



**Skonsolidowane skrócone
sprawozdanie finansowe za I półrocze 2010
Grupy Macrologic**

sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

Sporządzono: *Warszawa, 30 sierpnia 2010 roku*

Oświadczenia: *Oświadczamy, że niniejsze skonsolidowane skrócone półroczne sprawozdanie finansowe zawiera: Informacje ogólne, Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej, Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych, Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym i Informacje dodatkowe, List Prezesa do Akcjonariuszy oraz Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Macrologic SA w I półroczu roku 2010.*

Oświadczamy, że wedle naszej najlepszej wiedzy, skonsolidowane skrócone półroczne 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 Grupy oraz jej wynik finansowy oraz że sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy w I półroczu 2010 zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Oświadczamy, że podmiot uprawniony do przeglądu skonsolidowanego skróconego półrocznego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący przeglądu tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o przeglądany półrocznym skonsolidowanym skróconym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Zarząd:

Prezes Zarządu: *Krzysztof Szczypa*

Członek Zarządu: *Janusz Kurowski*

Członek Zarządu: *Patrycja Ptaszek-Strączyńska*

Członek Zarządu: *Barbara Skrzecz-Mozdyniewicz*

Członek Zarządu: *Jarosław Witwicki*

Główny Księgowy: *Małgorzata Sobótka*

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

1	Informacje ogólne	9
1.1	Władze spółki	9
1.1.1	Zarząd	9
1.1.2	Rada Nadzorcza	9
1.2	Graficzne przedstawienie Grupy Kapitałowej	10
1.3	Graficzne przedstawienie struktury oddziałów	11
1.4	Wykaz jednostek objętych konsolidacją	12
2	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	13
2.1	Rachunek zysków i strat	13
3	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	15
3.1	Aktywa	15
3.2	Pasywa	16
4	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	17
4.1	Przepływy środków pieniężnych	17
5	Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	21
5.1	Zmiany w kapitale własnym	21
5.2	Zmiany w kapitale własnym	22
6	Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	23
6.1	Informacje ogólne	23
6.1.1	Zgodność sprawozdania finansowego z MSSF	23
6.2	Zasady konsolidacji	23
6.2.1	Jednostki zależne	23
6.2.2	Jednostki stowarzyszone	24
6.2.3	Rozliczenie połączenia jednostek	24
6.3	Istotne zasady rachunkowości	25
6.3.1	Podstawa sporządzania sprawozdań	25
6.3.2	Rok obrotowy i okres sprawozdawczy	26
6.3.3	Środki trwałe, środki trwałe w budowie, wartości niematerialne	26
6.3.4	Umorzenia (amortyzacja) środków trwałych	26
6.3.5	Wartości niematerialne	27
6.3.6	Leasing	28
6.3.7	Nieruchomości inwestycyjne	28
6.3.8	Utrata wartości	28
6.3.9	Finansowe aktywa trwałe	29
6.3.10	Zapasy	29
6.3.11	Należności krótkoterminowe	29
6.3.12	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30

6.3.13	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	30
6.3.14	Kredyty i pożyczki oprocentowane	31
6.3.15	Rezerwy	31
6.3.16	Świadczenia pracownicze	31
6.3.17	Pochodne instrumenty finansowe i instrumenty zabezpieczające . . .	32
6.3.18	Instrumenty kapitałowe	32
6.3.19	Przychody	33
6.3.20	Sprzedaż towarów i produktów	33
6.3.21	Świadczenie usług	33
6.3.22	Koszty operacyjne: koszty wytworzenia i koszty okresu	34
6.3.23	Odsetki	34
6.3.24	Dywidendy	34
6.3.25	Rozliczenia międzyokresowe kosztów	34
6.3.26	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	34
6.3.27	Kapitały własne Spółki	35
6.3.28	Podatek dochodowy	35
6.4	Nota nr 1. Przychody i koszty	36
6.4.1	Przychody i koszty ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów .	36
6.4.2	Koszty rodzajowe	38
6.4.3	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	38
6.4.4	Pozostałe przychody i koszty finansowe	39
6.5	Nota nr 2. Podatek dochodowy bieżący i odroczony	41
6.5.1	Bieżący podatek dochodowy	41
6.5.2	Odroczony podatek dochodowy	43
6.6	Nota nr 3. Zysk przypadający na jedną akcję	44
6.6.1	Rok bieżący	44
6.6.2	Rok ubiegły	44
6.7	Nota nr 4. Dywidendy wypłacone	44
6.7.1	W jednostce dominującej	44
6.7.2	W spółkach zależnych	45
6.8	Nota nr 5. Rzeczowe aktywa trwałe	45
6.8.1	Tabela ruchu środków trwałych w I półroczu 2010	46
6.8.2	Tabela ruchu środków trwałych w I półroczu 2009	47
6.9	Nota nr 6. Wartości niematerialne	48
6.9.1	Wartości niematerialne (netto)	48
6.9.2	Tabela ruchu wartości niematerialnych w I półroczu 2010	48
6.9.3	Tabela ruchu wartości niematerialnych w I półroczu 2009	49
6.10	Nota nr 7. Udziały i akcje w jednostkach powiązanych	50
6.10.1	Udziały i akcje w jednostkach powiązanych stan na 30.06.2010	50
6.10.2	Udziały i akcje w jednostkach powiązanych stan na 30.06. 2009 . . .	52
6.10.3	Udziały — zmiany w I półroczu 2010	54
6.11	Nota nr 8. Inne aktywa finansowe długoterminowe	56
6.11.1	Udzielone pożyczki długoterminowe	56
6.11.2	Inne aktywa finansowe	56
6.12	Nota nr 9. Zapasy	56
6.12.1	Zapasy	56
6.13	Nota nr 10. Należności z tytułu dostaw i usług i im podobne	57
6.13.1	Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług itp.	57
6.13.2	Zmiany stanu odpisów aktualizujących...	57
6.13.3	Należności z tytułu dostaw, robót i usług	58
6.13.4	Należności przeterminowane z tytułu dostaw, robót i usług,	58

6.14	Nota nr 11. Pozostałe należności krótkoterminowe	58
6.15	Nota nr 12. Krótkoterminowe aktywa finansowe	59
6.15.1	Środki pieniężne i inwestycje krótkoterminowe	59
6.15.2	Pożyczki krótkoterminowe	59
6.16	Nota nr 13. Kapitał podstawowy i pozostały kapitał zapasowy	59
6.16.1	Kapitał podstawowy	59
6.16.2	Pozostały kapitał zapasowy	60
6.17	Nota nr 14. Zobowiązania długoterminowe	60
6.17.1	Zobowiązania długoterminowe	60
6.17.2	Rezerwy długoterminowe — zmiana stanu w I półroczu 2010	60
6.17.3	Model rezerwy wypłaty odpraw emerytalnych	60
6.17.4	Rezerwy długoterminowe — zmiana stanu w I półroczu 2010	61
6.17.5	Rezerwy długoterminowe — zmiana stanu w I półroczu 2009	61
6.18	Nota nr 15. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	62
6.18.1	Zobowiązania krótkoterminowe	62
6.19	Nota nr 16. Kredyty bankowe i pożyczki	62
6.20	Nota nr 17. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	63
6.21	Nota nr 18. Zobowiązania warunkowe	63
6.22	Nota nr 19. Rezerwy krótkoterminowe	63
6.22.1	Rezerwy krótkoterminowe	63
6.22.2	Rezerwy — zmiana stanu w I półroczu 2010	64
6.22.3	Rezerwy — zmiana stanu w I półroczu 2009	64
6.23	Nota nr 20. Rozliczanie usług niezakończonych	65
6.24	Nota nr 21. Płatności w formie akcji własnych	66
6.25	Nota nr 22. Identyfikacja segmentów operacyjnych.	66
6.26	Nota nr 23. Niektóre dane dotyczące jednostek powiązanych	66
6.27	Nota nr 24. Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązanymi	66
6.28	Nota nr 25. Sposób przeliczenia wybranych danych finansowych na euro	67
6.28.1	Wybrane dane finansowe	68
6.29	Nota nr 27. Informacje o zdarzeniach po bilansie	69
7	Sprawozdanie Zarządu z działalności Macrologic za I półrocze 2010	71
7.1	Zdarzenia i czynniki rozwoju	72
7.1.1	Czynniki zewnętrzne	72
7.1.2	Czynniki wewnętrzne	73
7.2	Sytuacja ekonomiczno-finansowa	74
7.2.1	Zestawienie danych finansowych za ostatnie 4 lata	74
7.2.2	Płynność	74
7.2.3	Zadłużenie	74
7.2.4	Stan majątkowy	75
7.2.5	Sprawność działania	75
7.2.6	Sprzedaż	76
7.2.7	Rentowność	77
7.2.8	Lokaty i inwestycje kapitałowe	78
7.2.9	Pozycje pozabilansowe	78
7.2.10	Zobowiązania lub aktywa warunkowe	78
7.2.11	Poręczenia i gwarancje	78
7.2.12	Sezonowość działalności	78
7.3	Perspektywy rozwoju	78
7.4	Czynniki ryzyka i zagrożeń	80
7.5	Odbiorcy rozwiązań Macrologic	80
7.6	Akcje i akcjonariat	81

7.7	Organizacja Grupy Kapitałowej Macrologic	82
7.8	Inne istotne informacje	83
7.8.1	Postępowania sądowe	83
7.8.2	Transakcje z podmiotami powiązanymi	83
7.8.3	Pozostałe informacje	83
8	Raport Mistery Audytora z badania sprawozdania Grupy Kapitałowej Macrologic	85
A	Definicje wykorzystywanych wskaźników	89

Spis rysunków

1.1	Grupa Macrologic na dzień 30 czerwca 2010	10
1.2	Grupa Macrologic na dzień 30 czerwca 2009	10
1.3	Oddziały Macrologic SA na dzień 30 czerwca 2010	11
1.4	Oddziały Macrologic SA na dzień 30 czerwca 2009	11
7.1	Kurs akcji Macrologic w okresie styczeń-czerwiec 2010	82

Ta strona celowo nie zawiera użytecznych informacji

Rozdział 1

Informacje ogólne

Macrologic SA jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

1. Firma: Macrologic Spółka Akcyjna
Siedziba: ul. Kłopotowskiego 22, 03-717 Warszawa
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII 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 62 (wg PKD 2007).
2. Czas trwania emitenta jest nieoznaczony.
3. Przedstawione skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2010 roku porównując do analogicznego okresu roku 2009.

1.1 Władze spółki

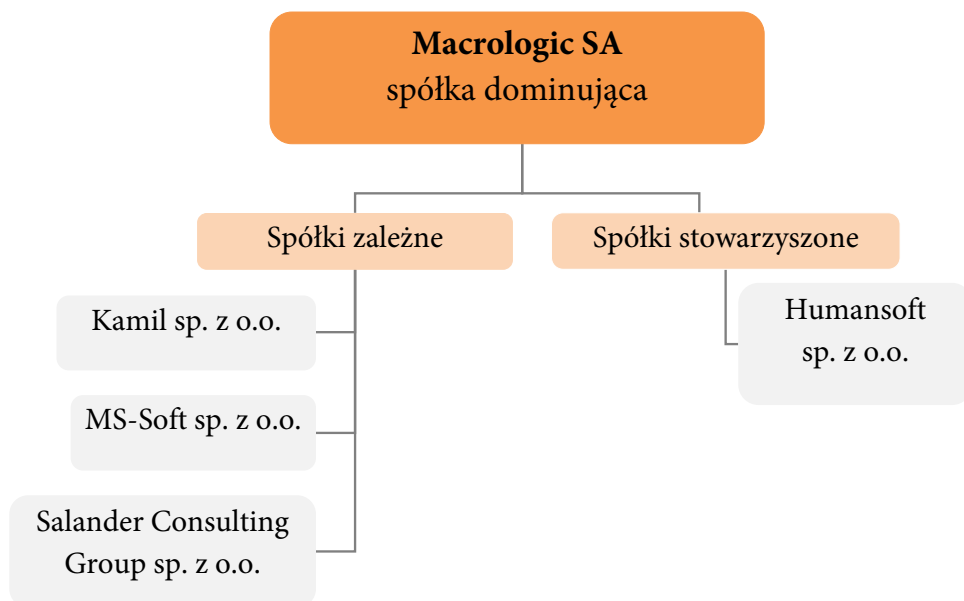
1.1.1 Zarząd

Krzysztof Szczypa	— Prezes Zarządu
Janusz Kurowski	— Członek Zarządu
Patrycja Ptaszek-Strączyńska	— Członek Zarządu
Barbara Skrzecz-Mozdyniewicz	— Członek Zarządu
Jarosław Witwicki	— Członek Zarządu

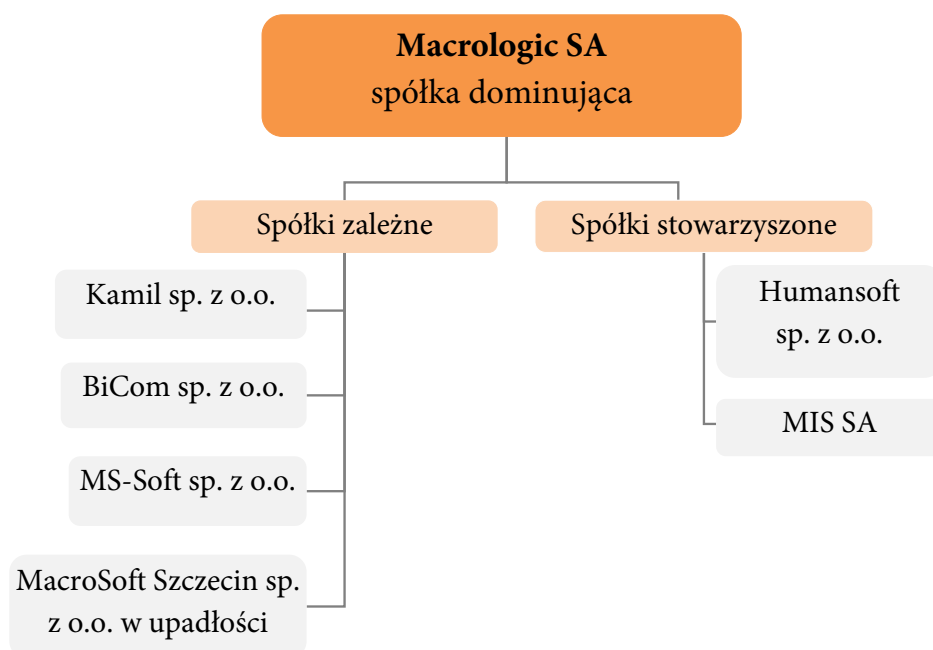
1.1.2 Rada Nadzorcza

Bogdan Michalak	— Przewodniczący Rady Nadzorczej
Włodzimierz Napiórkowski	— Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Odynieć	— Członek Rady Nadzorczej
Mieczysław Grudziński	— Członek Rady Nadzorczej
Marek Kopczyński	— Członek Rady Nadzorczej

1.2 Graficzne przedstawienie Grupy Kapitałowej na dzień 30 czerwca 2010 i 30 czerwca 2009 roku

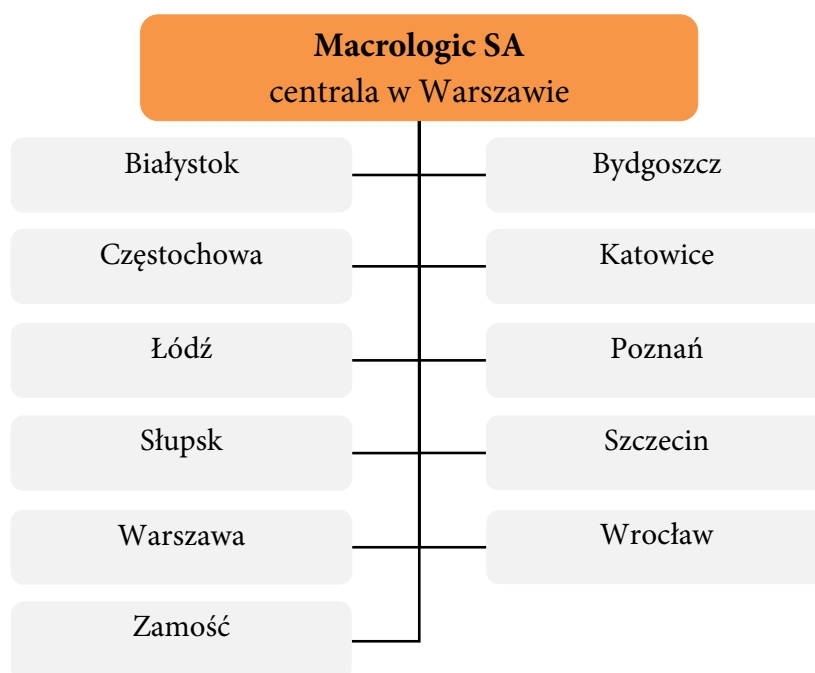


Ilustracja 1.1: Grupa Macrologic na dzień 30 czerwca 2010

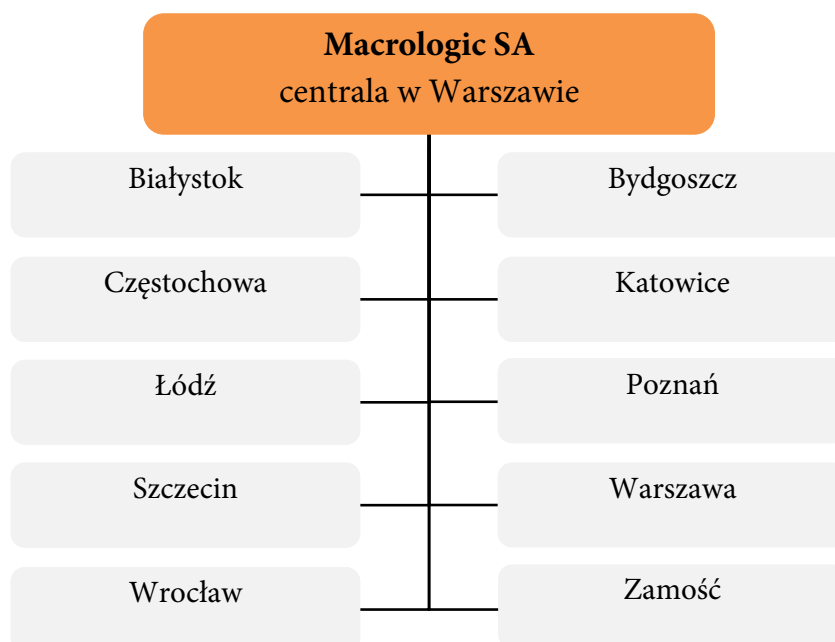


Ilustracja 1.2: Grupa Macrologic na dzień 30 czerwca 2009

1.3 Graficzne przedstawienie struktury oddziałów Macrologic SA na dzień 30 czerwca 2010 i 30 czerwca 2009



Ilustracja 1.3: Oddziały Macrologic SA na dzień 30 czerwca 2010



Ilustracja 1.4: Oddziały Macrologic SA na dzień 30 czerwca 2009

1.4 Wykaz jednostek objętych konsolidacją pełną oraz wycenianych metodą praw własności

Lp.	Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności	Organ prowadzący rejestr Spółki	Udział emitenta w kapitale [%]	Udział emitenta w całkowitej liczbie głosów [%]
1	MS-Soft sp. z o.o.	Warszawa	usługi informatyczne, sprzedaż oprogramowania	Sąd Rejonowy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS 0000103149	51	51
2	KAMIL sp. z o.o.	Warszawa	usługi informatyczne, sprzedaż oprogramowania	Sąd Rejonowy dla M.St. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS 0000245994	100	100
3	Salander sp. z o.o.	Warszawa	usługi doradcze związane z zarządzaniem personelem i reorganizacją firm średniej wielkości	Sąd Rejonowy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS 0000346301	100	100
4	Humansoft sp. z o.o.	Radom	usługi, doradztwo komputerowe, informatyczne, handel i produkcja	Sąd Rejonowy dla M.St. Warszawy XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS 0000048715	43	43

Rozdział 2

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2010 do 30.06.2010.

2.1 Rachunek zysków i strat (w tys. złotych)

	Informacja dodatkowa	za I półrocze 2010	za I półrocze 2009
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	1	24 717	26 990
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów		22 753	24 175
a) ze sprzedaży usług		14 647	15 088
b) z udzielenia licencji własnych		8 106	9 087
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		1 964	2 815
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	1	12 534	11 691
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		10 935	9 436
a) koszt wytworzenia sprzedanych usług		8 594	8 176
b) koszt wytworzenia sprzedanych licencji własnych		2 341	1 260
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		1 599	2 255
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)		12 183	15 299
IV. Koszty sprzedaży		3 856	3 803
V. Koszty ogólnego zarządu		5 512	5 644
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży (III-IV-V)		2 815	5 852
VII. Pozostałe przychody operacyjne	1	909	546
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	1	1 518	1 037
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)		2 206	5 361

ciąg dalszy na następnej stronie

	Informacja dodatkowa	za I półrocze 2010	za I półrocze 2009
<i>kontynuacja z poprzedniej strony</i>			
X. Przychody finansowe	1	50	86
XI. Koszty finansowe	1	109	101
XII. Zysk z przyłączenia jednostki zależnej		71	
XIII. Zysk (strata) brutto		2 218	5 346
XIV. Podatek dochodowy	2	454	1 030
1. część bieżąca		379	487
2. część odroczone		75	543
XIV. Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych		−742	−3
XV. Zysk (strata) netto		1 022	4 313
XVI. Pozostałe całkowite dochody		0	0
XVII. Całkowite dochody ogółem		1 022	4 313
1. przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		939	4 162
2. przypadający akcjonariuszom mniejszościowym		83	151
Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję za rok (w zł)	3	0,86	2,20
Podstawowy zysk (strata) z działalności operacyjnej na jedną akcję za rok (w zł)	3	1,17	2,83
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		1 888 719	1 888 719

Rozdział 3

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na koniec okresu sprawozdawczego — 30 czerwca 2010 r.

3.1 Aktywa (w tys. złotych)

	nota	30.06. 2010	31.12. 2009	30.06. 2009
I. Aktywa trwałe (długoterminowe)		23 497	23 742	20 485
1. Rzeczowe aktywa trwałe	5	8 467	9 253	6 958
2. Wartości niematerialne	6	13 814	12 746	11 902
3. Udziały lub akcje w jednostkach powiązanych	7	393	1 136	1 063
4. Inne aktywa finansowe	8	400	152	112
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2	423	455	450
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		8 872	11 812	11 293
1. Zapasy	9	243	235	307
2. Należności z tytułu dostaw i usług	10	6 285	7 797	6 858
3. Pozostałe należności krótkoterminowe	11	851	700	834
4. Środki pieniężne i inwestycje krótkoterminowe	12	1 493	3 080	3 294
Aktywa razem		32 369	35 554	31 778

3.2 Pasywa (w tys. złotych)

	nota	30.06. 2010	31.12. 2009	30.06. 2009
I. Kapitał własny ogółem, w tym:		25 047	28 919	24 111
Ia). Kapitał własny udziałowców jednostki dominującej		24 868	28 646	23 755
1. Kapitał podstawowy	13	1 889	1 889	1 889
2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		9 105	9 105	9 105
3. Pozostały kapitał zapasowy	13	11 010	9 030	11 853
4. Kapitał rezerwowy		1 000	1 026	1 051
5. Akcje własne wykupione			–27	–4 642
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych		925	363	337
7. Wynik finansowy okresu		939	7 260	4 162
Ib). Udziały mniejszości		179	273	356
II. Zobowiązania długoterminowe		610	649	475
1. Kredyty bankowe i pożyczki		30	51	
2. Inne zobowiązania finansowe	17	125	178	119
3. Rezerwy długoterminowe	14	15	23	
4. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2	440	397	356
III. Zobowiązania krótkoterminowe		6 712	5 986	7 192
1. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	15	3 776	4 489	4 470
2. Kredyty bankowe i pożyczki	16	1 784	40	1 300
3. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		28	84	108
4. Rezerwy krótkoterminowe	18	1 124	1 373	1 314
Pasywa razem		32 369	35 554	31 778

Rozdział 4

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za I półrocze zakończone 30 czerwca 2010

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

	za I półrocze 2010	za I półrocze 2009
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	3 963	5 181
I. Zysk (strata) brutto	2 218	5 346
II. Korekty razem	1 745	−165
1. Amortyzacja	2 418	2 122
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy otrzymane)	−18	−60
3. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	28	1
4. Zmiana stanu rezerw	−219	−1 637
5. Zmiana stanu zapasów	−9	−53
6. Zmiana stanu należności	1 260	658
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	−292	−462
8. Zapłacony podatek dochodowy	−466	−680
9. Inne korekty	−957	−54

ciąg dalszy na następnej stronie

	za I półrocze 2010	za I półrocze 2009
<i>kontynuacja z poprzedniej strony</i>		
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-3 358	-3 648
I. Wpływy	349	121
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	113	9
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	236	112
a) w jednostkach powiązanych		
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach od jednostek podporządkowanych		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
b) w pozostałych jednostkach	236	112
- zbycie aktywów finansowych	150	
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek	60	46
- odsetki	26	66
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	-3 707	-3 769
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-2 923	-2 538
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-607	-1 231
a) w jednostkach powiązanych		-876
- nabycie aktywów finansowych		-876
- udzielone pożyczki długoterminowe		
- inne wydatki na aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach	-607	-355
- nabycie aktywów finansowych	-150	
- udzielone pożyczki	-457	-355
- inne wydatki na aktywa finansowe		
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom mniejszościowym	-177	
5. Inne wydatki inwestycyjne		

ciąg dalszy na następnej stronie

	za I półrocze 2010	za I półrocze 2009
<i>kontynuacja z poprzedniej strony</i>		
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-2 169	-2 752
I. Wpływy	2 735	1 641
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	150	
2. Zaciągnięte kredyty i pożyczki	1 764	
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe	821	1 641
II. Wydatki	-4 904	-4 393
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych		-243
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-4 722	-3 957
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		-51
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-7	-8
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-167	-129
8. Odsetki	-8	-5
9. Inne wydatki finansowe		
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-1 564	-1 219
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-1 564	-1 219
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 981	4 148
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	1 417	2 929
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Ta strona celowo nie zawiera użytecznych informacji

Rozdział 5

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za I półrocze zakończone 30 czerwca 2010 r.

5.1 Zmiany w kapitale własnym (w tys. złotych) za I półro- cze 2010

	Kapi- tał pod- sta- wo- wy	Nad- wyżka ze sprze- daży akcji powy- żej ich warto- ści nomi- nalnej	Pozo- stały kapi- tał zapa- sowy	Kapi- tał re- zer- wo- wy	Akcje wła- sne wy- ku- pione	Nie- po- dzie- lony wy- nik finan- sowy lat ubie- głych	Wy- nik finan- sowy roku bie- żące- go	Ra- zem kapi- tał jed- nost- ki	Udzia- ły mniej- szo- ści	Kapi- tał wła- sny ogó- łem
Stan na 01.01.2010 r	1 889	9 105	9 030	1 026	-27	7 623		28 646	273	28 919
Emisja akcji (udziałów)										
Przeniesienie zysku na kapitał zapaso- wy			2 002			-2 002				
Wypłata dywidendy						-4 722		-4 722	-177	-4 899
Zysk lub strata roku obrotowego							939	939	83	1 022
Zbycie akcji własnych			-22		27			5		5
Korekta z przyłączenia spółki BiCom				-26		26				
Stan na 30.06.2010 r	1 889	9 105	11 010	1 000		925	939	24 868	179	25 047

5.2 Zmiany w kapitale własnym (w tys. złotych) za I półroczcie 2009

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowowy	Akcje własne wykupione	Niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych	Wynik finansowy roku bieżącego	Razem kapitał jednostki	Udziały mniejszości	Kapitał własny ogółem
Stan na 01.01.2009 r	1 889	9 105	12 713	2 163	−8 634	4 736		21 972	868	22 840
Emisja akcji (udziałów)										
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy			727			−727				
Przeniesienie zysku na kapitał rezerwowowy				1 051		−1 051				
Przeniesienie kapitału rezerwowego na kapitał zapasowy			1 903	−1 903						
Przeniesienie z kapitału zapasowego na niepodzielony wynik			−209			209				
Pokrycie straty z kapitału zapasowego			−947			947				
Wypłata dywidendy						−3 776		−3 776	−207	−3 983
Zysk lub strata roku obrotowego							4 162	4 162	136	4 298
Nabycie akcji (udziałów) własnych			260	−260	−243			−243		−243
Zbycie akcji własnych (koszt własny)			−4 235		4 235					
Zbycie akcji własnych w cenie sprzedaży			1 641					1 641		1 641
Odkupienie udziałów od udziałowców mniejszościowych									−442	−442
Zaokrąglenia						−1		−1	1	
Stan na 30.06.2009 r	1 889	9 105	11 853	1 051	−4 642	337	4 162	23 755	356	24 111

Rozdział 6

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego na dzień 30 czerwca 2010

6.1 Informacje ogólne

6.1.1 Zgodność sprawozdania finansowego z MSSF

Skonsolidowane skrócone półroczne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Macrologic obejmujące spółkę dominującą Macrologic SA i podmioty wobec niej zależne, sporządzone zostało we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z zasadami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

6.2 Zasady konsolidacji

Podmiot dominujący oraz jednostki podporządkowane Grupy Kapitałowej Macrologic prowadzą działalność na terytorium Polski. Podstawową walutę środowiska gospodarczego stanowi złoty polski. W Grupie nie występują podmioty zagraniczne. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie jednostki dominującej — Macrologic SA — oraz sprawozdania kontrolowanych przez jednostkę dominującą spółek zależnych, sporządzone za I półrocze kończące się 30 czerwca 2010 roku. Pod pojęciem kontroli rozumie się możliwość kierowania polityką operacyjną i finansową jednostki przez podmiot dominujący w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych.

6.2.1 Jednostki zależne

Nabyte przed dniem bilansowym spółki zależne, włączone zostały do skonsolidowanego sprawozdania finansowego począwszy od dnia objęcia kontroli przez spółkę dominującą. W przypadku sprzedaży w okresie sprawozdawczym spółki zależnej, podlega ona konsolidacji od początku roku obrachunkowego do dnia sprzedaży. Ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyłączone zostały wszelkie operacje finansowe pomiędzy jednostkami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej. Eliminacji podlegają także wszelkie zyski i straty dotyczące operacji gospodarczej będącej w toku na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Część kapitału własnego Grupy Macrologic przypadająca kapitałowi mniejszościowemu wykazana została w odrębnej pozycji kapitału własnego. Wartość firmy podlega corocznym testom na utratę wartości.

Stwierdzona w wyniku przeprowadzonych testów utrata wartości ujmowana jest natychmiast w sprawozdaniu z całkowitych dochodów i nie podlega późniejszej korekcie. W przypadku zbycia podmiotu zależnego, stowarzyszonego lub współzależnego, przypadająca na zbywany udział wartość firmy podlega odpisaniu w sprawozdanie z całkowitych dochodów.

6.2.2 Jednostki stowarzyszone

Jednostki stowarzyszone stanowią jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, rozumiany jako wpływ na podejmowane decyzje w kształtowaniu polityki operacyjnej i finansowej. Udziały w podmiotach stowarzyszonych są wyceniane w sprawozdaniu skonsolidowanym według metody praw własności, za wyjątkiem sytuacji, kiedy udziały te są zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży. Wszelkie zyski i straty na transakcjach przeprowadzanych między jednostkami w Grupie a podmiotami stowarzyszonymi podlegają wyłączeniom do poziomu posiadanego udziału.

6.2.3 Rozliczenie połączenia jednostek

Macrologic rozlicza każde połączenie jednostek stosując metodę przejęcia. Zastosowanie metody przejęcia wymaga:

- zidentyfikowania jednostki przejmującej,
- ustalenia dnia przejęcia,
- ujęcia i wyceny możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów, przejętych zobowiązań oraz wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej oraz
- ujęcia i wyceny wartości firmy lub zysku z okazijnego nabycia.

W przypadku każdego połączenia jednostek jedna z łączących się jednostek jest identyfikowana jako jednostka przejmująca. Jednostka przejmująca ustala dzień przejęcia, którym jest dzień objęcia kontroli nad jednostką przejmowaną. W dniu przejęcia jednostka przejmująca ujmuje, osobno od wartości firmy, możliwe do zidentyfikowania nabyte aktywa, przejęte zobowiązania oraz wszelkie niekontrolujące udziały w jednostce przejmowanej. Jednostka przejmująca wycenia możliwe do zidentyfikowania nabyte aktywa i przejęte zobowiązania według ich wartości godziwych na dzień przejęcia. W przypadku każdego połączenia jednostek, jednostka przejmująca wycenia wszelkie niekontrolujące udziały w jednostce przejmowanej w wartości godziwej lub w wartości proporcjonalnego udziału niekontrolujących udziałów w możliwych do zidentyfikowanych aktywach netto jednostki przejmowanej.

Jednostka przejmująca ujmuje wartość firmy na dzień przejęcia i wycenia w kwocie nadwyżki wartości a nad wartością b :

- sumy (a):
 - przekazanej zapłaty wycenianej zgodnie z MSSF 3, który generalnie wymaga wyceny według wartości godziwej na dzień przejęcia,
 - kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej wycenionych zgodnie z wyceną przyjętą poniżej,
 - w przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami, wartości godziwej na dzień przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego poprzednio do jednostki przejmującej.

- kwota netto ustalonej na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań wycenionych zgodnie z niniejszym MSSF (b).

W przypadku okazijnego nabycia, które jest połączeniem jednostek, w ramach którego kwota określona w *b* przewyższa sumę kwot określonych w *a*, jednostka przejmująca ujmuje powstały zysk w rachunku zysków i strat na dzień przejęcia. Zysk przypisuje się do jednostki przejmującej.

Zapłatę przekazaną w ramach połączenia jednostek wycenia się w wartości godziwej obliczanej jako ustaloną na dzień przejęcia sumę wartości godziwych aktywów przeniesionych przez jednostkę przejmującą, zobowiązań zaciągniętych przez jednostkę przejmującą wobec poprzednich właścicieli jednostki przejmowanej oraz udziałów kapitałowych wyemitowanych przez jednostkę przejmującą.

Koszty powiązane z przejęciem są to koszty, które jednostka przejmująca ponosi, aby doprowadzić do połączenia jednostek. Koszty te obejmują płaty z tytułu usług doradczych, prawnych, rachunkowych, wyceny oraz opłaty za inne usługi profesjonalne, koszty ogólnej administracji oraz koszty rejestracji i emisji dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

Jednostka przejmująca rozlicza związane z przejęciem koszty jako koszt okresu, w którym koszty te są ponoszone w zamian za otrzymane usługi, z jednym wyjątkiem: Koszty emisji dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych ujmuje się zgodnie z MSR 32 i MSR 39.

W przypadku wynagrodzenia warunkowego za przejęcie, różnica pomiędzy kwotą wynagrodzenia warunkowego oszacowaną na dzień przejęcia a kwotą faktycznie zapłaconą w okresie późniejszym wpłynie na wynik finansowy grupy kapitałowej.

Jednostka przejmująca niekiedy przejmuje kontrolę nad jednostką przejmowaną, w której posiadała udziały kapitałowe, tuż przed dniem przejęcia. MSSF 3 określa taką transakcję jako połączenie jednostek realizowane etapami, niekiedy określane jako stopniowe przejęcie. W połączeniu jednostek realizowanym etapami jednostka przejmująca ponownie wycenia uprzednio należące do niej udziały kapitałowe w jednostce przejmowanej do wartości godziwej na dzień przejęcia i ujmuje powstały zysk lub stratę, o ile powstała, w rachunku zysków i strat.

Udziały niekontrolujące prezentuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako kapitał własny, oddzielnie od kapitału własnego właścicieli jednostki dominującej. Zmiany w udziale własnościowym jednostki dominującej, które nie skutkują utratą kontroli nad jednostką zależną nie mają wpływu na ustalenie wartości firmy. Są one ujmowane jako transakcje kapitałowe — przesunięcie pomiędzy akcjonariatem mniejszościowym a jednostką dominującą.

6.3 Istotne zasady rachunkowości

6.3.1 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 sprawozdanie finansowe spółki dominującej i spółki zależnej Kamil sporządza się zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF). Sprawozdania te podlegają badaniu. Jednostkowe sprawozdania spółek MS-Soft i Salander są sporządzane zgodnie z Ustawą o Rachunkowości. Sprawozdania te nie podlegają obowiązkowi badania. W sprawozdaniu skonsolidowanym zamieszczona jest informacja dotycząca przekształcenia tych sprawozdań na sprawozdania zgodne z MSR/MSSF.

Sprawozdania spółek stowarzyszonych sporządzane są zgodnie z Ustawą o Rachunkowości.

6.3.2 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 koniec okresu sprawozdawczego, oraz zasady ustalania wyniku finansowego z założeniem, że spółka będzie kontynuowała działalność gospodarczą.

6.3.3 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 koniec okresu sprawozdawczego 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.

6.3.4 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 10% wartości początkowej (dla samochodów oddanych do eksploatacji przed 01.01.2010 roku wartość rezydualna wynosi 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 co-rocennie 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. Przedmioty długotrwałego użytkowania o wartości 1.500-2.500 zł podlegają uproszczonej amortyzacji polegającej na jednorazowym umorzeniu tak zwanych „niskocennych składników majątku trwałego” wprowadzonych do ewidencji środków trwałych.

6.3.5 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów 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, to jest 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.

6.3.6 Leasing

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na spółkę zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

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 korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, klasyfikowane są jako umowy leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego odpisywane są w koszty sprawozdania z całkowitych dochodów metodą liniową przez okres trwania leasingu.

6.3.7 Nieruchomości inwestycyjne

W spółce nie występują nieruchomości inwestycyjne.

6.3.8 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 sprawozdanie z całkowitych dochodów.

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 obniżek.

6.3.9 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.

6.3.10 Zapasy

Zapasy surowców i materiałów oraz zakupionych towarów są wycenione na koniec okresu sprawozdawczego 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.

6.3.11 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.

6.3.12 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.

6.3.13 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Wycenia się nie rzadziej niż na koniec okresu sprawozdawczego w kwocie wymagającej zapłaty.

6.3.14 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów 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 koniec okresu sprawozdawczego w kwocie wymagającej zapłaty.

6.3.15 Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lubyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako korekta odsetek.

6.3.16 Świadczenia pracownicze

Spółka dominująca nie ustaliła programu świadczeń po okresie zatrudnienia. Na spółce ciąży jedynie kodeksowy obowiązek wypłaty odpraw emerytalnych w wysokości miesięcznego wynagrodzenia. Spółka szacuje przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych raz do roku. Na koniec okresu sprawozdawczego przypadający 31 grudnia 2009 roku Spółka przeprowadziła analizę wysokości przyszłego zobowiązania wobec pracowników z tytułu odpraw emerytalnych. Otrzymana na koniec okresu sprawozdawczego zdyskontowana wartość przyszłych zobowiązań okazała się niska i nie przekracza 23 tys. zł. Wynika to ze stosunkowo młodego wieku pracowników spółki. Zjawisko to jest charakterystyczne dla spółek informatycznych.

Model wyceny Model wyceny stosowany przez Macrologic wymaga podania określonych parametrów, takich jak:

- Dzień bilansowy,
- Dzień zatrudnienia,
- Dzień wynagrodzenia,
- Wiek emerytalny dla kobiet i dla mężczyzn,
- Stopa dyskontowa po której są dyskontowane aktualne wynagrodzenia pracowników,

- Prawdopodobieństwa pozostania pracownikiem Macrologic do osiągnięcia wieku emerytalnego dla poszczególnych grup wiekowych pracowników, dla których pozostało do emerytury:
 - Od 0 do 5 lat,
 - Od 6 do 10 lat,
 - Od 11 do 15 lat,
 - Od 16 do 20 lat,
 - Od 21 do 25 lat,

Po podaniu powyższych parametrów dokonywana jest procedura naliczania rezerw na odprawy emerytalne dla każdego pracownika.

Schemat naliczania rezerwy emerytalnej dla każdego pracownika:

- Sprawdza czy jest on zatrudniony na „Dzień zatrudnienia oraz wynagrodzenia”, jest to zazwyczaj pierwszy dzień po dniu bilansowym.
- Jeśli jest zatrudniony, pobierane jest aktualne wynagrodzenie pracownika na przykład 8 000 zł,
- Pobierana jest liczba lat pozostająca do przepracowania, dla danego pracownika, do osiągnięcia wieku emerytalnego na przykład 7 lat,
- System pobiera wskazaną stopę dyskonta np. 6%,
- System oblicza wartość bieżącą od kwoty 8 000, która będzie wymagalna za 7 lat według wzoru: $8000 \times (\frac{100}{106})^7 = 320 \text{ zł}$
- System uwzględnia podane na początku prawdopodobieństwo przepracowania w Macrologic do emerytury pracowników z grupy od 6 do 10 lat, które wynosi przykładowo 0,2,
- System oblicza bieżącą wartość zobowiązania z uwzględnieniem tego prawdopodobieństwa: $320 \times 0,2 = 64 \text{ zł}$

Kwota rezerwy jest sumą wyliczonych w powyższy sposób kwoty dla każdego z zatrudnionych na dzień bilansowy pracowników.

Podobny model został zastosowany w spółce Kamil. W pozostałych jednostkach wartości świadczeń, ze względu na wielkość spółek, byłyby nieistotne, stąd nie przeprowadzono wyceny.

6.3.17 Pochodne instrumenty finansowe i instrumenty zabezpieczające

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

6.3.18 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.

6.3.19 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:

6.3.20 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.

6.3.21 Świadczenie usług

Od roku obrotowego rozpoczynającego się 1 stycznia 2009 w jednostce dominującej rozpoznawane są jako umowy długoterminowe, zarówno większe umowy o wdrożenie oprogramowania jak również tak zwane umowy pakietowe, które spełniają łącznie poniższe warunki:

- Umowy są zawarte na okres co najmniej jednego roku,
- Wartość umowy przekracza 6.000 zł netto,
- Płatności z tytułu umowy nie występują częściej niż raz na pół roku (płatność co pół roku kwalifikuje umowę jako długoterminową).

Pozostające na koniec 2008 roku salda przychodów przyszłych okresów, z umów długoterminowych, które nie spełniają nowej definicji, są rozliczane w 2009 roku w przychody okresu proporcjonalnie do upływu czasu — do daty ich zakończenia. 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 zazwyczaj jest wystawiana na początku za cały umowny okres.

Koszty umów pakietowych obciążają sprawozdanie z całkowitych dochodów w okresie ich poniesienia, przychody są uznawane proporcjonalnie do stopnia zaawansowania realizacji umowy. Stopień zaawansowania umów pakietowych mierzony jest przez ustalenie stosunku procentowego godzin przepracowanych do planowanych godzin na wykonanie umowy. Przewidywane straty wynikające 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.

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 współmiennie z wystawioną fakturą sprzedaży. Przewidywane straty wynikające z umowy niezwłocznie ujmuje się jako koszt okresu.

Usługi pozostałe są to usługi nie zakwalifikowane do umów długoterminowych. Koszty usług pozostałych obciążają rachunek zysków i strat w okresie ich poniesienia, przychody są uznawane w okresie wystawienia faktury sprzedaży - zgodnie z warunkami zapisanymi w umowie.

6.3.22 Koszty operacyjne: koszty wytworzenia i koszty okresu

W 2009 roku nastąpiły istotne zmiany organizacyjne powiązane z wdrożeniem systemu zarządzania informacją menedżerską.

Spółka dominująca zastosowała system rejestrowania czasu pracy pracowników produkcyjnych, usługowych, sprzedażowych i administracyjnych, co umożliwiło rozliczanie kosztów bezpośrednich a także pośrednich tych pracowników, zgodnie z przepracowaną liczbą godzin — na różne rodzaje działalności.

Dodatkowo rejestrowane są przestoje i braki w ewidencji godzin pracowników usługowych i produkcyjnych oraz jest kalkulowany koszt tych przestojów. Przestoje pracowników działów usługowych obciążają pozostałe koszty operacyjne.

6.3.23 Odsetki

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

6.3.24 Dywidendy

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

6.3.25 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.

6.3.26 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.

6.3.27 Kapitały własne Spółki

Wycenia się nie rzadziej niż na koniec okresu sprawozdawczego 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.

6.3.28 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 koniec okresu sprawozdawczego.

Zmiana stanu rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywana jest w sprawozdaniu z całkowitych dochodów z wyjątkiem sytuacji, kiedy skutki finansowe zdarzeń powodujących powstanie lub rozwiązywanie podatku odroczonego ujmuwane są bezpośrednio w kapitale własnym jednostki.

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

6.4.1 Przychody i koszty ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

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

	za I półrocze 2010	za I półrocze 2009
a) licencje własne, w tym:	8 106	9 087
- do jednostek powiązanych		
b) usługi informatyczne	14 647	15 088
- do jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	22 753	24 175
- do jednostek powiązanych		

Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)

	za I półrocze 2010	za I półrocze 2009
a) kraj	22 719	24 086
- w tym do jednostek powiązanych		
b) eksport	34	89
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	22 753	24 175

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

	za I półrocze 2010	za I półrocze 2009
a) sprzedaż towarów i materiałów	1 964	2 815
- w tym do jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	1 964	2 815
- w tym do jednostek powiązanych		

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna)

	za I półrocze 2010	za I półrocze 2009
a) kraj	1 964	2 815
- w tym od jednostek powiązanych		
b) eksport		
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	1 964	2 815

Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów

	za I półrocze 2010	za I półrocze 2009
a) koszt wytworzenia sprzedanych usług	8 594	8 176
- w tym od jednostek powiązanych		
b) koszt wytworzenia sprzedanych licencji	2 341	1 260
- w tym od jednostek powiązanych		
c) wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 599	2 255
- w tym od jednostek powiązanych		
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, razem	12 534	11 691
- w tym od jednostek powiązanych razem		

6.4.2 Koszty rodzajowe**Koszty według rodzaju**

	za I półrocze 2010	za I półrocze 2009
a) zużycie materiałów i energii	1 363	1 229
b) usługi obce	3 367	3 256
c) podatki i opłaty	84	76
d) wynagrodzenia	12 427	13 088
e) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 743	2 704
f) amortyzacja, w tym:	2 418	2 053
- amortyzacja środków trwałych	882	895
- amortyzacja prac rozwojowych	1 499	1 204
g) pozostałe koszty rodzajowe	728	834
Wydatki według rodzaju, razem	23 130	23 240
Zmiana stanu produktów	-2 839	-3 893
Koszty niewykorzystanego potencjału (-)	-550	-464
Koszty sprzedaży (-)	-3 856	-3 803
Koszty ogólnego zarządu (-)	-5 512	-5 644
Koszt własny usług-udział własny projekty unijne	329	
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	10 702	9 436

Od początku 2009 roku w jednostce dominującej nastąpiły istotne zmiany organizacyjne powiązane z wdrożeniem systemu kontrolingu. Zastosowany system rejestrowania czasu pracy pracowników produkcyjnych, usługowych, sprzedażowych i administracyjnych umożliwił rozliczanie kosztów bezpośrednich a także pośrednich (co nie miało wcześniej miejsca) tych pracowników, zgodnie z przepracowaną liczbą godzin — na różne rodzaje działalności. Dodatkowo, po raz pierwszy w 2009 roku, rejestrowane są przestoje i kalkułowany jest koszt tych przestojów. W latach wcześniejszych przestoje pracowników działów usługowych obciążały koszty wytworzenia usług a obecnie pozostałe koszty operacyjne.

6.4.3 Pozostałe przychody i koszty operacyjne**Pozostałe przychody operacyjne**

	za I półrocze 2010	za I półrocze 2009
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		11
2. Dotacje	760	287
3. Inne przychody operacyjne	149	248
a) aktualizacja wartości należności	113	125
b) pozostałe	36	123
- zwrot opłat sądowych	3	3
- otrzymane odszkodowania, kary umowne	25	21
- zwrot podatku VAT od paliwa		91
- inne	8	8
Pozostałe przychody operacyjne, razem	909	546

Pozostałe koszty operacyjne

	za I półrocze 2010	za I półrocze 2009
a) strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	27	
b) aktualizacja wartości należności	133	96
c) koszty projektów finansowanych z funduszy UE	758	286
d) koszty niewykorzystanego potencjału	550	464
e) pozostałe, w tym:	50	191
- darowizny	11	4
- składki na rzecz organizacji	20	5
- odszkodowania, kary, grzywny		167
- koszty postępowania sądowego	1	
- koszty wypadkowych napraw samochodów	13	6
- inne	5	9
Pozostałe koszty operacyjne, razem	1 518	1 037

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

	za I półrocze 2010	za I półrocze 2009
a) z tytułu udzielonych pożyczek	4	3
— od jednostek powiązanych, w tym:		
- od jednostek zależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od jednostki dominującej		
— od pozostałych jednostek	4	3
b) pozostałe odsetki	46	83
— od jednostek powiązanych, w tym:		
- od jednostek zależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od jednostki dominującej		
— od pozostałych jednostek	46	83
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	50	86

Koszty finansowe z tytułu odsetek

	za I półrocze 2010	za I półrocze 2009
a) od kredytów i pożyczek	30	39
— dla jednostek powiązanych, w tym:		
- dla jednostek zależnych		
- dla jednostek stowarzyszonych		
- dla jednostki dominującej		
- dla pozostałych jednostek	30	39
b) pozostałe odsetki	21	19
— dla jednostek powiązanych, w tym:		
- dla jednostek zależnych		
- dla jednostek stowarzyszonych		
- dla jednostki dominującej		
— dla pozostałych jednostek	21	19
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	51	58

Inne koszty finansowe

	za I półrocze 2010	za I półrocze 2009
a) strata ze zbycia inwestycji	1	
b) strata na różnicach kursowych	8	4
c) pozostałe, w tym:	49	39
- koszty obrotu akcjami	42	29
- opłaty bankowe	7	
- pozostałe koszty finansowe		10
Inne koszty finansowe, razem	58	43

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

6.5.1 Bieżący podatek dochodowy

	za I półrocze 2010	za I półrocze 2009
1. Zysk brutto	2 218	5 346
Korekty konsolidacyjne	699	216
2. Trwałe różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a dochodem do opodatk. podatkiem dochod.	−217	97
a) przychody, które zgodnie z przepisami podatkowymi nie są zaliczane do dochodu do opodatkowania (zmniejszenie podstawy opodatkowania), w tym:	1 557	411
dywidendy	684	
rozwiązanie rezerw (zmniejszenie odpisów) nie uznanych uprzednio za koszty uzyskania przychodu	113	124
rozliczenie otrzymanych dotacji	760	287
b) koszty i straty nie uznawane przez przepisy podatkowe za koszty uzyskania przychodu (zwiększenie podstawy opodatkowania), w tym:	1 340	508
amortyzacja nie zaliczona do kosztów uzyskania przychodów (np. dotowana amortyzacja)	26	11
darowizny	6	4
koszty reprezentacji	156	35
usługi nie zaliczane do kosztów uzyskania przychodów		
ubezpieczenie pracowników	7	6
odpisy aktualizujące należności	133	85
odpisane należności		2
odsetki z tytułu zobowiązań podatkowych	2	1
wpłaty na PFRON	57	47
koszty dotyczące lat ubiegłych	7	
liwidacja inwestycji		
wartość rezydualna	126	5
koszty związane z wykorzystaniem funduszy UE—EFS	762	280
pozostałe	58	32
3. Przejściowe różnice w przychodach (rozpoczynające się) pomiędzy zyskiem brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym, w tym:	0	0
a) ujemne	0	0
otrzymane z wyprzedzeniem przychody z umów pakietowych		
inne		
b) dodatnie	0	0
zarachowane lecz nieotrzymane odsetki od pożyczek, kredytów		
inne		

ciąg dalszy na następnej stronie

	za I półrocze 2010	za I półrocze 2009
<i>kontynuacja z poprzedniej strony</i>		
4. Przejściowe różnice w przychodach (kończące się) pomiędzy zyskiem brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym, w tym:	-109	-1 064
a) ujemne	109	1 070
otrzymane z wyprzedzeniem przychody z umów pakietowych	109	1 070
inne		
b) dodatnie		6
zrealizowane odsetki od lokat bankowych lub pożyczek, które naliczone były w poprzednim okresie		3
inne		3
5. Przejściowe różnice w kosztach (rozpoczynające się) pomiędzy zyskiem brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym, w tym:	168	162
a) ujemne	393	305
utworzona rezerwa na urlopy wypoczynkowe	371	279
rezerwa na usługi obce	18	16
naliczone odsetki od kredytów		
narzuty na ZUS		1
niewypłacone wynagrodzenia i premie wraz z narzutami	4	
rezerwy na reklamacje		
utworzona rezerwa emerytalna		
inne		9
b) dodatnie	225	143
różnica w amortyzacji (podatkowa i finansowa)	225	143
6. Przejściowe różnice w kosztach (kończące się) pomiędzy zyskiem brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochod., w tym:	-611	-2 304
a) ujemne	611	2 305
wykorzystane rezerwy na urlopy	61	78
wykorzystane rezerwy na reklamacje	26	25
wykorzystane rezerwy na usługi obce	24	24
zapłata wynagrodzeń wraz z narzutami z ub. okresu	489	2 056
zapłata ZUS za poprzedni okres	11	111
pozostałe		11
b) dodatnie	0	1
pozostałe		1
7. Inne różnice pomiędzy zyskiem brutto a dochodem do opodatkowania, w tym:	-154	108
darowizny	-6	-3
koszty dotyczące leasingu	-148	-112
uprawdopodobnione nieściągalne wierzytelności		
rozliczenie straty z lat ubiegłych		
pozostałe		223
8. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	1 994	2 561
9. Podatek dochodowy według stawki 19%	379	487
10. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku		
11. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	379	487
- wykazany w rachunku zysków i strat	379	487
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny		

6.5.2 Odroczony podatek dochodowy**Aktywa z tytułu podatku odroczonego według rodzaju**

	pozycje bilansowe				pozycje z rachunku wyników	
	BO 01.01. 2010	BZ 30.06. 2010	BO 01.01. 2009	BZ 30.06. 2009	30.06. 2010	30.06. 2009
rezerwa na urlopy	131	202	117	170	-71	-53
rezerwa na świadczenia emerytalne	4	4			0	0
rezerwa na usługi obce	5	3	5	3	2	2
rezerwa na reklamacje	5		5		5	5
aktywa z tytułu otrzymanych z wyprzedzeniem przychodów z umów usługowych niezakończonych	149	129	413	209	20	204
aktywa z tytułu zarachowanej premii rocznej	82		390		82	390
aktywa z tytułu narzutów ZUS			20		0	20
aktywa z tytułu zobowiązania leasingowego	1		2	2	1	0
aktywa z tytułu odpisów na należności	78	85		66	-7	-66
Razem	455	423	952	450	32	502

Rezerwy z tytułu podatku odroczonego według rodzaju

	pozycje bilansowe				pozycje z rachunku wyników	
	BO 01.01. 2010	BZ 30.06. 2010	BO 01.01. 2009	BZ 30.06. 2009	30.06. 2010	30.06. 2009
różnica w amortyzacji podatkowej i finansowej środków trwałych	397	440	314	356	43	42
korekty wynikające z zaokrągleń						-1
Razem	397	440	314	356	43	41
Podatek odroczony wykazany w rachunku wyników					75	543

6.6 Nota nr 3. Zysk przypadający na jedną akcję

6.6.1 Rok bieżący

Zysk podstawowy za I półrocze 2010 przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres sprawozdawczy przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej (939 tys. zł) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych (1 888 719) występujących w ciągu okresu sprawozdawczego.

Zysk podstawowy z działalności operacyjnej za I półrocze 2010 przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku z działalności operacyjnej za okres sprawozdawczy przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej (2 206 tys. zł) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych (1 888 719) występujących w ciągu okresu sprawozdawczego.

6.6.2 Rok ubiegły

Zysk podstawowy za I półrocze 2009 przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres sprawozdawczy przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej (4 162 tys. zł) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych (1 888 719) występujących w ciągu okresu sprawozdawczego.

Zysk podstawowy z działalności operacyjnej za I półrocze 2009 przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku z działalności operacyjnej za okres sprawozdawczy przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej (5 361 tys. zł) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych (1 888 719) występujących w ciągu okresu sprawozdawczego.

6.7 Nota nr 4. Dywidendy wypłacone

6.7.1 W jednostce dominującej

Dywidendy wypłacone w I półroczu 2010

W dniu 1 kwietnia 2010 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Macrologic SA podjęło uchwałę numer 8 o podziale zysku za rok 2009. Z wypracowanego zysku netto za rok 2009 w wysokości 6 632 090,19 złotych przeznaczono na wypłatę dywidend kwotę 4 721 797,50 złotych. Ustalono dzień dywidendy na 20 kwietnia 2010 roku; wypłata dywidendy nastąpiła 6 maja 2010 roku.

Dywidendy wypłacone w I półroczu 2009

W dniu 18 maja 2009 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Macrologic SA podjęło uchwałę numer 5 o podziale zysku za rok 2008. Z wypracowanego zysku netto za rok 2008 w wysokości 5 064 266,30 złotych przeznaczono na wypłatę dywidend kwotę 3 775 862,25 złotych. Ustalono dzień dywidendy na 3 czerwca 2009 roku; wypłata dywidendy nastąpiła 19 czerwca 2009 roku.

Dywidenda przypada na: 1 756 215 akcji (z wyemitowanych 1 888 719 akcji wyłącza się 132 504 akcje skupionych przez Macrologic SA). Wartość dywidendy do podziału dla akcjonariuszy (z wyłączeniem skupionych przez MCL akcji): 2,15 zł.

Pozostałą kwotę zysku podzielono w sposób następujący:

- kwotę w wysokości 1 000 000,00 złotych wyłączono od podziału między akcjonariuszy i przekazano na kapitał rezerwowy, utworzony na podstawie art. 345 § 4 ksh w zw. z § 27 Statutu Spółki, w celu wykorzystania zgromadzonych na nim środków na finansowanie świadczeń spełnianych na rzecz pracowników Spółki lub spółki z nią powiązanej, w tym m.in. pożyczek, których celem jest ułatwienie nabycia akcji,
- kwotę w wysokości 288 404,05 złotych wyłączono od podziału między akcjonariuszy i przekazano na kapitał zapasowy Spółki.

6.7.2 W spółkach zależnych

Dywidendy wypłacone w I półroczu 2010 (w zł)

Spółka	Uchwała nr/z dnia	Kwota dywidendy	Dla akcjonariuszy jednostki dominującej	Dla udziałowców mniejszościowych	Miesiąc wypłaty
MS-Soft sp. z o.o.	3/04.06.2010	361 302,44	184 264,24	177 038,20	06.2010
Kamil sp. z o.o.	3/04.06.2010	500 000,00	500 000,00	0,00	06.2010
Razem		861 302,44	684 264,24		

Dywidendy wypłacone w I półroczu 2009 (w zł)

Spółka	Uchwała nr/z dnia	Kwota dywidendy	Dla akcjonariuszy jednostki dominującej	Dla udziałowców mniejszościowych	Miesiąc wypłaty
MS-Soft sp. z o.o.	3/27.05.2009	371 649,84	189 541,42	182 108,42	06.2009
Razem		371 649,84	189 541,42		

W spółce zależnej BiCom na wypłatę dywidendy przeznaczono kwotę brutto 51 450,00 złotych (uchwała WZW numer 3/2009 z dnia 17 czerwca 2009 roku). Dla akcjonariuszy jednostki dominującej przypada dywidenda w kwocie brutto 26 257,24 złotych. Dywidenda została przekazana w lipcu 2009 roku.

6.8 Nota nr 5. Rzeczowe aktywa trwałe (w tys. złotych)

Rzeczowe aktywa trwałe według rodzajów

	30.06.2010	30.06.2009
a) inwestycje w obce środki trwałe (lokale, budynki)	183	89
b) urządzenia techniczne i maszyny	935	945
c) środki transportu	7 299	5 862
d) inne środki trwałe	50	62
Rzeczowe aktywa trwałe razem	8 467	6 958

6.8.1 Tabela ruchu środków trwałych (wg grup rodzajowych) w I półroczu 2010

	inwestycje w wynajmowanych lokalach, budynkach	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	razem środki trwałe
a) wartość brutto na BO 01.01.2010 r.	478	3 960	12 937	548	17 923
b) zwiększenia (z tytułu)	25	238	179	8	450
- z inwestycji (zakupy)	25	190	47	8	270
- z przejęcia spółki BiCom		48	132		180
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	217	793	1	1 011
- sprzedaż		91	660		751
- z przejęcia spółki BiCom		126	133		259
- inne				1	1
d) wartość brutto środków trwałych na BZ 30.06. 2010 r.	503	3 981	12 323	555	17 362
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu 01.01.2010 r.	308	2 995	4 878	489	8 670
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	12	51	146	16	225
- odpis roczny	12	196	658	16	882
- zmniejszenia (sprzedaż)		-89	-523		-612
- z przejęcia spółki BiCom		-56	11		-45
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu BZ 30.06.2010 r.	320	3 046	5 024	505	8 895
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 30.06. 2010 r.	183	935	7 299	50	8 467

6.8.2 Tabela ruchu środków trwałych (wg grup rodzajowych) w I półroczu 2009

	inwestycje w wynajmowanych lokalach, budynkach	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	razem środki trwałe
a) wartość brutto na BO 01.01.2009 r.	937	4 216	10 095	643	15 891
b) zwiększenia (z tytułu)	7	238	200	10	455
- z inwestycji (zakupy)	7	238	200	10	455
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	78	23	0	101
- sprzedaż		78	23		101
d) wartość brutto środków trwałych na BZ 30.06. 2009 r.	944	4 376	10 272	653	16 245
e) skumulowana amortyzacja (umorzanie) na początek okresu 01.01.2009 r.	823	3 198	3 892	577	8 490
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	32	233	518	14	797
- odpis roczny	32	311	537	15	895
- zmniejszenia (sprzedaż)		-78	-19		-97
- zmniejszenia (likwidacja)	-32	-581		-94	-707
- inne				-1	-1
g) skumulowana amortyzacja (umorzanie) na koniec okresu BZ 30.06.2009 r.	855	3 431	4 410	591	9 287
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 30.06. 2009 r.	89	945	5 862	62	6 958

Wartość bilansowa brutto wszystkich środków trwałych będących w użytkowaniu i całkowicie zamortyzowanych wyniosła na koniec I półrocza 2010: 2 894 tys. zł, a na koniec I półrocza 2009: 3 437 tys. zł.

Wartość otrzymanych odszkodowań z tytułu szkód w środkach trwałych (środki transportu) wyniosła na koniec I półrocza 2010: 175 tys. zł, a na I półrocza 2009: 116 tys. zł.

6.9 Nota nr 6. Wartości niematerialne (w tys. złotych)**6.9.1 Wartości niematerialne (netto)**

	30.06.2010	30.06.2009
1. prace rozwojowe	8 323	6 804
a) zakończone	8 323	6 588
b) w toku	0	216
2. wartość firmy	5 473	4 946
3. pozostałe wartości niematerialne	18	152
Wartości niematerialne razem	13 814	11 902

6.9.2 Tabela ruchu wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) w I półroczu 2010

	prace rozwojo- we	wartość firmy	pozosta- łe wartości niemate- rialne	razem wartości niemate- rialne
a) wartość brutto na BO (01.01.2010 r)	17 962	5 372	1 105	24 439
b) zwiększenia (z tytułu)	4 899	101	48	5 048
- z inwestycji (zakupy)		101	48	149
- oddane do eksploatacji	4 749			4 749
- z przyłączenia spółki BiCom	150			150
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	204	204
- z rozliczenia przyłączenia spółki			204	204
d) wartość brutto wartości niematerialnych na ko- niec okresu BZ 30.06.2010 r.	22 861	5 473	949	29 283
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na począ- tek okresu BO 01.01.2010 r.	12 995	0	968	13 963
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	1 543	0	-37	1 506
- odpis roczny	1 499		10	1 509
- z rozliczenia przyłączenia spółki	44		-47	-3
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu BZ 30.06.2010 r.	14 538	0	931	15 469
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 BZ 30.06.2010 r.	8 323	5 473	18	13 814

6.9.3 Tabela ruchu wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) w I półroczu 2009

	prace rozwojo- we	wartość firmy	pozosta- łe wartości niemate- rialne	razem wartości niemate- rialne
a) wartość brutto na BO (01.01.2009 r)	14 438	4 527	1 128	20 536
b) zwiększenia (z tytułu)	3 503	419	16	3 938
- z inwestycji (zakupy)		419	16	435
- oddane do eksploatacji	3 503			3 503
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
d) wartość brutto wartości niematerialnych na ko- niec okresu BZ 30.06.2009 r.	17 941	4 946	1 144	24 474
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na począ- tek okresu BO 01.01.2008 r.	10 149	0	969	11 561
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	1 204	0	23	1 227
- odpis roczny	1 204		23	1 227
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu BZ 30.06.2009 r.	11 353	0	992	12 788
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 BZ 30.06.2009 r.	6 588	4 946	152	11 686
wartość prac rozwojowych w toku na 30.06.2009 r	216			216
j) Wartości niematerialne ujęte w bilansie na 30.06.2009 r.	6 804	4 946	152	11 902

6.10 Nota nr 7. Udziały i akcje w jednostkach powiązanych w tys. zł**6.10.1 Udziały i akcje w jednostkach powiązanych stan na 30.06.2010**

Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania	War- tość udzia- łów wg cen nabycia	Odpis z tytułu trwałej utruty warto- ści	War- tość bilanso- wa udzia- łów	Procent posia- danego kapita- łu zakła- dowego
KAMIL sp. z o.o.	Warszawa	usługi informatyczne, produkcja i sprzedaż oprogramowania	spółka zależna	2016		2016	100
MS-Soft sp. z o.o.	Warszawa	usługi informatyczne, sprzedaż opro- gramowania	spółka zależna	776		776	51
Salander sp. z o.o.	Warszawa	usługi doradcze związane z zarządza- niem personelem i reorganizacją firm średniej wielkości	spółka zależna	150		150	100
Humansoft sp. z o.o.	Radom	usługi, doradztwo komputerowe, infor- matyczne, handel i produkcja	stowarzyszona	340		340	43
razem				3 282		3 282	

Udziały i akcje w jednostkach powiązanych stan na 30.06.2010 c.d.

Nazwa jednostki	Kapitał własny	w tym wynik za okres	Zobowiązania długoterminowe	Zobowiązania krótkoterminowe	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Przychody ze sprzedaży
KAMIL sp. z o.o.	3 334	238	0	310	2 046	1 598	2 430
MS-Soft sp. z o.o.	364	169	0	173	3	534	942
Salander sp. z o.o.	64	-86	0	66	101	29	87
Humansoft sp. z o.o.	1 560	-107	0	297	773	1 084	1 448

6.10.2 Udziały i akcje w jednostkach powiązanych stan na 30.06. 2009

Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania	War- tość udzia- łów wg cen nabycia	Odpis z tytułu trwałej utruty warto- ści	War- tość bilanso- wa udzia- łów	Procent posia- danego kapita- łu zakła- dowego
KAMIL sp. z o.o.	Warszawa	usługi informatyczne, produkcja i sprzedaż oprogramowania	spółka zależna	2016		2016	100
BiCom sp. z o.o.	Ślupsk	usługi informatyczne, produkcja i sprzedaż oprogramowania	spółka zależna	748		748	51
MS-Soft sp. z o.o.	Warszawa	usługi informatyczne, sprzedaż opro- gramowania	spółka zależna	776		776	51
MIS S.A.	Wrocław	usługi, doradztwo komputerowe, infor- matyczne, handel i produkcja	stowarzyszona	1 600	-1 600		40
Humansoft sp. z o.o.	Radom	usługi, doradztwo komputerowe, infor- matyczne, handel i produkcja	stowarzyszona	340		340	43
razem				5 480	-1 600	3 880	

Udziały i akcje w jednostkach powiązanych stan na 30.06.2009 c.d.

Nazwa jednostki	Kapitał własny	w tym wynik za okres	Zobowiązania długoterminowe	Zobowiązania krótkoterminowe	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Przychody ze sprzedaży
KAMIL sp. z o.o.	3 411	407	22	316	2 062	1 687	2 783
BiCom sp. z o.o.	1 555	54	0	318	1 396	477	1 068
MS-Soft sp. z o.o.	419	224	0	196	117	498	1 185
MIS S.A.	1 681	108	26	2 523	500	3 730	3 200
Humansoft sp. z o.o.	1 555	-108	0	205	805	955	1 107

6.10.3 Udziały i akcje w jednostkach powiązanych — zmiany w I półroczu 2010

Salander sp. z o.o.

Dnia 18 grudnia 2009 roku Macrologic powołał spółkę Salander Consulting Group sp. z o.o. Główne obszary działalności nowej spółki dotyczą świadczenia usług doradczych związanych z zarządzaniem personelem i reorganizacją firm średniej wielkości. Jedynym udziałowcem jest Macrologic SA. Kapitał zakładowy w nowopowołanej spółce wynosi 150 000 zł złotych i został opłacony przez Macrologic 5 stycznia 2010 roku. Spółka Salander rozpoczęła działalność w styczniu 2010 roku i jako spółka zależna podlega po raz pierwszy konsolidacji za I półrocze 2010 roku.

Przyłączenie spółki BiCom Sp. z o.o. do Macrologic SA

W dniu 13 maja 2010 roku Sąd Rejonowy dla M.St. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy wpisał do KRS spółki Macrologic SA informację o przyłączeniu BiCom sp. z o.o. W tym dniu księgi spółki BiCom zostały zamknięte, a jej aktywa i pasywa zostały wprowadzone do ksiąg spółki Macrologic. W odrębnym poleceniu księgowania ujęto w księgach Macrologic rozliczenie połączenia.

Do ksiąg spółki Macrologic wprowadzono:

- środki trwałe o wartości netto — 124 688,53 zł,
- wartości niematerialne o wartości netto — 1 352 984,01 zł
- zapasy towarów — 9 546,20 zł
- należności krótkoterminowe — 29 547,85 zł
- środki pieniężne — 149 640,22 zł
- rozliczenia międzyokresowe — 2 608,11 zł

Razem Aktywa — 1 669 014,92 zł

- kapitał podstawowy — 1 450 000,00 zł
- kapitał rezerwowy — 51 457,33 zł
- wynik roku obrotowego (2010) — 71 336,79 zł
- zobowiązania krótkoterminowe — 19 101,80 zł
- kredyty bankowe — 77 119,00 zł

Razem Pasywa — 1 669 014,92 zł

Rozliczenie przyłączenia spółki BiCom

Z ksiąg Macrologic wystornowano przychód z tytułu dywidendy, otrzymanej od spółki BiCom z zysku za 2009 rok, w kwocie 38 401,68 złotych, powiększając drugostronnie kapitał spółki BiCom. Pomniejszono wartość udziałów w spółce BiCom (wycenianych w cenie nabycia) o wartość firmy (wyliczoną na dzień nabycia spółki BiCom) to jest o kwotę 1 087 000,00 zł, odnosząc ją na wartości niematerialne: wartość firmy.

Pozostałą wartość udziałów w spółce BiCom, w kwocie 235 740,00 zł wyksięgowano w korespondencji z kapitałem spółki BiCom.

W bilansie spółki BiCom znajduje się pozycja wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania w kwocie netto 1 246 734,01 zł. W dniu nabycia udziałów w spółce BiCom, pozycja ta została zaliczona do aktywów niezidentyfikowanych z powodu nieokreślonej wartości nabycia (wytworzenia). Powyższa pozycja została wyksięgowana z ksiąg Macrologic w korespondencji z kapitałem spółki BiCom.

Rozliczenie kapitału spółki BiCom:

- kapitał z bilansu spółki BiCom — 1 572 794,12 zł
- zwiększenie (storno dywidendy) — 38 401,68 zł
- zmniejszenie (pozostała wartość udziałów) — 235 740,00 zł
- zmniejszenie (niezidentyfikowane aktywo) — 1 246 734,01 zł

Pozostały kapitał: 128 721,79 zł.

MIS SA

Zarząd Macrologic SA zdecydował o wyłączeniu spółki MIS SA z konsolidacji Grupy. W opinii Zarządu ustały przesłanki dotyczące możliwości sprawowania kontroli opisane w MSR 38. Przejawem dysfunkcyjnego postępowania Zarządu MIS stało się regularne niedostarczanie sprawozdań finansowych.

W powyższej sytuacji Zarząd Macrologic stwierdził, że pomimo posiadania 40% akcji spółki MIS S.A., inwestor nie wywiera na spółkę znaczącego wpływu i od 30 czerwca 2010 przestaje uznawać ją jako spółkę stowarzyszoną.

Zgodnie z MSR 28 paragraf 18 i 19 inwestor zaprzestaje stosowania, w sprawozdaniu skonsolidowanym, metody praw własności od momentu, kiedy przestaje wywierać znaczący wpływ na jednostkę stowarzyszoną i rozpoczyna od tej daty wykazywanie danej inwestycji zgodnie z MSR 39. Wartość bilansową inwestycji w dniu, w którym przestaje ona być jednostką stowarzyszoną, traktuje się jako cenę jej nabycia w momencie jej początkowej wyceny jako składnika aktywów finansowych, zgodnie z MSR 39.

Zarząd Macrologic postanowił zakwalifikować inwestycje w spółkę MIS do kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, zakładając, że jej wartość początkowa równa się jej wartości bilansowej w dniu, w którym przestała ona być jednostką stowarzyszoną. W związku z powyższym spółka MIS SA na dzień 30 czerwca 2010 roku nie podlega konsolidacji.

Zmiana ta nie ma wpływu na wartości sprawozdania jednostkowego. Wpływie jednak na obniżenie wyniku netto prezentowanego w sprawozdaniu skonsolidowanym za pierwsze półrocze 2010 o 0,7 mln zł.

Zmiany stanu wartości firmy w I półroczu 2010 roku w tys. zł

wartość firmy na BO	5 372	tys. zł,
wartość firmy nabyta w okresie	101	tys. zł,
wartość wartości firmy na BZ	5 473	tys. zł.

6.11 Nota nr 8. Inne aktywa finansowe długoterminowe

	30.06.2010	30.06.2009
1. udzielone pożyczki długoterminowe	400	
a) jednostkom powiązanym		
b) pozostałym jednostkom	400	
2. długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
3. inne aktywa finansowe		112
Inne aktywa finansowe długoterminowe, razem	400	112

6.11.1 Udzielone pożyczki długoterminowe

Dla Response sp. z o.o. pożyczka długoterminowa, termin spłaty 31 grudnia 2012 r., oprocentowanie 8% rocznie:

stan na 01.01.2010 r. w długoterminowych aktywach finansowych	0 tys. zł
zwiększenia	
udzielenie pożyczki	400 tys. zł
zmniejszenia	0
stan na 30.06. 2010 r. w długoterminowych aktywach finansowych	400 tys. zł

6.11.2 Inne aktywa finansowe

Na dzień 30.06.2009 roku inne aktywa finansowe dotyczą zakupionych przez spółkę zależną jednostek Funduszu Inwestycyjnego Arka BZ WBK Stabilnego Wzrostu FIO. Na dzień 30 czerwca 2009 roku liczba nabytych jednostek wynosiła 5 430,847 o wartości ogółem 112 092,69 złotych.

6.12 Nota nr 9. Zapasy (w tys. złotych)

6.12.1 Zapasy

	30.06.2010	30.06.2009
materiały	42	31
towary	201	276
Zapasy, razem	243	307

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

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

6.13.1 Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług itp.

	30.06.2010	30.06.2009
1. Należności z tytułu dostaw i usług	6 285	6 858
1.1. Należności od jednostek powiązanych		
a) z tytułu dostaw i usług		
- o okresie spłaty do 12 miesięcy		
- o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy		
b) wypłacone zaliczki na poczet dostaw		
1.2. Od pozostałych jednostek	6 285	6 858
a) z tytułu dostaw i usług	5 904	6 638
- o okresie spłaty do 12 miesięcy	5 904	6 638
- o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy		
b) należności z tytułu umów usługowych niezakończonych	356	215
c) wypłacone zaliczki na poczet dostaw	25	5
d) dochodzone na drodze sądowej		
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw netto, razem	6 285	6 858
3. Odpisy aktualizujące wartość należności (wielkość dodatnia)	652	391
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw brutto, razem	6 937	7 249

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

6.13.2 Zmiany stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych

	30.06.2010	30.06.2009
stan na początek okresu	655	463
a) zwiększenia	137	97
- utworzenie rezerw na należności wątpliwe	137	97
b) zmniejszenia	140	169
- odpis należności	6	4
- spłata należności	113	124
- inne	21	41
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	652	391

Z kwoty 652 tys. złotych odpisów aktualizujących należności:

- kwota 327 tys. złotych dotyczy należności z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy
- kwota 325 tys. złotych dotyczy należności sądowych.

6.13.3 Należności z tytułu dostaw, robót i usług (brutto) — o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty z wyłączeniem należności z tytułu umów usługowych niezakończonych oraz wypłacanych zaliczek na poczet dostaw

	30.06.2010	30.06.2009
I. należności bieżące	3 610	4 469
a) do 1 miesiąca	3 292	4 446
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	318	23
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0	0
II. należności przeterminowane	2 621	2 241
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, razem (brutto)	6 231	6 710
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	327	72
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, razem (netto)	5 904	6 638

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

	30.06.2010	30.06.2009
a) do 1 miesiąca	969	1 024
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	839	730
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	377	335
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	110	95
e) powyżej 1 roku	326	57
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, przeterminowane, razem (brutto)	2 621	2 241
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	327	72
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, przeterminowane, razem (netto)	2 294	2 169

6.14 Nota nr 11. Pozostałe należności krótkoterminowe (w tys. zł)

	30.06.2010	30.06.2009
1. z tytułu podatków	99	141
2. inne należności	387	257
3. rozliczenia międzyokresowe	365	436
a) rozliczane w czasie koszty operacyjne	353	428
b) rozliczane w czasie koszty finansowe	10	8
c) rozliczane w czasie pozostałe koszty	2	
Pozostałe należności krótkoterminowe, razem	851	834

6.15 Nota nr 12. Krótkoterminowe aktywa finansowe (w tys. zł)**6.15.1 Środki pieniężne i inwestycje krótkoterminowe**

	30.06.2010	30.06.2009
środki pieniężne, w tym:	1 417	2 929
- środki pieniężne w kasie	47	23
- środki pieniężne w banku	1 370	2 906
- inne środki pieniężne		
udzielone pożyczki krótkoterminowe	76	365
Środki pieniężne i inwestycje krótkoterminowe, razem	1 493	3 294

Na dzień 30.06.2010 roku oprocentowanie środków pieniężnych na rachunkach bankowych wynosiło 0,05% w skali roku.

6.15.2 Pożyczki krótkoterminowe

W I półroczu 2010 roku w spółce dominującej udzielono pracownikom pożyczek krótkoterminowych w wysokości 159 tys. złotych; termin spłaty do końca czerwca 2011 roku; oprocentowanie w przedziale 6–10% w skali roku:

stan na 01.01.2010 r. w krótkoterminowych aktywach finansowych	99 tys. zł
zwiększenia	41 tys. zł
pożyczka	37 tys. zł
naliczone odsetki	4 tys. zł
zmniejszenia	64 tys. zł
spłata pożyczki	60 tys. zł
zapłacone odsetki	4 tys. zł
stan na 30.06.2010 r. w krótkoterminowych aktywach finansowych	76 tys. zł

6.16 Nota nr 13. Kapitał podstawowy i pozostały kapitał zapasowy (w tys. złotych)**6.16.1 Kapitał podstawowy: Wartość nominalna jednej akcji = 1,00 zł**

Seria/emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
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
Liczba akcji razem			1 888 719			
Kapitał akcyjny razem				1 889		

6.16.2 Pozostały kapitał zapasowy

	30.06.2010	30.06.2009
a) utworzony ustawowo lub zgodnie ze statutem	8 388	6 386
b) nadwyżka (zmniejszenie) ze zbycia akcji własnych	–5 418	–2 573
c) z dopłat akcjonariuszy/wspólników		
d) przeniesiony z rezerwowego	7 969	7 969
e) inny	71	71
Kapitał zapasowy, razem	11 010	11 853

6.17 Nota nr 14. Zobowiązania długoterminowe (w tys. zł)**6.17.1 Zobowiązania długoterminowe**

	30.06.2010	30.06.2009
1. Kredyty bankowe i pożyczki	30	
2. Inne zobowiązania finansowe	125	119
- umowy leasingu finansowego	125	119
- inne		
3. Rezerwy długoterminowe	15	
4. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	440	356
Zobowiązania długoterminowe, razem	610	475

6.17.2 Rezerwy długoterminowe — zmiana stanu w I półroczu 2010

Rezerwy długoterminowe dotyczą:

- rozliczenia dotacji unijnych na zakup środków trwałych i wartości niematerialnych.
- naliczonych rezerw na świadczenia emerytalne

6.17.3 Model rezerwy wypłaty odpraw emerytalnych

Spółka dominująca nie ustaliła programu świadczeń po okresie zatrudnienia. Na spółce ciąży jedynie kodeksowy obowiązek wypłaty odpraw emerytalnych w wysokości miesięcznego wynagrodzenia. Na koniec okresu sprawozdawczego przypadający 31 grudnia 2009 roku Spółka przeprowadziła analizę wysokości przyszłego zobowiązania wobec pracowników z tytułu odpraw emerytalnych. Analizę przeprowadzono przy następujących założeniach:

- dotyczy ona wyłącznie obecnie zatrudnionych pracowników,
- obecni pracownicy będą pracować w Macrologic SA do emerytury,

- na podstawie analizy zmian kadrowych w ostatnich 15 latach oszacowano prawdopodobieństwo osiągnięcia wieku emerytalnego przez aktualnie zatrudnionych pracowników
- kwoty przyszłych wypłat odpraw emerytalnych zostały zdyskontowane stopą 5%.

Przyjęty model naliczenia rezerw na odprawy emerytalne jest zgodny z MSR 19.

Prawdopodobieństwo trwania zatrudnienia w Macrologic

Okres	Prawdopodobieństwo
0–5 lat	0,50
6–10 lat	0,20
11–15 lat	0,10
16–20 lat	0,05
21–50 lat	0,01

6.17.4 Rezerwy długoterminowe — zmiana stanu w I półroczu 2010

	Stan na początek okresu	Wzrost rezerw w okresie	Rezerwy wykorzystane w okresie	Zmiana klasyfikacji na koniec okresu	Wartość na koniec okresu
rozliczenie dotacji unijnych	0	7	15		–8
rezerwy na świadczenia emerytalne pracowników	23				23
Razem	23	7	15		15

6.17.5 Rezerwy długoterminowe — zmiana stanu w I półroczu 2009

Rezerwy długoterminowe dotyczą rozliczenia dotacji unijnych na zakup środków trwałych i wartości niematerialnych. Na dzień 30 czerwca 2009 roku nie występują.

	Stan na początek okresu	Wzrost rezerw w okresie	Rezerwy wykorzystane w okresie	Zmiana klasyfikacji na koniec okresu	Wartość na koniec okresu
rozliczenie dotacji unijnych	22		5		17
korekta przeklasyfikowanie				–17	–17
Razem	22		5	–17	0

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

6.18.1 Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	30.06.2010	30.06.2009
1. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	1 062	1 376
- do 12 miesięcy	1 062	1 376
- powyżej 12 miesięcy		
1a. w tym od jednostek powiązanych		
- do 12 miesięcy		
2. pozostałe zobowiązania	2 714	3 094
- zaliczki otrzymane na poczet dostaw		
- zobowiązania z tytułu umów usługowych pakietowych	678	850
- z tytułu podatków, ceł	962	1 198
- z tytułu ubezpieczeń i innych świadczeń	648	606
- z tytułu wynagrodzeń	7	
- z tytułu leasingu finansowego	194	227
- pozostałe zobowiązania finansowe		
- pozostałe zobowiązania	21	50
- fundusze specjalne ZFŚS	204	163
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, razem	3 776	4 470

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

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

- Dnia 19 czerwca 2009 roku jednostka dominująca zawarła z Bankiem Polska Kasa Opieki SA umowę o kredyt obrotowy w wysokości 2.000 tys. zł z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności Spółki. Umowa została zawarta na okres 12 miesięcy. Termin spłaty kredytu 31 maja 2010 roku. Oprocentowanie kredytu jest zmienne, zależne od WIBORu. Aneks z dnia 12 maja 2010 roku zwiększono wartość umowy. Na dzień 30 czerwca 2010 roku wartość udzielonego kredytu wynosiła 3 mln złotych. Termin spłaty kredytu mija 30 kwietnia 2011 roku. Na dzień bilansowy 30 czerwca 2010 roku wykorzystanie linii kredytowej wyniosło 1744 tys. złotych
- Spółka dominująca przejęła kredyt w wyniku połączenia ze spółką BiCom: Dnia 25 września 2009 roku zawarta została z PKO BP a BiCom sp. z o.o., umowa o kredyt w wysokości 100.594,71 zł z przeznaczeniem na sfinansowanie zakupu używanych samochodów osobowych. Oprocentowanie kredytu jest zmienne, zależne od WIBOR-u 3 miesiące. Umowa kredytu została zawarta na okres od 25 września 2009 roku do 15 marca 2012 roku. Na dzień 30 czerwca 2010 roku wartość kredytu wynosi 30.000 zł w kredytach długoterminowych oraz 40.000 zł w kredytach krótkoterminowych.

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

	opłaty minimal- ne w tys. zł na 30.06.10	wartość bieżąca opłat w tys. zł na 30.06.10	opłaty minimal- ne w tys. zł na 30.06.09	wartość bieżąca opłat w tys. zł na 30.06.09
w okresie 1 roku	214	194	234	227
w okresie 1-5 lat	133	125	138	119
minimalne opłaty leasingowe ogółem	347	319	372	346
minus koszty finansowe	28		26	
wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	319	319	346	346

Umowy leasingu dotyczą użytkowania samochodów. W jednostce dominującej umowę generalną leasingu dotyczącą użytkowania samochodów osobowych podpisano 12 września 2007 roku. Umowy leasingowe zawarte w ramach tej umowy zakończą się do 30 listopada 2012 roku. W spółce zależnej umowa leasingu samochodu osobowego zawarta 21 kwietnia 2008 r. zakończy się w kwietniu 2011 roku.

6.21 Nota nr 18. Zobowiązania warunkowe

Na dzień 30 czerwca 2010 roku nie występują zobowiązania warunkowe.

6.22 Nota nr 19. Rezerwy krótkoterminowe (w tys. złotych)**6.22.1 Rezerwy krótkoterminowe**

	30.06.2010	30.06.2009
rezerwy na urlopy	1 073	927
na wynagrodzenia i narzuty od wynagrodzeń	2	3
rezerwy na koszty poniesione, niezafakturowane	15	42
rezerwy pozostałe	18	27
Krótkoterminowe rozlicz. międzyokresowe przychodów	16	315
Rezerwy krótkoterminowe	1 124	1 314

6.22.2 Rezerwy — zmiana stanu w I półroczu 2010

	Stan na początek okresu	Wzrost rezerw w okresie	Rezerwy wykorzystane w okresie	Rezerwy rozwiązane w okresie	Wartość na koniec okresu
na urlopy	753	455	135		1 073
na koszty reklamacji	26		26		0
na wynagrodzenia i narzuty	452		450		2
na koszty poniesione, niezafakturowane	11	15	11		15
rezerwy pozostałe	83	18	83		18
krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	48	1		33	16
Razem	1 373	489	705	33	1 124

6.22.3 Rezerwy — zmiana stanu w I półroczu 2009

	Stan na początek okresu	Wzrost rezerw w okresie	Rezerwy wykorzystane w okresie	zmiana klasyfikacji na koniec okresu	Wartość na koniec okresu
na urlopy	679	310	62		927
na koszty reklamacji	25		25		0
na wynagrodzenia wraz z narzutami za 2008 rok wypłacone w 2009 r.	2 098		2 095		3
na koszty poniesione, niezafakturowane	55	42	55		42
rezerwy pozostałe	42	16	31		27
krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	47	1 122	871	+17	315
Razem	2 946	1 490	3 139	+17	1 314

6.23 Nota nr 20. Rozliczanie usług niezakończonych

Od roku obrotowego rozpoczynającego się 1 stycznia 2009 w jednostce dominującej rozpoznawane są jako umowy długoterminowe, zarówno większe umowy o wdrożenie oprogramowania jak również tak zwane umowy pakietowe, które spełniają łącznie poniższe warunki:

- Umowy są zawarte na okres co najmniej jednego roku,
- Wartość umowy przekracza 6.000 zł netto,
- Płatności z tytułu umowy nie występują częściej niż raz na pół roku (płatność co pół roku kwalifikuje umowę do długoterminowych).

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 zazwyczaj jest wystawiana na początku za cały umowny okres.

Koszty umów pakietowych obciążają sprawozdanie z całkowitych dochodów w okresie ich poniesienia, przychody są uznawane proporcjonalnie do stopnia zaawansowania realizacji umowy. Stopień zaawansowania umów pakietowych mierzony jest przez ustalenie stosunku procentowego godzin przepracowanych do planowanych godzin na wykonanie umowy. Przewidywane straty wynikające 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.

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. Przewidywane straty wynikające z umowy niezwłocznie ujmuje się jako koszt okresu.

Ujawnienia związane z umowami usługowymi niezakończonymi za I półrocze 2010 w tys. złotych:

1. Kwota przychodów z tytułu umów ujęta jako przychód za okres sprawozdawczy:	1 377 tys. zł,
2. Kwota poniesionych kosztów ujęta jako koszt w okresie sprawozdawczym:	827 tys. zł,
3. Kwota zysków ujęta w okresie sprawozdawczym:	550 tys. zł,
4. Łączna kwota kosztów poniesionych w okresie sprawozdawczym:	966 tys. zł,
5. Łączna kwota poniesionych kosztów i ujętych zysków na dzień bilansowy:	1 516 tys. zł,
6. Kwota otrzymanych zaliczek:	678 tys. zł,
7. Kwota brutto należna od zamawiających z tytułu prac wynikających z umów:	356 tys. zł,
8. Kwota brutto należna zamawiającym z tytułu prac wynikających z umów:	0 tys. zł.

6.24 Nota nr 21. Płatności w formie akcji własnych.

W 2010 roku nie występowały płatności w formie akcji własnych w rozumieniu MSSF 2. Sprzedano ostatnie 528 sztuk akcji własnych za kwotę 5280 złotych. Koszt własny sprzedanych akcji wyniósł 27 154,95 złotych.

6.25 Nota nr 22. Identyfikacja segmentów operacyjnych

Na podstawie zapisów art. 13 Statutu Spółki Macrologic oraz art. 2 Regulaminu Zarządu przyjęto, że głównym organem odpowiedzialnym za podejmowanie decyzji operacyjnych jest Zarząd Spółki.

W odniesieniu do wymogów informacyjnych opisanych w MSSF 8, Zarząd Macrologic przeprowadził analizę zmierzającą do wykazania segmentów operacyjnych, w których jest prowadzona działalność Spółki.

Po szczegółowej analizie, Zarząd stwierdził, że działalność spółki jest realizowana w ramach jednego segmentu — polskim rynku produktów i usług.

Szczegółowa analiza Zarządu została opublikowana w rocznym sprawozdaniu skonsolidowanym za rok 2009, opublikowanym 18 marca 2010 roku.

6.26 Nota nr 23. 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.	0	131	50	107
Salander sp. z o.o.	1	0	3	
MS-Soft sp. z o.o.	33	0	235	
Razem spółki zależne	34	131	288	107

Wyłączenia wzajemne między spółkami objętymi konsolidacją wynoszą (w tys. zł):

- w należnościach i zobowiązaniach z tytułu dostaw usług i towarów	165 tys. zł
- w przychodach i kosztach operacyjnych	283 tys. zł
- w przychodach i kosztach finansowych	684 tys. zł

6.27 Nota nr 24. Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązanymi

W I półroczu 2010 wystąpiły następujące transakcje jednostki dominującej z pozostałymi podmiotami powiązanymi:

- Krzysztof Szczypa, Warszawa: wynajem lokalu na kwotę 33 tys. złotych (za I półrocze 2009 — 34 tys. złotych),

6.28 Nota nr 25. 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 30.06.2010 roku — 4,1458 zł (dla roku poprzedniego na dzień 30.06.2009 — 4,4696 zł),
- pozycje rachunku zysków i strat, przepływów pieniężnych za I półrocze 2010 według średniej arytmetycznej średnich kursów euro ogłoszonych przez NBP i obowiązujących w ostatnim dniu każdego zakończonego miesiąca objętego raportem — 4,0042 zł,
- pozycje rachunku zysków i strat, przepływów pieniężnych za za I półrocze 2009 według średniej arytmetycznej średnich kursów euro ogłoszonych przez NBP i obowiązujących w ostatnim dniu każdego zakończonego miesiąca objętego raportem — 4,5184 zł.

6.28.1 Wybrane dane finansowe

	w tys. złotych		w tys. euro	
	I półrocze 2010	I półrocze 2009	I półrocze 2010	I półrocze 2009
Przychody netto ze sprzedaży produk- tów, towarów i materiałów	24 717	26 990	6 173	5 973
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 206	5 361	551	1 186
Zysk (strata) brutto	2 218	5 346	554	1 183
Zysk (strata) netto, w tym:	1 022	4 313	255	954
1. przypadający akcjonariuszom jed- nostki dominującej	939	4 162	235	921
2. przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	83	151	20	33
Przepływy pieniężne netto z działal- ności operacyjnej	3 963	5 181	990	1 188
Przepływy pieniężne netto z działal- ności inwestycyjnej	-3 358	-3 648	-839	-807
Przepływy pieniężne netto z działal- ności finansowej	-2 169	-2 752	-542	-651
Przepływy pieniężne netto, razem	-1 564	-1 219	-391	-270
Aktywa, razem	32 369	31 778	7 808	7 110
Zobowiązania długoterminowe	610	475	147	106
Zobowiązania krótkoterminowe	6 712	7 192	1 619	1 609
Kapitał własny ogółem	25 047	24 111	6 041	5 394
1. przypadający akcjonariuszom jed- nostki dominującej	24 868	23 755	5 998	5 315
2. przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	179	356	43	79
Kapitał podstawowy	1 889	1 889	456	423
Liczba akcji (w szt)	1 888 719	1 888 719	1 888 719	1 888 719
Podstawowy zysk (strata) na jedną ak- cję za rok (w zł)	0,86	2,20	0,21	0,49
Podstawowy zysk (strata) z działalno- ści operacyjnej na jedną akcję za rok (w zł)	1,17	2,83	0,29	0,63
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	13,26	12,76	3,20	2,85

6.29 Nota nr 27. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Nabycie udziałów w spółce Response 2 lipca 2010 Macrologic nabył 100% udziałów w spółce Response, koncentrującej się na dostarczaniu rozwiązań i usług biznesowych dla średnich i dużych firm. Firma powstała w 2001 roku, a jej pierwszym projektem było uruchomienie sieci oddziałów Citibanku. W ramach projektu spółka była odpowiedzialna za realizację dostaw sprzętu, uruchomienie systemów bankowych oraz utrzymanie ruchu wszystkich jednostek CitiGold oraz znacznej części jednostek detalicznych. W trakcie blisko dziesięciu lat działalności spółka zgromadziła ciekawy portfel klientów, do którego należą m.in. Medana Pharma (Grupa Polpharma), Ferax (właściciel marki Gatta), EMERSON Polska, Suedzucker, Chiquita, Thule, Lantmannen AXA, Weco Travel, Telecom, SUZUKI, Avon Polska. Mocną stroną Response są usługi w obszarze audytów legalności oprogramowania i audytów bezpieczeństwa. W tej dziedzinie spółka działa od 2004 roku. Firma zrealizowała w tym zakresie projekty w tak renomowanych podmiotach jak Adidas, Dom Development, EGIS Polska, Janssen Cilag, PKP Polskie Linie Kolejowe, Oriflame Poland, jak również w wielu jednostkach sektora publicznego.

Ta strona celowo nie zawiera użytecznych informacji

Rozdział 7

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Macrologic za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2010

Szanowni Akcjonariusze

Przedstawiam sprawozdanie za pierwsze półrocze 2010, w którym Grupa Macrologic wykazuje przychody niższe o 8% od bardzo dobrych wyników roku poprzedniego oraz zdecydowanie niższą rentowność.

Na mniejszą niż oczekiwana dynamikę przychodów wpłynęło opóźnienie (szczególnie silne w pierwszym kwartale) w kontraktowaniu projektów dla nowych klientów. Drugi kwartał był w tym zakresie lepszy dla spółki dominującej, podczas gdy spółki zależne silniej odczuły skutki panującej dekonunktury. Uwzględniając efekty sprzedażowe początku drugiej połowy br., jestem przekonany, że w całym 2010 roku Grupa wykaże 25%-owy wzrost w kontraktowanych projektach w stosunku do roku ubiegłego. Jednak większość z planowanych do uzyskania przychodów zostanie ujęta dopiero w wynikach roku 2011.

Po pierwszym półroczu 2010 r. akcjonariusze Macrologic SA mają prawo do udziału w zysku netto w wysokości 2,1 mln zł. Wynik netto wykazany w sprawozdaniu skonsolidowanym w wysokości 1 mln zł jest efektem zastosowania zasad konsolidacji i MSSF dla wypłat dywidend ze spółek zależnych i wycofania z konsolidacji spółki stowarzyszonej. Niższa niż w analogicznym okresie roku ubiegłego rentowność operacyjna wynika ze wzrostu kosztów organizacji, która została przygotowana do skuteczniejszej obsługi rozwijającego się rynku. Oczekiwana w najbliższym czasie realizacja nowych dużych projektów będzie rekompensować okresowy spadek zysków.

W czasach zmiennej koniunktury rynkowej atuty Macrologic — takie jak wysoki udział przychodów powtarzalnych oraz większościowy udział przychodów od dotychczasowych klientów — są tymi czynnikami, które będą stanowić silne wsparcie przy powrocie do marż wykazywanych w roku 2009.

Spadek wyników w pierwszym półroczu 2010 traktuję jako zdarzenie sygnalizujące Zarządowi konieczność formułowania dalszych planów zwiększenia efektywności działania Spółki. Plan zmian związany z poprawą wyników zostanie uruchomiony jeszcze w trzecim kwartale bieżącego roku, a obserwowane w ostatnim czasie polepszenie koniunktury rynkowej przyczyni się do uzyskania lepszych wyników w kolejnych okresach.

Krzysztof Szczypa, Prezes Zarządu Macrologic SA

Ważniejsze zdarzenia

- Przychody Grupy w pierwszym półroczu 2010 wyniosły 24,7 mln zł i są niższe o 8% od przychodów osiągniętych w analogicznym okresie roku ubiegłego. Więcej informacji w punkcie 7.2.6.
- Zysk netto Grupy w pierwszym półroczu 2010 wyniósł 1,0 mln zł i jest niższy o 76% od wyniku netto za pierwsze półrocze 2009. Więcej informacji o rentowności Grupy w punkcie 7.2.7.
- Kwiecniowe WZA zdecydowało o wypłacie dywidendy w wysokości 2,5 zł na akcję. Więcej w nocie 4.
- W czerwcu 2009 r. Macrologic ogłosił premierę Xpertis 2011. Nowa wersja pakietu została wzbogacona o innowacyjne rozwiązania w obszarach: controlling, personel, logistyka oraz CRM i workflow. Więcej informacji w punkcie 7.3.
- W styczniu 2010 roku Macrologic powołał w swoich strukturach Salander Consulting Group sp. z o.o., w której objął 100% udziałów. Główne obszary działalności nowej spółki dotyczą świadczenia usług doradczych związanych z zarządzaniem personelem i reorganizacją firm średniej wielkości.
- W lutym 2010 Macrologic przeszedł pomyślnie recertyfikację systemu zarządzania przez jakość na nową normę ISO9001:2008. Więcej informacji w punkcie 7.8.3.
- W czerwcu 2010 została podjęta decyzja o przejęciu Response sp. z o.o. Więcej informacji w punkcie 7.7

7.1 Zdarzenia i czynniki mające istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

7.1.1 Czynniki zewnętrzne

Popyt na rozwiązania dla biznesu W okresie pierwszego półrocza 2010 Grupa doświadczała ostrożności inwestycyjnej w planowaniu wydatków przez przedsiębiorców. Zainteresowanie systemami klasy ERP nowych potencjalnych odbiorców rozwiązań Macrologic było dość ograniczone. Przedsiębiorcy odkładali w czasie decyzje o pozyskiwaniu nowych technologii wspomagających zarządzanie.

Swoje budżety blokowały także te firmy, które nie posiadały problemów finansowych, jak też problemów z realizacją sprzedaży. Wykazywanie ostrożności inwestycyjnej odczuliśmy jako test menedżerów w zakresie dalszego rozwoju gospodarki, czy wręcz spóźnioną reakcję na zmiany w ekonomii kraju.

Niechęć do inwestycji potwierdza Raport GUS „Informacja o sytuacji społeczno-gospodarczej kraju. Lipiec 2010”, w którym można znaleźć następujące stwierdzenie: „W I półroczu br. w badanych przedsiębiorstwach obserwowano głębszy niż przed rokiem spadek nakładów inwestycyjnych w skali roku.”

Zmiany w przepisach prawnych Od początku 2010 roku obowiązuje większość zmian wynikających z nowelizacji ustawy o VAT: zmiany w ustaleniu miejsca świadczenia usługi w transakcjach między podatnikami VAT z różnych krajów UE, zmiany w deklaracjach VAT UE, uproszczenia w uzyskaniu zwrotu podatku z innego kraju UE od nabytych towarów i usług. Ponadto od stycznia 2010 roku weszły w życie przepisy dotyczące opłacania przez firmy składek za osoby pracujące w szczególnych

warunkach lub o szczególnym charakterze oraz dodatkowych urlopów macierzyńskich i ojcowskich.

Macrologic przygotował aktualizację oprogramowania Xpertis w obszarach finanse i personel wraz z zestawem usług doradczych związanych z nowelizacjami, co miało pozytywny wpływ na przychody pierwszego półrocza 2010.

Dotacje unijne W ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka i Regionalnych Programów Operacyjnych dostępne są środki wspierające inwestycje przedsiębiorstw. Zainteresowanie przedsiębiorców wsparciem unijnym jest dość umiarkowane, gdyż programów poświęconych wyłącznie informatyce w przedsiębiorstwach jest niewiele, a ogólne programy inwestycyjne wspierają głównie duże przedsięwzięcia. Ponadto uczestnictwo w programach UE wymaga kilkumiesięcznej zwłoki w rozpoczęciu projektu informatycznego, co nie zawsze jest korzystne dla potencjalnych wnioskodawców.

W 2009 r. Macrologic wystąpił jako wnioskodawca i beneficjent programów unijnych. W wyniku tego obecnie Grupa realizuje następujące projekty:

- Szkolenia w województwie pomorskim, obejmujące przekazanie praktycznej wiedzy w sferze organizacji oraz zarządzania firmą (współfinansowane ze środków EFS). Celem Grupy jest promowanie rozwiązania Xpertis wśród kadry naukowej oraz absolwentów uczelni. Wartość projektu: 0,9 mln zł.
- Szkolenia ogólnopolskie, skierowane do sektora MSP, obejmujące zarządzanie przedsiębiorstwem przy użyciu nowoczesnych narzędzi IT na przykładzie pakietu do zarządzania firmą (współfinansowane ze środków EFS). Celem Grupy jest przygotowanie kadry polskich przedsiębiorstw do korzystania z rozwiązań ERP. Macrologic pozyska przychody szkoleniowe oraz włączy tę ofertę jako element prowadzonych projektów. Wartość projektu: 5,3 mln zł.
- Prace rozwojowe dotyczące głównego produktu Grupy — pakietu Xpertis (współfinansowane ze środków EFRR). Sfinansowanie prac rozwojowych obejmie 25% dwuletnich środków przeznaczonych na rozwój. Wartość projektu: 7 mln zł.

W czerwcu Grupa złożyła wniosek o dofinansowanie szkoleń o zasięgu ogólnopolskim, skierowanych do sektora średnich i dużych przedsiębiorstw, których celem jest podwyższenie kwalifikacji zawodowych oraz podniesienie świadomości pracowników (ze szczególnym uwzględnieniem średniej kadry zarządzającej) o konieczności wprowadzania zmian w obszarze technologii IT. Wartość projektu: 3,6 mln zł.

7.1.2 Czynniki wewnętrzne

Przedłużony czas kontraktowania projektów Odbiorcy rozwiązań Grupy w pierwszej połowie 2010 opóźniali decyzje o uruchamianiu nowych projektów. Średnia długość pozyskiwania kontraktu przez Macrologic wynosi obecnie 5 miesięcy (a nawet 10 miesięcy w odniesieniu do kontraktów o wartości powyżej 100 tys. zł). Z uwagi na to, efekty ożywienia koniunktury Grupa odczuła dopiero w połowie roku, kiedy to nastąpiła finalizacja znaczących rozmów handlowych. Tylko w pierwszych dniach lipca ze umów do nowych klientów Grupa pozyskała przychody o wartości wyższej niż w całym półroczu 2010.

Dotychczasowi klienci, którzy zdecydowali się na rozwój posiadanego systemu, wybierali rozwiązania poprawiające ich działalność w obszarach sprzedaży i raportowania. Zauważalny był także popyt na systemy wspierające procesy biznesowe przyspieszające obieg informacji przez zastępowanie wymiany papierów e-informacją.

O ile nowi klienci zwlekali z decyzjami — dotychczasowi odbiorcy rozwiązań Macrologic, zwłaszcza zainteresowani większymi projektami w tym okresie wykazywali wzrost aktywności. W grupie projektów dużych zostało zakontraktowanych o 75% więcej projektów niż w pierwszej połowie roku 2009 o całkowitej wartości trzykrotnie wyższej niż w porównywalnym okresie. Nie zastąpiło to spadku przychodów z nowych projektów. Jednak stanowi to potwierdzenie przekonania o sile i potencjale klientów Grupy.

Więcej informacji o istotnych czynnikach wewnętrznych w punktach 7.2.6 i 7.2.7.

7.2 Sytuacja ekonomiczno-finansowa

Aktualna sytuacja finansowa Grupy Macrologic jest stabilna. Grupa ma bezpieczną strukturę finansowania działalności (wysoki udział przychodów powtarzalnych, wysoki cash-flow operacyjny, niskie nakłady inwestycyjne w pełni pokryte amortyzacją i niewielkie zadłużenie kredytowe), co od sześciu lat, po okresie głębokiej dekonunktury w branży, pozwala każdego roku wypłacać większą część zysku akcjonariuszom w postaci dywidendy lub skupu akcji własnych.

7.2.1 Zestawienie wybranych danych finansowych Grupy Macrologic za I półrocze w okresie ostatnich 4 lat

w tys. zł	2010	2009	2008	2007
Przychody ze sprzedaży	24 717	26 990	23 355	18 773
Zysk operacyjny	2 206	5 361	2 831	3 361
Zysk netto	1 022	4 313	2 097	2 673
EBIDTA	4 624	7 483	4 829	4 859
Marża EBIDTA	19%	28%	21%	26%
Marża operacyjna	9%	20%	12%	18%
Marża netto	4%	16%	9%	14%

7.2.2 Płynność

W I półroczu 2010 roku do finansowania działalności Grupa wykorzystywała środki własne z działalności operacyjnej, kredyt w rachunku bieżącym oraz dotacje na działania szkoleniowe i inwestycyjne.

Wskaźnik płynności krótkookresowej w pierwszej połowie 2010 r. wyniósł 1,1, co oznacza spadek o 0,3 punktu w stosunku do analogicznego okresu roku 2009 r.

Wskaźnik płynności natychmiastowy wyniósł w pierwszej połowie 2010 r. 0,1 i był niższy o 0,3 punktu wobec I połowy 2009.

Niższe wskaźniki płynności są głównie efektem wypłaty dywidendy w wysokości 4,7 mln zł — o 1 mln zł wyższej niż w analogicznym okresie roku ubiegłego — oraz niższych przychodów ze sprzedaży w wysokości 2,3 mln zł. Na obecny stan płynności nie ma wpływu stan należności, których wskaźniki obrotu pozostają na takim samym poziomie jak w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Prezentowane wskaźniki płynności reprezentują bezpieczny poziom finansowania Grupy.

7.2.3 Zadłużenie

Na dzień bilansowy 30 czerwca 2010 Macrologic z 3 mln zł linii kredytowej wykorzystał 1,7 mln zł. Więcej w nocie 16.

Wskaźnik ogólnego zadłużenia wyniósł w pierwszej połowie 2010 22% i był wyższy o 1 punkt procentowy w odniesieniu do analogicznego okresu roku 2009.

Poziom finansowania długiem jest niski i może być oceniony jako wartość poniżej zdolności kredytowej, jak i praktyki rynkowej.

7.2.4 Stan majątkowy

Aktywa trwałe tworzą następujące składniki majątku: rzeczowe aktywa (34% wartości aktywów trwałych), wartości niematerialne (49%), udziały w jednostkach powiązanych (14%) i inne (4%). Wartość tej pozycji bilansu zwiększyła się w I połowie 2010 o 3,0 mln zł (15%).

Wśród aktywów trwałych najwyższa zmiana została zanotowana w wartościach niematerialnych. Pozycję tę tworzą koszty prac rozwojowych wprowadzonych do sprzedaży kolejnych wersji pakietu Xpertis. Z tego tytułu w pierwszej połowie 2010 powiększyły się one o 1,9 mln zł (16%).

Majątek rzeczowy wzrósł o 22%, łącznie o 1,5 mln zł. W ujęciu bilansowym tworzą go środki transportu (86%) oraz sprzęt komputerowy i wyposażenie (11%). W ostatnim kwartale 2009 r. Macrologic dokonał znacznego odnowienia floty samochodowej, co skutkowało wzrostem w pierwszej połowie roku 2010 stanu majątku rzeczowego o 1,4 mln zł w stosunku do pierwszej połowy 2009.

Majątek finansowy składa się z udziałów w spółkach zależnych i stowarzyszonej. W pierwszej połowie 2010 Grupa wykazała spadek jego wartości o 0,7 mln zł (-63%), co wynika z wyłączenia z konsolidacji spółki MIS. Więcej o zmianach w Grupie Kapitałowej w punkcie 7.7.

Wskaźnik rentowności kapitału własnego — ROE wyniósł 4% w pierwszej połowie roku 2010, wobec 18% w I połowie 2009.

Poziom rentowności aktywów — ROA wyniósł w pierwszej połowie roku 2010 3% i zmniejszył się wobec wyniku 14% z pierwszej połowy 2009.

Spadek wartości obu wskaźników w analizowanym okresie należy przypisać spadkowi zysku netto. Wartość majątku Grupy rośnie w sposób istotny przy niskim poziomie finansowania długiem, co w opinii Zarządu przyczyni się do poprawy wyników w kolejnych okresach.

Przy zastrzeżeniu, że wpływ środków trwałych na podstawową działalność Grupy jest niewielki, należy zauważyć, że Macrologic dobrze wykorzystuje zasoby niematerialne oraz know-how nie ujęte w bilansie.

7.2.5 Sprawność działania

Należności Grupy Macrologic z tytułu płatności licencji i usług mają 30-dniowy termin płatności. Wartość wskaźnika obrotu należnościami wyniosła 46 dni, tak dla wyników roku 2010, jak i pierwszej połowy 2009. Taki wynik umożliwia szybkie ponowne angażowanie odzyskanych środków i jest dobrym rezultatem na tle branży. Dowodzi również sprawnego zarządzania procesem sprzedaży i obsługi klientów i potwierdza tezę o istotnym potencjale średnich przedsiębiorstw w zakresie finansowania wydatków inwestycyjnych.

Należności przeterminowane nie stanowią ryzyka w działalności Grupy: 41% należności Grupy jest przeterminowanych, przy czym płatności 37% z nich jest przedłużone o 1 miesiąc, a kolejne 32% należności jest przedłużone o 3 miesiące. Wartość należności przedłużonych powyżej roku wynosi 326.000 zł. Wyniki te potwierdzają wyżej wyrażone tezy o sprawnym zarządzaniu i bezpiecznym finansowaniu działalności operacyjnej Macrologic.

Rotacja zobowiązań pozostała na poziomie naturalnym w sytuacji pełnych możliwości regulowania zobowiązań. Jej wartość: 28 dni w 2010 r. i 30 dni w pierwszej połowie 2009 odpowiada zdolności Grupy do ich spłacania bez zbędnej zwłoki.

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

7.2.6 Sprzedaż

Wartość sprzedaży zrealizowanej przez Grupę Macrologic w roku 2010 wyniosła 24,7 mln zł, co oznacza spadek o 8% (2,3 mln zł) w stosunku do I połowy roku 2009. Prezentowana w sprawozdaniu z całkowitych dochodów zmiana przychodów wynika z następujących zmian w strukturze sprzedaży:

- spadku sprzedaży licencji własnych o 16% (-1,4 mln zł),
- zwiększonej sprzedaży usług o 3% (+0,4 mln zł),
- spadku sprzedaży produktów obcych o 15% (-0,4 mln zł).

Przyczyny spadku przychodów:

- Wysoka baza porównawcza. Spadek przychodów jest efektem zestawienia wyników za I półrocze 2010 z rekordowymi wynikami I półrocza 2009. Przychody i zysk za I półrocze 2009 były wyjątkowe ze względu na kilka jednostkowych dużych kontraktów realizowanych w tym okresie oraz bardzo dobre pozyskiwanie nowych projektów.
- Osłabienie w pozyskiwaniu nowych projektów. Niższe wyniki okresu są efektem zdecydowanie słabszego pozyskiwania nowych kontraktów i klientów, szczególnie w I kwartale 2010. W wyniku tego przychody z licencji własnych oraz produktów obcych notują niższe niż w 2009 roku dynamiki zmian.

Przyczyny tego stanu rzeczy Zarząd upatruje w następujących zjawiskach:

- Wydłużenie czasu podejmowania decyzji o rozpoczęciu projektów z średniej 3 do 5 miesięcy, a w przypadku największych (o wartości powyżej 100 000 zł) i coraz częściej realizowanych kontraktów z 4 do 10 miesięcy.
- Dyskontowanie w czasie pozytywnych informacji ze sfery gospodarki. Pomimo poprawiającej się koniunktury gospodarczej Grupa spotkała się z przesuwaniem decyzji o uruchamianiu nowych dużych projektów do czasu rozliczenia roku 2009, to jest do momentu uzyskania informacji o możliwościach finansowania projektów. Z badań własnych Macrologic wynika, że firmy średniej wielkości podejmują decyzje gospodarcze w oparciu o dane rynkowe z dyskontem od 6 do 9 miesięcy. To opóźnienie przełożyło się na wyniki pierwszego półrocza.
- Prowadzenie projektów szkoleniowych współfinansowanych z funduszy unijnych. 0,5 mln zł przychodów z działalności usługowej prowadzonej w I półroczu 2010 zostało ujęte w pozostałych przychodach operacyjnych, czyli obniżyło przychody ze sprzedaży produktów. Do końca 2010 roku kolejne 0,5 mln zł przychodów z działalności usługowej zostanie zakwalifikowanych do pozostałych przychodów. To sprawia, że dynamika sprzedaży produktów jest o 2% niższa niż wynika to z faktycznie pozyskanych przychodów.

Od drugiego kwartału 2010 Grupa obserwuje ożywienie w zakresie finalizacji istotnych rozmów handlowych. Potwierdzeniem tego jest wzrost o 58% w drugim kwartale 2010 w stosunku do I kwartału 2010 podpisanych kontraktów z nowymi klientami oraz wzrost o 139% wartości nowych kontraktów w stosunku do II kwartału 2009. W rezultacie pozyskanie w pierwszym półroczu nowych projektów było o 25% niższe niż w analogicznym okresie roku ubiegłego.

W lipcu 2010 zostały podpisane umowy, których wartość jest wyższa od wartości sprzedaży do nowych klientów w całym pierwszym półroczu 2010, a w wartościach narastająco w okresie styczeń-lipiec 2010 wartość nowych projektów jest taka sama jak w roku 2009.

W opinii zespołu sprzedaży wartość pozyskiwanych nowych projektów w 2010 przekroczy o 25% wartość kontraktów pozyskanych w 2009. Ze względu na przesunięcie w wykonywaniu tych projektów na II połowę 2010 większa część nowych projektów będzie zasilala wynik przychodów roku 2011.

W zakresie pozyskiwania przychodów od dotychczasowych klientów Grupa osiąga po pierwszym półroczu planowany wzrost przychodów o 10%. Pozyskiwane są również — intensywniej niż w roku 2010 — większe projekty od tej grupy odbiorców. Liczba projektów powyżej 100 000 zł wzrosła o 75%, zaś ich wartość o 300% w stosunku do pierwszej połowy 2009. Dowodzi to faktu, że rynek na którym działa Grupa jest głęboki, a fakt utrzymywania szerokiej grupy lojalnych odbiorców jest silną stroną Grupy, zwłaszcza w okresie przejściowych trudności w zakresie pozyskiwania nowych projektów.

7.2.7 Rentowność

Zysk netto Grupy Macrologic wyniósł w I połowie 2010 r. 1 mln zł i był niższy o 76% (-3,3 mln zł) od wyniku I połowy 2009. Marża netto wyniosła 4% i była niższa o 8 punktów procentowych od marży netto osiągniętej w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Do spadku marż działalności osiąganych przy nieco niższych przychodach ze sprzedaży przyczynił się wzrost kosztów organizacji. Grupa działa głównie w oparciu o koszty stałe, których wysokość wynosi około 90% wszystkich kosztów. Dlatego każda zmiana w przychodach ponad punktem rentowności przyczynia się do dynamicznych zmian zysku operacyjnego i netto.

Do spadku marży netto przyczyniły się:

- Spadek sprzedaży nowych projektów, który spowodował spadek sprzedaży rozwiązań własnych (licencji), na których Grupa osiąga najwyższe marże.
- Wzrost kosztów wytworzenia sprzedanych produktów o 1,3 mln zł (13%), co spowodowało osiągnięcie niższej marży brutto na sprzedaży. W efekcie wzrostu kosztów marże na sprzedaży usług spadły do 41% z 46%, marża na sprzedaży licencji osiągnęła wartość 73% wobec 86% z pierwszej połowy 2009. Marża na towarach osiągnęła 24% i była wyższa o cztery punkty procentowe od wyniku prezentowanego w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Wzrost kosztów wytworzenia produktów należy rozpartywać łącznie z kosztami sprzedaży i ogólnego zarządu. W badanym okresie, dzięki wdrożeniu własnych rozwiązań controllingowych, Grupa efektywniej przypisywała koszty ponoszone na rzecz pozyskiwania klientów, jak i realizowania kontraktów. Przełożyło się to na lepsze odzwierciedlenie marż osiąganych na klientach i projektach. Z tego względu więcej kosztów zostało zapisanych w pozycji wytworzenia kosztów sprzedanych produktów niż sprzedaży i zarządu. Łącznie w tych trzech rozpatrywanych pozycjach koszty wzrosły o 13%. Oczekuje się, że dzięki dalszej poprawie zapisów w otrzymywanej

informacji zarządczej koszty wytworzenia produktów mogą wzrosnąć o kilka procent przy spadku kosztów ogólnych organizacji.

Skonsolidowany wynik netto obniżyły — przez wyłączenie ich wartości z konsolidacji — wypłacone w drugim kwartale dywidendy ze spółek zależnych w wysokości 0,7 mln zł. Dywidendy te podwyższyły zysk netto Macrologic SA w analizowanym okresie 4.

Wydatki według rodzaju

Łączne wydatki według rodzaju wykazują wzrost o 0,6 mln zł (3%) w pierwszej połowie 2010. Należy jednak pamiętać, że w pierwszej połowie 2009 zostało wypłacone zgodnie z umowami zawartymi z częścią pracowników wynagrodzenie należne pracownikom za rok 2008 w wysokości ok. 2 mln zł. Gdyby porównać faktyczne koszty okresu z uwzględnieniem płatności wynagrodzeń, wzrost wydatków według rodzaju wyniósłby 9%, przy czym wzrost wynagrodzeń wyniósłby nie -5% a 9%.

7.2.8 Lokaty i inwestycje kapitałowe

W pierwszej połowie 2010 r. Grupa nie korzystała istotnych inwestycji kapitałowych.

7.2.9 Pozycje pozabilansowe

Macrologic nie posiada istotnych pozycji pozabilansowych.

7.2.10 Zobowiązania lub aktywa warunkowe

Macrologic nie posiada zobowiązań ani aktywów warunkowych.

7.2.11 Poręczenia i gwarancje

W pierwszym półroczu 2010 r. w Macrologic nie wystąpiły poręczenia ani gwarancje dla podmiotów zależnych o wartości co najmniej 10% kapitałów emitenta.

7.2.12 Sezonowość działalności

Pierwsze półrocze przynosi zazwyczaj około 45% rocznych przychodów Grupy.

7.3 Perspektywy rozwoju

Atrakcyjny rynek Po fali ochłodzenia inwestycyjnego w roku ubiegłym i w pierwszych miesiącach bieżącego roku analitycy spodziewają się wzrostu rynku IT o ok. 3% w 2010 roku. Według prognoz IDC, do końca 2010 roku sprzedaż oprogramowania wzrośnie o 5%, a usług informatycznych o 2%. Dzieje się tak, gdyż rynek MŚP stale znajduje się w fazie rozwojowej, o czym świadczą dane z raportu GUS, który wykazał że tylko ok. 30% polskich przedsiębiorstw z sektora MŚP posiada wdrożony system klasy ERP, a przedsiębiorstwa dysponujące już takim rozwiązaniem coraz częściej podejmują decyzję o zmianie systemów na bardziej elastyczne i dostosowane do indywidualnych potrzeb. Wszystko to stwarza dobre warunki na dalszą sprzedaż i rozwój Grupy Macrologic.

Rozwiązania takie jak: systemy klasy ERP, Business Intelligence, Knowledge Management, CRM będą cieszyły się zainteresowaniem wśród przedsiębiorstw, gdyż systemy te pomagają zwiększyć efektywność zarządzania i elastyczność organizacji, przyczyniają się do generowania oszczędności, a w efekcie pozwalają obniżyć negatywne

skutki spowolnienia gospodarczego. Ponadto średnie przedsiębiorstwa, które stanowią grupę docelową Macrologic, wciąż traktują inwestycyjne w rozwiązania IT jako niezbędny element budowania przewagi konkurencyjnej.

Bazując na tych prognozach oraz obserwując znaczący wzrost dynamiki pozyskiwania nowych projektów (tylko w lipcu Grupa pozyskała nowe kontrakty stanowiące ponad 90% wartości nowej sprzedaży po pierwszym półroczu 2010), Zarząd Macrologic spodziewa się poprawy dynamiki sprzedaży na koniec 2010.

Fundusze unijne W 2010 roku ciągle są dostępne środki wspierające rozwój i inwestycje przedsiębiorstw i instytucji. W programach regionalnych oraz ogólnopolskim programie Innowacyjna Gospodarka można pozyskać 30–60% wsparcia na realizację projektu.

Dofinansowanie zakupów licencji, usług i sprzętu komputerowego może być dodatkowym źródłem wzrostu rynku IT. Z uwagi jednak na fakt, iż programy unijne ukierunkowane są głównie na stymulowanie rozwoju e-usług, rozwój powiązań kooperacyjnych przy wykorzystaniu elektronicznych narzędzi komunikowania się oraz na realizację dużych projektów rozwoju infrastruktury IT, możliwości skorzystania z tych środków przy realizacji projektów informatycznych klasy ERP mogą być dość ograniczone.

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.

Dalsza reorganizacja Najistotniejszym zadaniem na rok 2010 jest dla Grupy dalsza reorganizacja działalności oraz poprawa rentowności.

Poza wprowadzonymi już zmianami w zarządzaniu sprzedażą i świadczeniem usług Macrologic będzie rozwijać swoją działalność konsultingową, co ma na celu wzmacnianie wizerunku Grupy jako partnera w biznesie.

Działalność doradczo-szkoleniowa będzie rozwijana poprzez działania nowouruchomionego Centrum Szkoleniowego Macrologic. CSM ujednolici sposób przekazywania wiedzy fachowej zgodnie z wymaganiami i potrzebami poszczególnych grup pracowników oraz centralny Dział Konsultingu IT, który rozszerzy ofertę Macrologic o doradztwo w zakresie informatyki, infrastruktury rozwiązań IT i analizy procesów biznesowych.

W trzecim kwartale 2010 zostanie uruchomiony projekt zmian, które doprowadzą do poprawy rentowności przez obniżenie kosztów stałych działań, tak by uzyskać lepszą korelację pomiędzy nimi.

W wyniku tych zmian Grupa przewiduje zwiększenie sprzedaży i zapewnienie stałego wzrostu przychodów o 10% rocznie przez najbliższe 3 lata, zwiększenie rentowności usług oraz wzmocnienie wizerunku Macrologic jako doradcy w biznesie.

Rozwój pakietu Xpertis W lipcu 2010 została wyemitowana nowa wersja pakietu Xpertis, uwzględniającego ciągle zmieniające się potrzeby rynku MŚP, zwłaszcza w zakresie controllingu, personelu, logistyki oraz CRM i workflow, będzie stanowić skuteczną pomoc w zarządzaniu przedsiębiorstwem. Grupa przewiduje spore zainteresowanie nową wersją pakietu, co powinno znaleźć odbicie we wzroście przychodów z tego tytułu już w drugiej połowie 2010 r.

7.4 Czynniki ryzyka i zagrożeń

Ryzyko otoczenia makroekonomicznego Głównym ryzykiem prowadzonej przez Grupę działalności jest niebezpieczeństwo pogorszenia sytuacji makroekonomicznej i destabilizacji politycznej. Konsekwencją tych zjawisk jest pogłębianie się niechęci do podejmowania decyzji inwestycyjnych. Aby przeciwdziałać skutkom takiej sytuacji Macrologic musiałby podjąć kroki zmierzające do obniżki cen, a co za tym idzie redukcji marży oraz zmniejszenia skali działania, co mogłoby wpłynąć niekorzystnie na wypracowany potencjał technologiczny.

Główną metodą przeciwdziałania negatywnym wpływom gospodarki podjętym przez Grupę jest oferowanie rozwiązań o mierzałnej stopie zwrotu z inwestycji.

Ryzyko konkurencji Rynek oprogramowania dla przedsiębiorstw jest przedmiotem silnej konkurencji. Dążenie do powiększania udziałów w rynku odbywa się głównie w procesie przejmowania klientów od konkurentów. Skutkiem takiej sytuacji mogą być wojny cenowe.

W odpowiedzi na to zagrożenie Macrologic podejmuje działania zmierzające do pozyskania kontraktów lub 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 wynagrodzeń. Efektem tych działań jest możliwość osłabienia potencjału Grupy oraz wzrost kosztów wynagrodzeń.

Jedną z trudno kopiowalnych przez konkurencję metod dbania o pracowników Grupy jest wytworzenie i utrzymywanie unikalnej kultury organizacyjnej. W efekcie tych działań średni staż pracy w Grupie wynosi ponad 8 lat.

7.5 Odbiorcy rozwiązań Macrologic

Baza stałych klientów Macrologic to ok. 1,6 tys. firm, a liczba podmiotów korzystających z oprogramowania (posiadających aktualne licencje) sięga obecnie blisko 2,2 tys. Zaletą tak dużego rozproszenia klientów jest brak zależności od jednego lub kilku dużych odbiorców usług, czy też jednej branży.

Na segment przedsiębiorstw średnich przypada 100% przychodów Grupy. Przychody w ujęciu podziału branżowego i sprzedaży według województw prezentuje tabela 7.1 i 7.2.

Branża (udział w %)	I p. 2010	I p. 2009
Przemysł	32	34
Usługi	23	25
Sektor publiczny	15	17
Handel	11	12
Rolnictwo	1	1
Inne	18	11

Tabela 7.1: Sprzedaż licencji Grupy Macrologic według branż

Województwo (udział w %)	I p. 2010	I p. 2009
Dolnośląskie	17	2
Kujawsko-Pomorskie	1	2
Lubelskie	1	2
Lubuskie	0	1
Łódzkie	5	5
Małopolskie	11	5
Mazowieckie	34	33
Opolskie	0	6
Podkarpackie	1	1
Podlaskie	1	3
Pomorskie	5	5
Śląskie	6	15
Świętokrzyskie	0	0
Warmińsko-Mazurskie	1	2
Wielkopolskie	9	10
Zachodniopomorskie	1	4

Tabela 7.2: Geograficzna struktura sprzedaży licencji Grupy Macrologic

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

7.6 Akcje i akcjonariat

Łączna liczba wszystkich akcji według stanu na dzień publikacji raportu wynosi 1.888.719 sztuk. Wartość nominalna wszystkich akcji wynosi 1.888.719 zł.

Akcjonariusze z co najmniej 5%-owym udziale głosów na WZA Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Grupę na dzień 31 sierpnia 2010 r., 5%-owy próg ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu osiągnęli następujący akcjonariusze:

Akcjonariusze	Akcje	% WZA
Bogdan Michalak	608.010	32,2
Włodzimierz Napiórkowski	376.380	19,9
Aviva Investors	154.773	8,2
Krzysztof Szczypa	122.897	6,5
Krystyna Napiórkowska	100.345	5,3

Tabela 7.3: Akcjonariusze osiągający próg 5%.

Akcje osób nadzorujących i zarządzających Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Grupę na dzień 31 sierpnia 2010 r. w rękach osób nadzorujących i zarządzających znajdują się następujące pakiety akcji:

Rada Nadzorcza	Stan na:				
	28 kwietnia 2010		zmiana	31 sierpnia 2010	
	Akcje	% WZA		Akcje	% WZA
Bogdan Michalak	608.010	32,2	–	608.010	32,2
Włodzimierz Napiórkowski	376.380	19,9	–	376.380	19,9
Andrzej Odyniec	83.930	4,4	–	83.930	4,4

Tabela 7.4: Akcje osób nadzorujących

Zarząd	Stan na:				
	28 kwietnia 2010		zmiana	31 sierpnia 2010	
	Akcje	% WZA		Akcje	% WZA
Krzysztof Szczypa	122.897	6,5	–	122.897	6,5
Janusz Kurowski	8.275	0,4	–	8.275	0,4
Patrycja Ptaszek-Strączyńska	3.311	0,2	–	3.311	0,2
Jarosław Witwicki	956	0,1	-956	0	0,0
Barbara Skrzecz-Mozdyniewicz	139	0,0	–	139	0,0

Tabela 7.5: Akcje osób zarządzających

Emisja, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych Na dzień publikacji raportu Macrologic nie posiada akcji własnych.

Kurs akcji Macrologic Macrologic SA zadebiutował w 1997 roku na rynku publicznym Centralnej Tabeli Ofert. Od 2000 r. akcje Spółki się notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych na rynku podstawowym w systemie notowań ciągłych w segmencie 5 PLUS i wchodzi w skład indeksu WIG, WIG-PL i WIG-Informatyka.

Kurs akcji Macrologic SA na zamknięciu sesji giełdowej dnia 30 czerwca 2010 roku wynosił 43,99 zł i był o 31% wyższy od ceny na zamknięciu ostatniej sesji 31 grudnia 2009.

Kurs akcji MCL w okresie styczeń-czerwiec 2010:



Ilustracja 7.1: Kurs akcji Macrologic w okresie styczeń-czerwiec 2010

7.7 Organizacja Grupy Kapitałowej Macrologic

Struktura Grupy na dzień publikacji raportu za I półrocze 2010 została przedstawiona na wykresie 1.2.

2 lipca 2010 Macrologic nabył 100% udziałów w spółce Response, koncentrującej się na dostarczaniu rozwiązań i usług biznesowych dla średnich i dużych firm. Więcej informacji w nocie 27.

Zmiany i skutki zmian w powiązaniach kapitałowych

Przejęcie BiComu i powołanie oddziału w Słupsku 13 maja 2010 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy dokonał wpisu w rejestrze przedsiębiorców KRS połączenia Macrologic SA z BiCom sp. z o.o. w Słupsku poprzez przejęcie BiComu przez Macrologic. W efekcie procesu łączenia w Słupsku utworzony został oddział Macrologic SA, w którym pracownicy BiComu pracują już od stycznia 2010. Projekt ma przynieść zwiększenie obecności rozwiązań Macrologic na rynku Pomorza oraz lepsze wykorzystanie kompetencji pracowników BiComu w regionie Północ.

Zarząd Macrologic planuje, że przejęcie BiComu zapewni wzrost przychodów ze sprzedaży rozwiązań Xpertis w okresie 2010-2012 w regionie Polski północnej w wysokości co najmniej 10% rocznie. Więcej informacji w punkcie 6.10.3.

Zakończenie postępowania upadłościowego MacroSoft Szczecin Zgodnie z postanowieniem z dnia 15 lipca 2009 Sądu Rejonowego w Szczecinie — Centrum w Szczecinie XII Wydział Gospodarczy zakończone zostało postępowanie upadłościowe MacroSoft Szczecin sp. z o.o. w Szczecinie (sygn. akt. XII GUP 65/09).

Utworzenie Spółki Salander W grudniu 2009 roku w strukturach Grupy powołana została spółka Salander Consulting Group sp. z o.o. ze 100%-owym udziałem Macrologic. Główne obszary działalności nowej spółki dotyczą świadczenia usług doradczych związanych z zarządzaniem personelem i reorganizacją firm średniej wielkości. Spółka rozpoczęła działalność w styczniu 2010. Więcej informacji w punkcie 6.10.3.

Wyłączenie spółki MIS z konsolidacji Zarząd Macrologic SA zdecydował o wyłączeniu spółki MIS SA z grupy podmiotów zależnych. W opinii Zarządu ustały przesłanki dotyczące możliwości sprawowania kontroli. Przejawem dysfunkcyjnego postępowania Zarządu MIS stało się regularne niedostarczanie sprawozdań finansowych. Zmiana ta nie ma wpływu na wartości sprawozdania jednostkowego. Wpłynie jednak na obniżenie wyniku netto prezentowanego w sprawozdaniu skonsolidowanym za pierwsze półrocze 2010 o 0,7 mln zł.

7.8 Inne istotne informacje**7.8.1 Postępowania sądowe**

W I półroczu 2010 w Grupie Macrologic nie wystąpiły postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, których wartość pojedyncza lub łączna w stosunku do jednego podmiotu stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

7.8.2 Transakcje z podmiotami powiązanymi

W I półroczu 2010 Macrologic nie przeprowadzał transakcji z podmiotami powiązanymi, których wartość przekroczyłaby 500.000 euro lub transakcje te byłyby zawarte na zasadach innych niż rynkowe.

7.8.3 Pozostałe informacje

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy 1 kwietnia 2010 odbyło się zwołane przez Zarząd Macrologic SA posiedzenie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, na którym podjęte zostały uchwały obejmujące m.in.:

— Podjęcie decyzji dotyczącej wypłaty dywidendy. Zgodnie z uchwałą nr 8 ZWZA z dnia 1 kwietnia 2010:

- Wysokość dywidendy wynosi: 4.721.797,50 zł.
- Dywidenda przypada na 1.888.719 akcji.
- Wartość dywidendy na jedną akcję wynosi 2,50 zł.

Dzień dywidendy został ustalony na 20 kwietnia 2010, a termin wypłaty dywidendy na 6 maja 2010.

Więcej w raporcie bieżącym nr 14/2010 oraz w nocie nr 4.

— Akceptację planu połączenia Macrologic SA ze spółką BiCom sp. z o.o. w Słupsku poprzez przejęcie BiComu przez Macrologic.

Wybór audytora na rok 2010 Rada Nadzorcza Macrologic SA dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych jednostki i Grupy Macrologic na rok 2010:

Przeglądu sprawozdań jednostkowych i skonsolidowanych za pierwsze półrocze 2010 oraz badanie rocznych sprawozdań jednostkowych i skonsolidowanych za rok 2010 przeprowadzi Mistery Audytor sp. z o.o. z siedzibą przy ul. Stępińskiej 22/30 w Warszawie.

Spółka jest wpisana 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. z dnia 18 maja 2009 w trybie paragrafu 20 pkt. 6 Statutu. Emitent korzystał z usług Mistery Audytor w badaniach obejmujących lata 1996–1999 oraz w latach 2005–2009.

Recertyfikacja systemu zarządzania przez jakość (ISO90001:2008) W lutym 2010 Macrologic odbył się audyt zewnętrzny systemu zarządzania jakością MQM. Był to audyt recertyfikacyjny, który zakończył się przedłużeniem certyfikatu ISO dla systemu MQM.

Sprzedaż akcji własnych W styczniu 2010 roku sprzedane zostało 528 sztuk akcji własnych. W wyniku transakcji Spółka nie dysponuje akcjami własnymi na dzień publikacji raportu.

Rozdział 8

Raport Misters Audytor z badania sprawozdania Grupy Kapitałowej Macrologic



Raport niezależnego biegłego rewidenta

z przeglądu
skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupy Kapitałowej

Macrologic

*obejmującego okres
od 1 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku*

Misters Audytor Spółka z o.o.
Warszawa, sierpień 2010 roku

***Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu
skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Grupy Kapitałowej Macrologic
obejmującego okres
od 1 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku***

***Dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu
jednostki dominującej Macrologic S.A.***

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego skróconego półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Macrologic, w której jednostką dominującą jest Macrologic S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Kłopotowskiego 22, na które składają się :

- 1) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na koniec okresu 30 czerwca 2010 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 32.369 tys. złotych (słownie: trzydzieści dwa miliony trzysta sześćdziesiąt dziewięć tysięcy złotych)
- 2) skonsolidowane sprawozdania z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku wykazujące całkowite dochody ogółem w kwocie 1.022 tys. złotych, w tym zysk netto w kwocie 1.022 tys. złotych (słownie: jeden milion dwadzieścia dwa tysiące złotych);
- 3) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku, wykazujący spadek stanu środków pieniężnych o kwotę 1.564 tys. złotych (słownie: jeden milion pięćset sześćdziesiąt cztery tysiące złotych),
- 4) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku, wykazujące spadek kapitału własnego o kwotę 3.872 tys. złotych (słownie: trzy miliony osiemset siedemdziesiąt dwa tysiące złotych),
- 5) informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Za sporządzenie skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej odpowiada Zarząd jednostki dominującej Macrologic S.A.

Naszym zadaniem było przeprowadzenie przeglądu tego sprawozdania.

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do postanowień ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.) oraz krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Standardy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

Przegląd przeprowadziliśmy głównie drogą analizy danych sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe, a także wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz osób odpowiedzialnych za finanse i rachunkowość Macrologic S.A.

Zakres i metoda przeglądu sprawozdania finansowego istotnie różni się od badań leżących u podstaw opinii wyrażanej o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości rocznego sprawozdania finansowego oraz o jego rzetelności i jasności, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym sprawozdaniu.

Na podstawie przeprowadzonego przeglądu nie zidentyfikowaliśmy niczego, co nie pozwoliłoby stwierdzić, że śródroczne sprawozdanie finansowe rzetelnie i jasno przedstawiało we wszystkich istotnych aspektach sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Macrologic na dzień 30 czerwca 2010 roku oraz jej wynik finansowy za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku, zgodnie z zasadami rachunkowości wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej, jak również (lub) z wymogami określonymi w ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2009 r. Nr 185, poz. 1439) oraz uwzględniało przepisy Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2009 r. Nr 33 poz. 259).

W imieniu **Misters Audytor Spółka z o.o.**

Warszawa, ul. Stępińska 22/30

Podmiot wpisany na listę podmiotów
uprawnionych do badania pod pozycją 63

Kluczowy biegły rewident:

Jadwiga Kaźmierczak



.....

**Biegły Rewident
Nr 6062**

**Prezes Zarządu
Barbara Misterska - Dragan**



.....

**Biegły Rewident
Nr 2581
w imieniu
Misters Audytor Spółka z o.o.**

Warszawa, dnia 30.08.2010 roku.

Dodatek A

Definicje wykorzystywanych wskaźników

Poziom rentowności aktywów (ROA) — relacja zysku netto do aktywów ogółem.

Rotacja należności — relacja wartości należności do przychodów, pomnożone przez liczbę dni badanego okresu.

Rotacja zobowiązań — relacja wartości zobowiązań z tytułu dostaw do przychodów, pomnożone przez liczbę dni badanego okresu.

Wskaźnik ogólnego zadłużenia — relacja wielkości zobowiązań ogółem do wartości majątku ogółem.

Wskaźnik płynności krótkookresowej — relacja wartości aktywów obrotowych do zobowiązań bieżących.

Wskaźnik płynności natychmiastowy — relacja wartości środków pieniężnych do zobowiązań bieżących.

Wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE) — relacja zysku netto do kapitału własnego.

Komentarz Zarządu Macrologic SA Sporządzono: Warszawa, 30 sierpnia 2010 roku

Zarząd:

Prezes Zarządu: Krzysztof Szczypa

Członek Zarządu: Janusz Kurowski

Członek Zarządu: Patrycja Ptaszek-Strączyńska

Członek Zarządu: Barbara Skrzecz-Mozdyniewicz

Członek Zarządu: Jarosław Witwicki