



**Jednostkowe skrócone
sprawozdanie finansowe za I półrocze 2010
Macrologic SA**

sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

Sporządzono: *Warszawa, 30 sierpnia 2010 roku*

Oświadczenia: *Oświadczamy, że niniejsze półroczne jednostkowe skrócone sprawozdanie zawiera: Informacje ogólne, Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów, Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej, Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych, Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym i Informacje dodatkowe, List Prezesa do Akcjonariuszy, Sprawozdanie Zarządu z działalności Macrologic SA za I półrocze 2010.*

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

Oświadczamy, że podmiot uprawniony do przeglądu półrocznego jednostkowego skróconego 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 jednostkowym 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
2	Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	13
2.1	Sprawozdanie z całkowitych dochodów	13
3	Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	15
3.1	Aktywa	15
3.2	Pasywa	16
4	Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	17
4.1	Przepływy środków pieniężnych	17
5	Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	21
5.1	Zmiany w kapitale własnym w I p. 2010	21
5.2	Zmiany w kapitale własnym w I p. 2009	22
6	Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego	23
6.1	Informacje ogólne	23
6.1.1	Zgodność sprawozdania finansowego z MSSF	23
6.2	Istotne zasady rachunkowości	23
6.2.1	Podstawa sporządzania sprawozdań	23
6.2.2	Rok obrotowy i okres sprawozdawczy	23
6.2.3	Środki trwałe, środki trwałe w budowie, wartości niematerialne	23
6.2.4	Umorzenia (amortyzacja) środków trwałych	24
6.2.5	Wartości niematerialne	25
6.2.6	Leasing	25
6.2.7	Nieruchomości inwestycyjne	25
6.2.8	Utrata wartości majątku	26
6.2.9	Finansowe aktywa trwałe	26
6.2.10	Zapasy	27
6.2.11	Należności krótkoterminowe	27
6.2.12	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28
6.2.13	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	28
6.2.14	Kredyty i pożyczki oprocentowane	28
6.2.15	Rezerwy	28
6.2.16	Świadczenia pracownicze	29
6.2.17	Pochodne instrumenty finansowe i instrumenty zabezpieczające	30

6.2.18	Instrumenty kapitałowe	30
6.2.19	Przychody	30
6.2.20	Sprzedaż towarów i produktów	30
6.2.21	Świadczenie usług	30
6.2.22	Koszty operacyjne: koszty wytworzenia i koszty okresu	31
6.2.23	Odsetki	31
6.2.24	Dywidendy	31
6.2.25	Rozliczenia międzyokresowe kosztów	31
6.2.26	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	32
6.2.27	Kapitały własne Spółki	32
6.2.28	Podatek dochodowy	32
6.2.29	Segmenty sprawozdawcze	34
6.3	Nota nr 1. Przychody i koszty	34
6.3.1	Przychody i koszty ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	34
6.3.2	Koszty rodzajowe	35
6.3.3	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	36
6.3.4	Pozostałe przychody i koszty finansowe	36
6.4	Nota nr 2. Podatek dochodowy bieżący i odroczony	38
6.4.1	Bieżący podatek dochodowy	38
6.4.2	Odroczony podatek dochodowy	40
6.5	Nota nr 3. Zysk przypadający na jedną akcję	40
6.5.1	rok 2010	40
6.5.2	rok 2009	41
6.6	Nota nr 4. Dywidendy wypłacone	41
6.6.1	W jednostce dominującej	41
6.6.2	W spółkach zależnych	42
6.7	Nota nr 5. Rzeczowe aktywa trwałe	42
6.7.1	Tabela ruchu środków trwałych w I półroczu 2010	43
6.7.2	Tabela ruchu środków trwałych w I półroczu 2009	44
6.8	Nota nr 6. Wartości niematerialne	45
6.8.1	Wartości niematerialne (netto)	45
6.8.2	Tabela ruchu wartości niematerialnych w I półroczu 2010	45
6.8.3	Tabela ruchu wartości niematerialnych w I półroczu 2009 r	46
6.9	Nota nr 7. Udziały i akcje w jednostkach powiązanych	47
6.9.1	Udziały i akcje w jednostkach powiązanych stan na 30.06.2010	47
6.9.2	Udziały i akcje w jednostkach powiązanych stan na 30.06.2009	49
6.9.3	Udziały nabyte w I półroczu 2010	51
6.10	Nota nr 8. Inne aktywa finansowe długoterminowe	52
6.10.1	Udzielone pożyczki długoterminowe	52
6.11	Nota nr 9. Zapasy	52
6.11.1	Zapasy	52
6.12	Nota nr 10. Należności z tytułu dostaw i usług i im podobne	53
6.12.1	Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	53
6.12.2	Zmiany stanu odpisów aktualizujących...	53
6.12.3	Należności z tytułu dostaw, robót i usług	54
6.12.4	Należności przeterminowane z tytułu dostaw, robót i usług	54
6.13	Nota nr 11. Pozostałe należności krótkoterminowe	54
6.14	Nota nr 12. Krótkoterminowe aktywa finansowe	55
6.14.1	Środki pieniężne i inwestycje krótkoterminowe	55
6.14.2	Pożyczki krótkoterminowe	55
6.15	Nota nr 13. Kapitał podstawowy i pozostały kapitał zapasowy	56

6.15.1	Kapitał podstawowy	56
6.15.2	Pozostały kapitał zapasowy	56
6.16	Nota nr 14. Rezerwy długoterminowe	56
6.16.1	Model rezerwy wypłaty odpraw emerytalnych	56
6.16.2	Rezerwy długoterminowe — zmiana stanu w I półroczu 2010	57
6.16.3	Rezerwy długoterminowe — zmiana stanu w I półroczu 2009	57
6.17	Nota nr 15. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	58
6.17.1	Zobowiązania krótkoterminowe	58
6.18	Nota nr 16. Kredyty bankowe i pożyczki	58
6.19	Nota nr 17. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	59
6.20	Nota nr 18. Zobowiązania warunkowe	59
6.21	Nota nr 19. Rezerwy krótkoterminowe	59
6.21.1	Rezerwy krótkoterminowe	59
6.21.2	Rezerwy krótkoterminowe — zmiana stanu w I półroczu 2010	59
6.21.3	Rezerwy krótkoterminowe — zmiana stanu w I półroczu 2009	60
6.22	Nota nr 20. Rozliczanie usług niezakończonych	60
6.23	Nota nr 21. Płatności w formie akcji własnych	61
6.24	Nota nr 22. Identyfikacja segmentów operacyjnych.	61
6.25	Nota nr 23. Wybrane dane dotyczące jednostek powiązanych kapitałowo z emitentem	61
6.26	Nota nr 24. Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązanymi	62
6.27	Nota nr 25. Sposób przeliczenia wybranych danych finansowych na euro	62
6.27.1	Wybrane dane finansowe	63
6.28	Nota nr 26. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym	63
7	Sprawozdanie Zarządu z działalności Macrologic za I półrocze 2010	65
7.1	Zdarzenia i czynniki rozwoju mające istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	66
7.1.1	Czynniki zewnętrzne	66
7.1.2	Czynniki wewnętrzne	67
7.2	Sytuacja ekonomiczno-finansowa	68
7.2.1	Zestawienie danych finansowych za ostatnie 4 lata	68
7.2.2	Płynność	68
7.2.3	Zadłużenie	68
7.2.4	Stan majątkowy	69
7.2.5	Sprawność działania	69
7.2.6	Sprzedaż	70
7.2.7	Rentowność	71
7.2.8	Lokaty i inwestycje kapitałowe	72
7.2.9	Pozycje pozabilansowe	72
7.2.10	Zobowiązania lub aktywa warunkowe	72
7.2.11	Poręczenia i gwarancje	72
7.2.12	Sezonowość działalności	72
7.3	Perspektywy rozwoju	72
7.4	Czynniki ryzyka i zagrożeń	73
7.5	Odbiorcy rozwiązań Macrologic	74
7.6	Akcje i akcjonariat	75
7.7	Organizacja Grupy Kapitałowej Macrologic	76
7.8	Inne istotne informacje	77
7.8.1	Postępowania sądowe	77

7.8.2	Transakcje z podmiotami powiązanymi	77
7.8.3	Pozostałe informacje	78
8	Raport Mistery Audytora z badania sprawozdania Macrologic SA	79
A	Definicje wykorzystywanych wskaźników	83

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	76

Ta strona celowo nie zawiera użytecznych informacji

Rozdział 1

Informacje ogólne

Macrologic SA jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej i sporządza jednostkowe skrócone 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 (według PKD 2007).
2. Czas trwania emitenta jest nieoznaczony.
3. Przedstawione jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzono za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2010 roku porównując do analogicznego okresu roku 2009.

1.1 Władze spółki

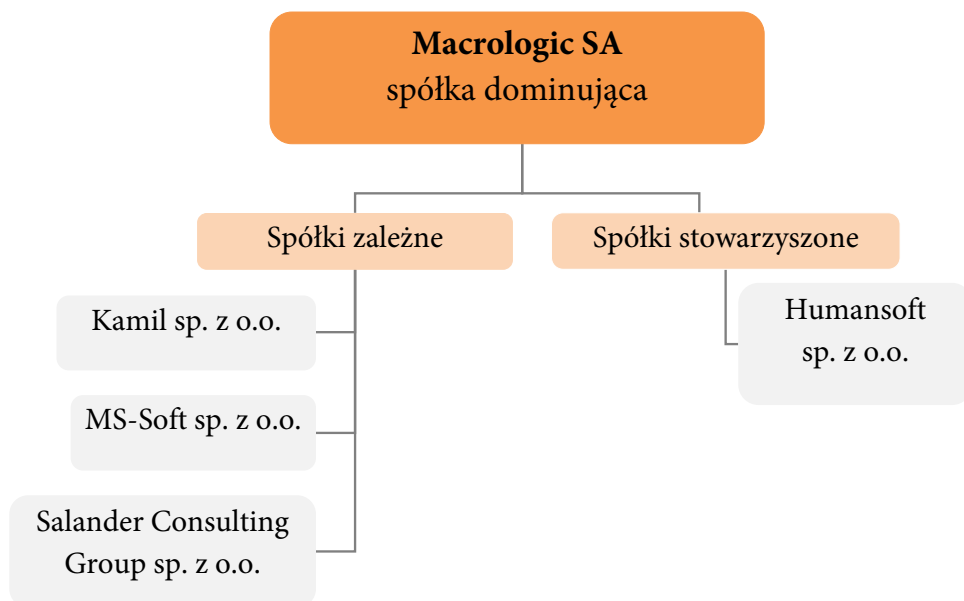
1.1.1 Zarząd

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

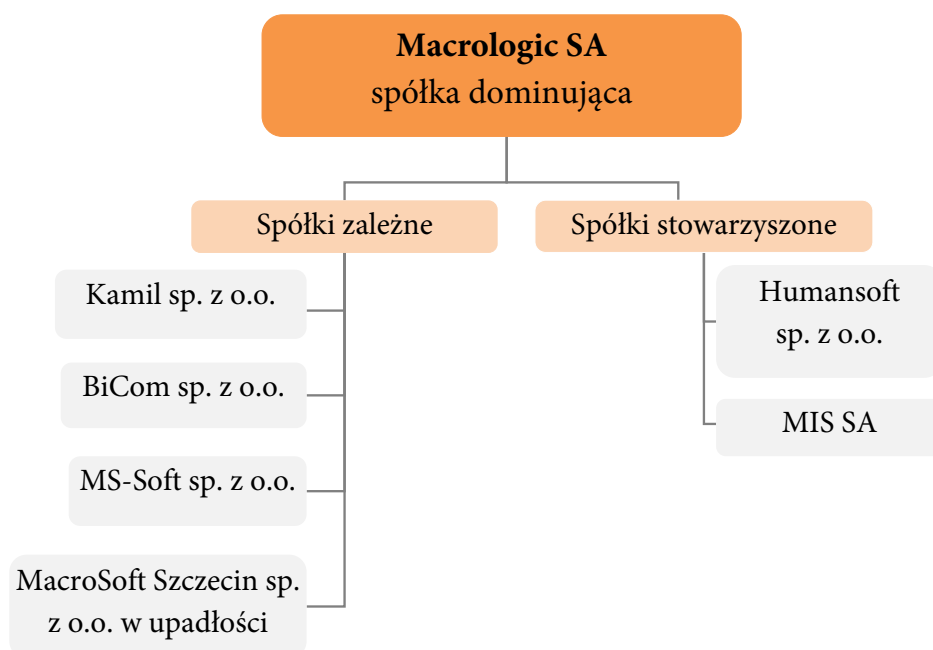
1.1.2 Rada Nadzorcza

Bogdan Michalak	— Przewodniczący Rady Nadzorczej
Włodzimierz Napiórkowski	— Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Odyniec	— 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

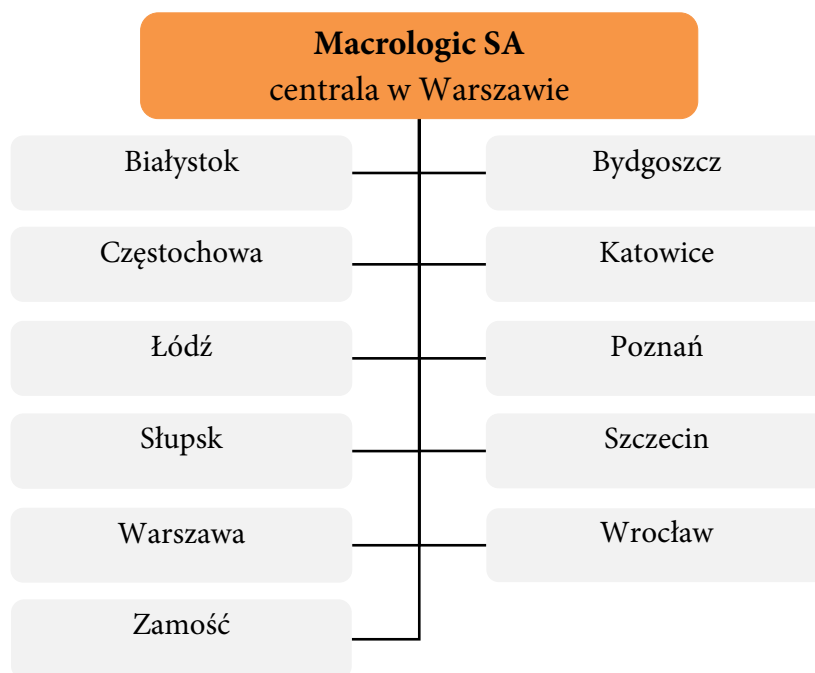


Ilustracja 1.1: Grupa Macrologic na dzień 30 czerwca 2010

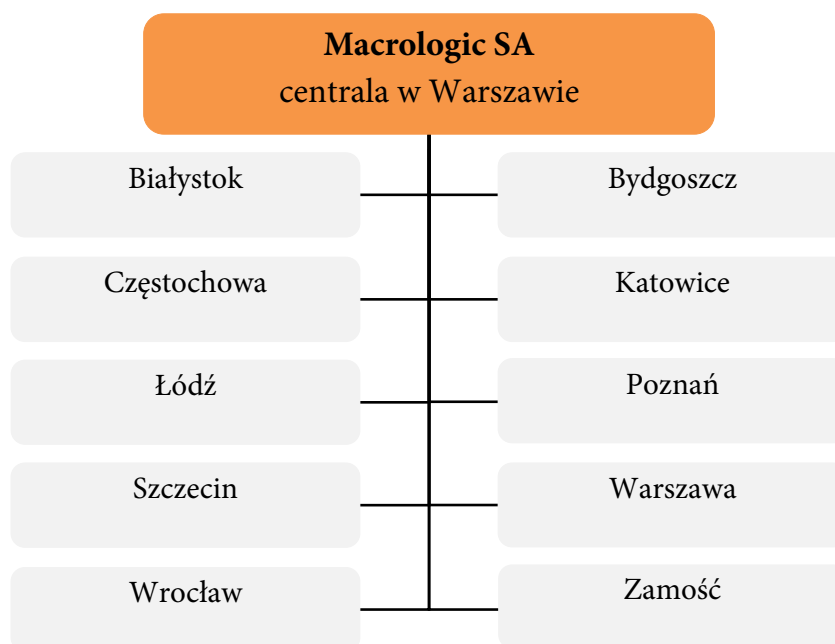


Ilustracja 1.2: Grupa Macrologic na dzień 30 czerwca 2009

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



Ilustracja 1.3: Oddziały Macrologic SA na dzień 30 czerwca 2010



Ilustracja 1.4: Oddziały Macrologic SA na dzień 30 czerwca 2009

Ta strona celowo nie zawiera użytecznych informacji

Rozdział 2

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2010 do 30.06.2010

2.1 Sprawozdanie z całkowitych dochodów (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	21 653	22 562
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów		20 113	20 645
a) ze sprzedaży usług		12 595	12 418
b) z udzielenia licencji		7 518	8 227
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		1 540	1 917
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	1	10 666	8 945
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		9 279	7 286
a) koszt wytworzenia sprzedanych usług		7 256	5 847
b) koszt wytworzenia sprzedanych licencji		2 023	1 439
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		1 387	1 659
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)		10 987	13 617
IV. Koszty sprzedaży		3 640	3 606
V. Koszty ogólnego zarządu		4 861	4 893
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży (III-IV-V)		2 486	5 118
VII. Pozostałe przychody operacyjne	1	885	473
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	1	1 540	1 035
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)		1 831	4 556

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	719	288
XI. Koszty finansowe	1	105	96
XII. Zysk na sprzedaży udziałów jednostek podporządkowanych			
XIII. Zysk (strata) brutto		2 445	4 748
XIV. Podatek dochodowy	2	389	901
1. część bieżąca		314	358
2. część odroczone		75	543
XV. Zysk (strata) netto		2 056	3 847
XVI. Pozostałe całkowite dochody		0	0
XVII. Całkowite dochody ogółem		2 056	3 847
Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję za I półrocze (w zł)	3	1,09	2,04
Podstawowy zysk (strata) z działalności operacyjnej na jedną akcję za I półrocze (w zł)	3	0,97	2,41
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		1 888 719	1 888 719

Rozdział 3

Jednostkowe 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)		24 155	23 397	20 232
1. Rzeczowe aktywa trwałe	5	8 327	8 929	6 767
2. Wartości niematerialne	6	11 723	9 558	9 135
3. Udziały lub akcje w jednostkach powiązanych	7	3 282	4 455	3 880
4. Inne aktywa finansowe	8	400		
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2	423	455	450
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		6 931	9 077	8 775
1. Zapasy	9	83	71	62
2. Należności z tytułu dostaw i usług	10	5 317	6 508	5 464
3. Pozostałe należności krótkoterminowe	11	798	632	779
4. Środki pieniężne i inwestycje krótkoterminowe	12	733	1 866	2 470
Aktywa razem		31 086	32 474	29 007

3.2 Pasywa (w tys. złotych)

	nota	30.06. 2010	31.12. 2009	30.06. 2009
I. Kapitał własny ogółem, w tym:		24 093	26 625	22 048
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	9 914	8 026	10 849
4. Kapitał rezerwowy		1 000	1 000	1 000
5. Akcje własne wykupione			-27	-4 642
6. Akcje własne - nabyte prawa				
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych		129		
5. Wynik finansowy okresu		2 056	6 632	3 847
II. Zobowiązania długoterminowe		610	587	453
1. Kredyty bankowe i pożyczki		30		
2. Inne zobowiązania finansowe	17	125	167	97
3. Rezerwy długoterminowe	14	15	23	
4. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2	440	397	356
III. Zobowiązania krótkoterminowe		6 383	5 262	6 506
1. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	15	3 505	3 995	3 901
2. Kredyty bankowe i pożyczki	16	1 784		1 300
3. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego			83	84
4. Rezerwy na zobowiązania i przychody przyszłych okresów	18	1 094	1 184	1 221
Pasywa razem		31 086	32 474	29 007

Rozdział 4

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za I półrocze zakończone 30 czerwca 2010 r.

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	3 473	4 430
I. Zysk (strata) brutto	2 445	4 748
II. Korekty razem	1 028	−318
1. Amortyzacja	2 357	2 073
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy otrzymane)	−704	−280
3. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	50	−1
4. Zmiana stanu rezerw	−92	−1 566
5. Zmiana stanu zapasów	−2	29
6. Zmiana stanu należności	1 090	730
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	−357	−681
8. Zapłacony podatek dochodowy	−428	−569
9. Inne korekty	−886	−53

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	-2 567	-3 420
I. Wpływy	825	310
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	90	9
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	735	301
a) w jednostkach powiązanych	649	190
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach od jednostek podporządkowanych	649	190
- spłata udzielonych pożyczek		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
b) w pozostałych jednostkach	86	111
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek	60	46
- odsetki	26	65
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	-3 392	-3 730
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-2 785	-2 499
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 długoterminowe	-457	-355
- inne wydatki na aktywa finansowe		
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom mniejszościowym		
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	-2 071	-2 493
I. Wpływy	2 817	1 641
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Zaciągnięte kredyty i pożyczki	1 744	
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe	1 073	1 641
II. Wydatki	-4 888	-4 134
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych		-243
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-4 722	-3 776
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek		-7
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-154	-115
8. Odsetki	-5	
9. Inne wydatki finansowe		
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-1 165	-1 483
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-1 165	-1 483
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 767	3 567
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	602	2 084
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Ta strona celowo nie zawiera użytecznych informacji

Rozdział 5

Jednostkowe 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	Ka- pitał 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 wła- sny jed- nost- ki
Stan na 01.01.2010 r	1 889	9 105	8 026	1 000	-27	6 632		26 625
Emisja akcji (udziałów)								
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy			1 910			-1 910		
Przeniesienie zysku na kapitał rezerwo- wy								
Przeniesienie kapitału rezerwowego na kapitał zapasowy								
Przeniesienie kapitału rezerwowego na niepodzielony wynik								
Pokrycie straty z kapitału zapasowego								
Wypłata dywidendy						-4 722		-4 722
Zysk lub strata roku obrotowego							2 056	2 056
Zysk z przyłączenia BiCom						129		129
Zbycie akcji (udziałów) własnych (koszt własny)			-22		27			5
Stan na 30.06.2010 r	1 889	9 105	9 914	1 000		129	2 056	24 093

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 rezerwowy	Akcje własne wykupione	Niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych	Wynik finansowy roku bieżącego	Razem kapitał własny jednostki
Stan na 01.01.2009 r	1 889	9 105	11 939	2 163	-8 634	4 117		20 579
Emisja akcji (udziałów)								
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy			288			-288		
Przeniesienie zysku na kapitał rezerwowy				1 000		-1 000		
Przeniesienie kapitału rezerwowego na kapitał zapasowy			1 903	-1 903				
Przeniesienie kapitału rezerwowego na niepodzielony wynik								
Pokrycie straty z kapitału zapasowego			-947			947		
Wypłata dywidendy						-3 776		-3 776
Zysk lub strata roku obrotowego							3 847	3 847
Nabycie akcji (udziałów) własnych			260	-260	-243			-243
Zbycie akcji (udziałów) własnych (koszt własny)			-4 235		4 235			
Zbycie akcji (udziałów) własnych w cenie sprzedaży			1 641					1 641
Stan na 30.06.2009 r	1 889	9 105	10 849	1 000	-4 642		3 847	22 048

Rozdział 6

Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego na koniec okresu sprawozdawczego

6.1 Informacje ogólne

6.1.1 Zgodność sprawozdania finansowego z MSSF

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

6.2 Istotne zasady rachunkowości

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

Jednostka stosuje zasady rachunkowości przyjęte uchwałą Zarządu z dnia 1 czerwca 2005 roku (obowiązującą od 1 stycznia 2005 r.) zmienione uchwałą z dnia 5 stycznia 2009 (obowiązującą od 1 stycznia 2009). Wprowadzone zmiany dotyczą zasad rozliczania umów pakietowych oraz zasad prezentacji kosztów (patrz punkt 6.2.21 i 6.2.22). 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 złotych.

6.2.2 Rok obrotowy i okres sprawozdawczy

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

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

6.2.3 Środki trwałe, środki trwałe w budowie, wartości niematerialne

Wycenia się, na dzień ich nabycia, wytworzenia według cen nabycia lub kosztów wytworzenia. W przypadku braku możliwości ustalenia ceny nabycia składnika aktywów,

przyjętego w szczególności nieodpłatnie (także w formie darowizny) jego wyceny dokonuje się według cen sprzedaży takiego samego lub podobnego przedmiotu (obiektu).

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

Na 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.

6.2.4 Umorzenia (amortyzacja) środków trwałych

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

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

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

- dla samochodów osobowych 7 lat, oraz wartość rezydualną w wysokości 10% wartości początkowej (dla samochodów oddanych do eksploatacji przed 1 stycznia 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 corocznie weryfikowane i aktualizowane na następne lata obrotowe. W przypadku zmiany technologii produkcji, przeznaczenia do likwidacji, wycofania z użytkowania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę wartości środka trwałego dokonuje się odpowiedniego odpisu aktualizującego zmniejszającego jego wartość, który podlega odniesieniu w pozostałe koszty operacyjne. W przypadku ustania przyczyny powodującej trwałą utratę wartości, korygujemy jego wartość w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi.

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

Przedmioty długotrwałego użytkowania w przedziale 1500-2500 zł podlegają uproszczonej amortyzacji polegającej na jednorazowym umorzeniu tak zwanych „niskocennych składników majątku trwałego” wprowadzonych do ewidencji środków trwałych.

6.2.5 Wartości niematerialne

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

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

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

6.2.6 Leasing

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na spółkę zasadniczo całe ryzyko i wszystkie 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 rachunku zysków i strat.

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

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

6.2.7 Nieruchomości inwestycyjne

W spółce nie występują nieruchomości inwestycyjne.

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

W przypadku wystąpienia przesłanek wskazujących na możliwość utraty wartości posiadanych składników rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych przeprowadzany jest test na utratę wartości a ustalone kwoty odpisów aktualizujących obniżają wartość bilansową aktywów, którego dotyczą i odnoszone są w 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 sprawozdanie z całkowitych dochodów za wyjątkiem kwot, uprzednio obniżających kapitał z aktualizacji wyceny, które korygują ten kapitał do wysokości dokonanych jego obniżeń.

6.2.9 Finansowe aktywa trwałe

Aktualnie spółka posiada:

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

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

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

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

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

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

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

Macrologic SA posiadał 100% udziałów w spółce MacroSoft Szczecin Sp. z o.o. w upadłości. Decyzja o ogłoszeniu upadłości spółki MacroSoft Szczecin została wydana 7 stycznia 2008 roku przez Sąd Rejonowy w Szczecinie, XXII Wydział Gospodarczy. Dokonano pełnego odpisu aktualizującego wartość udziałów. Ze względu na utratę kontroli nad tą spółką od roku 2008 wyłączona ona została z konsolidacji. W roku bieżącym po otrzymaniu informacji o zakończeniu postępowania upadłościowego udziały MacroSoft Szczecin i rozrachunki zostały wyksięgowane w korespondencji z utworzonymi wcześniej odpisami aktualizującymi.

6.2.10 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.

6.2.11 Należności krótkoterminowe w tym udzielone pożyczki krótkoterminowe

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

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

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

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

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

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

Uwzględniając powyższe wymagania, spółka przyjmuje, że odpisy na największe zagrożone kwoty tworzone są na bazie indywidualnej, natomiast kwoty relatywnie niskie obejmowane są odpisem ogólnym (to jest bez szczegółowej analizy sald). Oznacza to, że stosowana jest zasada tworzenia odpisu ogólnego. Zasada ta w przypadku spółki wyraża się tworzeniem odpisów zbiorczych na wszystkie należności przeterminowane powyżej 180 dni, za wyjątkiem tych należności, które zostały objęte odpisami szczególnymi. Odpis ogólny oraz odpisy szczegółowe tworzone są na bazie danych historycznych w odniesieniu do odpowiedniej grupy kontrahentów (kontrahenta), uwzględniając dodatkowo wskaźnik koniunktury. Dyskontowanie przewidywanych przepływów pieniężnych z tytułu należności od klientów stosuje się jedynie dla należności, które przewiduje się ściągnąć w okresie powyżej 12 miesięcy. Odpisów aktualizujących dokonujemy także dla należności nie przeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa ich nieściągalności, w przypadkach uzasadnionych rodzajem prowadzonej działalności albo strukturą odbiorców w wysokości wiarygodnie oszacowanych kwot odpisów na nieściągalne należności.

6.2.12 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

6.2.13 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

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

6.2.14 Kredyty i pożyczki oprocentowane

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonych o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki. W następnych okresach, kredyty i pożyczki są wyceniane według zamortyzowanej ceny nabycia, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu zamortyzowanej ceny nabycia uwzględnia się wszystkie koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczaniu zobowiązania. W 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.

6.2.15 Rezerwy

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

aktualne ceny rynkowe wartości pieniądza w czasie, oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli wycena rezerwy została przeprowadzona z uwzględnieniem dyskontowania, wzrost rezerwy ujmowany jest w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako korekta odsetek.

6.2.16 Świadczenia pracownicze

Spółka dominująca nie ustaliła programu świadczeń po okresie zatrudnienia. Na spółce ciąży jedynie kodeksowy obowiązek wypłaty odpraw emerytalnych w wysokości miesięcznego wynagrodzenia. 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 rezerwy na odprawę emerytalną 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: $8000 \times \left(\frac{100}{106}\right)^7 = 320 \text{ zł}$

- 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: $5320 \times 0,2 = 1064$ zł.

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

6.2.17 Pochodne instrumenty finansowe i instrumenty zabezpieczające

W Spółce nie dokonuje się transakcji w walutach obcych lub nabywania instrumentów finansowych w celach spekulacyjnych. Brak jest zatem ryzyk i instrumentów pochodnych związanych z tymi transakcjami.

6.2.18 Instrumenty kapitałowe

Instrumenty kapitałowe emitowane przez jednostkę w chwili pojawienia się są ujmowane według otrzymanych wpływów netto. Z otrzymanych wpływów netto wyodrębnieniu podlega element zobowiązaniowy oraz kapitałowy wyceniany w wartości godziwej wbudowanej opcji zamiany zobowiązania na kapitał Spółki.

6.2.19 Przychody

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

6.2.20 Sprzedaż towarów i produktów

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

6.2.21 Świadczenie usług

Od roku obrotowego rozpoczynającego się 1 stycznia 2009 w jednostce 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 sześć miesięcy 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 współmiernie 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.

6.2.22 Koszty operacyjne: koszty wytworzenia i koszty okresu

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

6.2.23 Odsetki

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

6.2.24 Dywidendy

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

6.2.25 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.

6.2.26 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.

6.2.27 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.

6.2.28 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 koniec każdego okresu sprawozdawczego 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 ujawniane są bezpośrednio w kapitale własnym jednostki.

6.2.29 Segmenty sprawozdawcze

Organem odpowiedzialnym za decyzje operacyjne w spółce jest Zarząd Spółki. Zgodnie z wymogami MSSF 8 Zarząd przeprowadził analizę prowadzonej działalności gospodarczej w celu wyodrębnienia segmentów operacyjnych (części składowych jednostki, prowadzących działalność gospodarczą — uzyskujących przychody i koszty, dla których występują odrębne informacje finansowe analizowane przez Zarząd). Analiza jest dostępna w sprawozdaniu rocznym Macrologic SA. Wyniki analizy wskazują, że działalność Spółki jest realizowana w ramach jednego segmentu: rynku polskich przedsiębiorstw i instytucji.

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

6.3.1 Przychody i koszty ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

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

	za I półrocze 2010	za I półrocze 2009
a) sprzedaż licencji własnych, w tym:	7 518	8 227
- do jednostek powiązanych	233	503
b) usługi informatyczne	12 595	12 418
- do jednostek powiązanych	45	12
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	20 113	20 645
- do jednostek powiązanych	278	515

Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)

	za I półrocze 2010	za I półrocze 2009
a) kraj	20 107	20 645
- w tym do jednostek powiązanych	278	515
b) eksport	6	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	20 113	20 645

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

	za I półrocze 2010	za I półrocze 2009
a) sprzedaż towarów i materiałów	891	879
- w tym do jednostek powiązanych	10	
b) sprzedaż licencji obcych	649	1 039
- w tym do jednostek powiązanych		77
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	1 540	1 917
- w tym do jednostek powiązanych	10	77

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna)

	za I półrocze 2010	za I półrocze 2009
a) kraj	1 540	1 917
- w tym do jednostek powiązanych	10	77
b) eksport		
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	1 540	1 917

Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów

	za I półrocze 2010	za I półrocze 2009
a) koszt wytworzenia sprzedanych usług podstawowych	7 256	5 847
- w tym od jednostek powiązanych	5	
b) koszt wytworzenia sprzedanych licencji	2 023	1 439
- w tym od jednostek powiązanych	102	
c) wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 387	1 659
- w tym od jednostek powiązanych	30	12
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, razem	10 666	8 945
- w tym od jednostek powiązanych razem	107	12

6.3.2 Koszty rodzajowe**Koszty według rodzaju**

	za I półrocze 2010	za I półrocze 2009
a) zużycie materiałów i energii	1 261	1 080
b) usługi obce	3 008	2 554
c) podatki i opłaty	61	62
d) wynagrodzenia	10 939	11 349
e) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 472	2 380
f) amortyzacja, w tym:	2 357	2 004
- amortyzacja środków trwałych	847	856
- amortyzacja prac rozwojowych	1 499	1 204
g) pozostałe koszty rodzajowe	612	635
Wydatki według rodzaju, razem	20 710	20 064
Zmiana stanu produktów	-2 709	-3 815
Koszty sprzedaży (-)	-3 640	-3 606
Koszty ogólnego zarządu (-)	-4 861	-4 893
Koszty niewykorzystanego potencjału (-)	-550	-464
Koszt własny usług-udział własny projekty unijne	329	
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	9 279	7 286

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

	za I półrocze 2010	za I półrocze 2009
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		1
2. Dotacje	760	287
3. Inne przychody operacyjne	125	185
a) aktualizacja wartości należności	95	68
b) pozostałe	30	117
- otrzymane odszkodowania, kary umowne	23	21
- zwrot opłat sądowych	3	3
- zwrot podatku VAT od zakupu paliwa		91
- inne	4	2
Pozostałe przychody operacyjne, razem	885	473

Pozostałe koszty operacyjne

	za I półrocze 2010	za I półrocze 2009
a) strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	50	
b) koszty projektów finansowanych z funduszy UE	758	286
c) aktualizacja wartości należności	133	96
d) utworzone rezerwy		
e) koszty niewykorzystanego potencjału	550	464
d) pozostałe, w tym:	49	189
- darowizny	11	4
- składki na rzecz organizacji	20	5
- odszkodowania, kary, grzywny		167
- koszty postępowania sądowego	1	
- koszty powypadkowych napraw samochodów	13	6
- inne	4	7
Pozostałe koszty operacyjne, razem	1 540	1 035

6.3.4 Pozostałe przychody i koszty finansowe**Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach**

	za I półrocze 2010	za I półrocze 2009
a) od jednostek powiązanych, w tym:	684	216
- od jednostek zależnych	684	216
- od jednostek stowarzyszonych		
- od jednostki dominującej		
b) od pozostałych jednostek		
Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach, razem	684	216

Przychody finansowe z tytułu odsetek

	za I półrocze 2010	za I półrocze 2009
a) odsetki 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	31	69
— od jednostek powiązanych, w tym:		
- od jednostek zależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od jednostki dominującej		
— od pozostałych jednostek	31	69
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	35	72

Koszty finansowe z tytułu odsetek

	za I półrocze 2010	za I półrocze 2009
a) od kredytów i pożyczek	30	34
— dla jednostek powiązanych, w tym:		
- dla jednostek zależnych		
- dla jednostek stowarzyszonych		
- dla jednostki dominującej		
- dla pozostałych jednostek	30	34
b) pozostałe odsetki	18	19
— dla jednostek powiązanych, w tym:		
- dla jednostek zależnych		
- dla jednostek stowarzyszonych		
- dla jednostki dominującej		
— dla pozostałych jednostek	18	19
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	48	53

Inne koszty finansowe

	za I półrocze 2010	za I półrocze 2009
a) aktualizacja wartości inwestycji		
b) strata na różnicach kursowych	8	4
c) pozostałe, w tym:	49	39
- koszty obrotu akcjami	42	29
- koszty bankowe	7	
- pozostałe koszty finansowe		10
Inne koszty finansowe, razem	57	43

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

6.4.1 Bieżący podatek dochodowy

	za I półrocze 2010	za I półrocze 2009
1. Zysk brutto	2 445	4 748
2. Trwałe różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a dochodem do opodatk. podatkiem dochod.	-227	132
a) przychody, które zgodnie z przepisami podatkowymi nie są zaliczane do dochodu do opodatkowania (zmniejszenie podstawy opodatkowania), w tym:	1 539	354
dywidendy	684	
rozwiązanie rezerw (zmniejszenie odpisów) nie uznanych uprzednio za koszty uzyskania przychodu	95	67
zarachowane odsetki		
rozliczenie dotacji	760	287
pozostałe		
b) koszty i straty nie uznawane przez przepisy podatkowe za koszty uzyskania przychodu (zwiększenie podstawy opodatkowania), w tym:	1 312	486
amortyzacja nie zaliczona do kosztów uzyskania przychodów (np. dotowana amortyzacja)	15	
darowizny	6	4
koszty reprezentacji	156	34
ubezpieczenia	7	6
odpisy aktualizujące należności	133	85
odpisane należności		2
zlikwidowane inwestycje		
koszty dotyczące lat ubiegłych	7	
odsetki z tytułu zobowiązań podatkowych	2	1
wpłaty na PFRON	44	38
wartość rezydualna	126	5
kary i grzywny pieniężne		
wydatki w ramach projektów unijnych EFS	762	280
pozostałe	54	31
3. Przejściowe różnice w przychodach (rozpoczynające się) pomiędzy zyskiem brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym, w tym:	0	0
a) ujemne		
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
b) dodatnie	0	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 reklamacje		
rezerwa na usługi obce	18	16
niewypłacone wynagrodzenia i premie wraz z narzutami	4	
narzuty na ZUS od wynagrodzeń		1
inne		9
b) dodatnie	225	143
różnica w amortyzacji (podatkowej i finansowej)	225	143
pozostałe		
6. Przejściowe różnice w kosztach (kończące się) pomiędzy zyskiem brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochod., w tym:	-481	-2 222
a) ujemne	481	2 222
wykorzystane rezerwy na urlopy		
wykorzystane rezerwy na reklamacje	26	25
wykorzystane rezerwy na usługi obce	24	24
koszty pozyskania kapitału		
zapłata wynagrodzeń wraz z narzutami z ub. okresu	431	2 056
zapłata ZUS za poprzedni okres		106
pozostałe		11
b) dodatnie	0	0
różnica w amortyzacji odwrócenie		
7. Inne różnice pomiędzy zyskiem brutto a dochodem do opodatkowania, w tym:	-141	127
darowizny	-6	-3
koszty dotyczące leasingu	-135	-98
uprawdopodobnione nieściągalne należności		
pozostałe		228
8. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	1 655	1 883
9. Podatek dochodowy według stawki 19%	314	358
10. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku		
11. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	314	358
- wykazany w rachunku zysków i strat	314	358
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny		

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

	pozycje bilansowe				pozycje z rachunku wyników	
	BO 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

6.5 Nota nr 3. Zysk przypadający na jedną akcję**6.5.1 rok 2010**

Zysk podstawowy za I półrocze 2010 roku przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres sprawozdawczy przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej (2 056 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 roku przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku z działalności operacyjnej za okres sprawozdawczy przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej (1 831 tys. zł) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych (1 888 719) występujących w ciągu okresu sprawozdawczego.

6.5.2 rok 2009

Zysk podstawowy za I półrocze 2009 roku przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres sprawozdawczy przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej (3 847 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 roku przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku z działalności operacyjnej za okres sprawozdawczy przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej (4 556 tys. zł) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych (1 888 719) występujących w ciągu okresu sprawozdawczego.

6.6 Nota nr 4. Dywidendy wypłacone

6.6.1 W jednostce dominującej

Dywidendy wypłacone w 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 06 maja 2010 roku. Wartość dywidendy na jedną akcję do podziału dla akcjonariuszy: 2,50 zł. Pozostałą kwotę zysku w wysokości 1 910 292,69 złotych wyłączono od podziału między akcjonariuszy i przekazano na kapitał zapasowy Spółki.

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.

6.6.2 W spółkach zależnych**Dywidendy wypłacone w I półroczu 2010 (w zł)**

Spółka	Uchwała nr/z dnia	Kwota dy- widendy	Dla akcjo- nariuszy jednostki dominują- cej	Dla udzia- łowców mniejszo- ściowych	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 dy- widendy	Dla akcjo- nariuszy jednostki dominują- cej	Dla udzia- łowców mniejszo- ściowych	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.

6.7 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	883	856
c) środki transportu	7 224	5 765
d) inne środki trwałe	37	57
Rzeczowe aktywa trwałe razem	8 327	6 767

6.7.1 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	3 557	12 643	461	17 139
b) zwiększenia (z tytułu)	25	234	179	2	440
- z inwestycji (zakupy)	25	186	47	2	260
- z przejęcia spółki BiCom		48	132		180
c) zmniejszenia (z tytułu)		91	659		750
- sprzedaż		91	659		750
- z przejęcia spółki BiCom		126	133		259
- inne				1	1
d) wartość brutto środków trwałych na BZ 30.06.2010 r	503	3 700	12 163	463	16 829
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu 01.01.2010 r	308	2 692	4 796	414	8 210
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	12	125	143	12	292
- odpis roczny	12	176	647	12	847
- zmniejszenia (sprzedaż)		-89	-522		-611
- z przejęcia spółki BiCom		38	18		56
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu 30.06.2010 r	320	2 817	4 939	426	8 502
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	883	7 224	37	8 327

6.7.2 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	3 865	9 934	568	15 304
b) zwiększenia (z tytułu)	7	200	200	6	413
- z inwestycji (zakupy)	7	200	200	6	413
c) zmniejszenia (z tytułu)		78	23		101
- sprzedaż		78	23		101
d) wartość brutto środków trwałych na BZ 30.06.2009 r	944	3 987	10 111	574	15 616
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu 01.01.2009 r	823	2 923	3 841	504	8 091
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	32	208	505	13	758
- odpis roczny	32	286	524	14	856
- zmniejszenia (sprzedaż)		-78	-19		-97
- zmniejszenia (zaokrąglenia)				-1	-1
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu 30.06.2009 r	855	3 131	4 346	517	8 849
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	856	5 765	57	6 767

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

6.8 Nota nr 6. Wartości niematerialne (w tys. złotych)**6.8.1 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	3 391	2 304
3. pozostałe wartości niematerialne	9	27
Wartości niematerialne razem	11 723	9 135

6.8.2 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	2 304	855	21 121
b) zwiększenia (z tytułu)	4 899	1 087	45	6 031
- z inwestycji (zakupy)			45	45
- oddane do eksploatacji	4 749			4 749
- z przejęcia spółki BiCom	150	1 087		1 237
- inne				
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu 30.06.2010 r.	22 861	3 391	900	27 152
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu 01.01.2010 r.	12 995	0	838	13 833
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	1 543	0	53	1 596
- odpis roczny	1 499		8	1 507
- z przejęcia spółki BiCom	44		45	89
- zmniejszenia (likwidacja)				
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu 30.06.2010 r.	14 538	0	891	15 429
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 30.06.2010 r	8 323	3 391	9	11 723

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

	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	2 304	882	17 624
b) zwiększenia (z tytułu)	3 503	0	16	3 519
- z inwestycji (zakupy)			16	16
- oddane do eksploatacji	3 503			3 503
- inne				
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
d) wartość brutto wartości niematerialnych na ko- niec okresu 30.06.2009 r.	17 941	2 304	898	21 143
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na począ- tek okresu 01.01.2009 r.	10 149	0	858	11 007
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	1 204	0	13	1 217
- odpis roczny	1 204		13	1 217
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu 30.06.2009 r.	11 353	0	871	12 224
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 30.06.2009 r	6 588	2 304	27	8 919
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	2 304	27	9 135

6.9 Nota nr 7. Udziały i akcje w jednostkach powiązanych w tys. zł**6.9.1 Udziały i akcje w jednostkach powiązanych stan na 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	2046	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

6.9.2 Udziały i akcje w jednostkach powiązanych stan na 30.06.2009

Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania	War- tość udzia- łów ugi 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	2 016		2 016	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.	1 682	108	26	2 522	500	3 730	3 200
Humansoft sp. z o.o.	1 555	-108	0	205	805	955	1 107

6.9.3 Udziały i akcje w jednostkach powiązanych nabyte 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.

6.10 Nota nr 8. Inne aktywa finansowe długoterminowe

Inne aktywa finansowe długoterminowe dotyczą udzielonych pożyczek długoterminowych.

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

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

6.11.1 Zapasy

	30.06.2010	30.06.2009
materiały	42	31
towary	41	31
Zapasy, razem	83	62

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

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

6.12.1 Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług

	30.06.2010	30.06.2009
1.1. Należności od jednostek powiązanych	34	119
a) z tytułu dostaw i usług	34	119
- o okresie spłaty do 12 miesięcy	34	119
- o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy		
b) wypłacone zaliczki na poczet dostaw		
1.2. Od pozostałych jednostek	5 283	5 345
a) z tytułu dostaw i usług	4 902	5 125
- o okresie spłaty do 12 miesięcy	4 902	5 125
- 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	5 317	5 464
3. Odpisy aktualizujące wartość należności (wielkość dodatnia)	446	350
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw brutto, razem	5 763	5 814

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

6.12.2 Zmiany stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych

	30.06.2010	30.06.2009
stan na początek okresu	418	364
a) zwiększenia	137	97
- utworzenie rezerw na należności wątpliwe	133	97
- w wyniku przyłączenia spółki BiCom	4	
- inne		
b) zmniejszenia	109	111
- odpis należności	6	4
- spłata należności	95	66
- inne	8	41
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	446	350

Z kwoty 446 tys. złotych odpisów aktualizujących należności:

- kwota 121 tys. złotych dotyczy należności z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy
- kwota 325 tys. złotych dotyczy należności sądowych.

6.12.3 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	3 298	3 759
a) do 1 miesiąca	3 050	3 759
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	248	
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy		
II. należności przeterminowane	1 759	1 516
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, razem (brutto)	5 057	5 275
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	121	31
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, razem (netto)	4 936	5 244

6.12.4 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	708	742
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	676	554
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	254	189
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku		15
e) powyżej 1 roku	121	16
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, przeterminowane, razem (brutto)	1 759	1 516
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	121	31
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, przeterminowane, razem (netto)	1 638	1 485

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

	30.06.2010	30.06.2009
1. z tytułu podatków	82	129
2. inne należności	358	241
3. rozliczenia międzyokresowe	358	409
a) rozliczane w czasie koszty operacyjne	346	401
b) rozliczane w czasie koszty finansowe	10	8
c) rozliczane w czasie pozostałe koszty	2	
Pozostałe należności krótkoterminowe, razem	798	779

6.14 Nota nr 12. Krótkoterminowe aktywa finansowe w tys. zł**6.14.1 Środki pieniężne i inwestycje krótkoterminowe**

	30.06.2010	30.06.2009
środki pieniężne, w tym:	602	2 084
- środki pieniężne w kasie	34	19
- środki pieniężne w banku	568	2 065
udzielone pożyczki krótkoterminowe	96	365
należne dywidendy od jednostek powiązanych	35	21
Środki pieniężne i inwestycje krótkoterminowe, razem	733	2 470

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

6.14.2 Pożyczki krótkoterminowe

W 2009 udzielono następujących pożyczek krótkoterminowych:

1. Spółce zależnej Salander sp. z o.o. została udzielona pożyczka krótkoterminowa w wysokości 20 tys. złotych; termin spłaty do 30 września 2010; oprocentowanie 14,4% w skali roku:

stan na 01.01.2010 r. w krótkoterminowych aktywach finansowych	0 tys. zł
zwiększenia	20 tys. zł
udzielenie pożyczki	20 tys. zł
zmniejszenia	0 tys. zł
stan na 30.06.2010 r. w krótkoterminowych aktywach finansowych	20 tys. zł

2. Pracownikom udzielono pożyczek krótkoterminowych w wysokości 159.000 zł. 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

6.15 Nota nr 13. Kapitał podstawowy i pozostały kapitał zapasowy (w tys. złotych)

6.15.1 Kapitał podstawowy: Wartość nominalna jednej akcji = 1,00 zł

Seria/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		

6.15.2 Pozostały kapitał zapasowy

	30.06.2010	30.06.2009
a) utworzony ustawowo lub zgodnie ze statutem	7 292	5 382
b) nadwyżka (zmniejszenie) ze zbycia akcji własnych	–5 418	–2 573
c) z dopłat akcjonariuszy/wspólników		
d) przeniesiony z rezerwowego	7 969	7 696
e) inny	71	71
Kapitał zapasowy, razem	9 914	10 849

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

Rezerwy długoterminowe dotyczą:

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

6.16.1 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

6.16.2 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

6.16.3 Rezerwy długoterminowe — 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
rozliczenie dotacji unijnych	22		5		17
korekta przeklasyfikowanie				–17	–17
Razem	22		5	–17	0

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

6.17.1 Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	30.06.2010	30.06.2009
1. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	1 002	1 160
- do 12 miesięcy	1 002	1 160
- powyżej 12 miesięcy		
1a. w tym wobec jednostek powiązanych	131	4
- do 12 miesięcy	131	4
2. pozostałe zobowiązania	2 503	2 741
- zobowiązania z tytułu umów usługowych pakietowych	678	850
- z tytułu podatków, ceł	816	948
- z tytułu ubezpieczeń i innych świadczeń	626	578
- z tytułu wynagrodzeń	3	
- z tytułu leasingu finansowego	172	198
- pozostałe zobowiązania	17	15
- fundusze specjalne ZFŚS	191	152
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, razem	3 505	3 901

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

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

- Dnia 19 czerwca 2009 roku zawarta została z Bankiem PEKAO SA umowa kredytu w rachunku bieżącym. Wartość umowy wynosi 2 mln zł. Oprocentowanie jest oparte o WIBOR i wynosi 5,38%. Umowa jest zawarta do 31 maja 2010 r.

Aneks z dnia 12 maja 2010 roku zmieniono 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 1 744 tys. złotych.

- Kredyt przejęty 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.

6.19 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	189	172	199	198
w okresie 1–5 lat	133	125	114	97
minimalne opłaty leasingowe ogółem	322	297	313	295
minus koszty finansowe	25		18	
wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	297	297	295	295

Umowę generalną leasingu dotyczącą użytkowania samochodów osobowych podpisa-
no 12 września 2007 roku. Umowy leasingowe zawarte w ramach tej umowy zakończą się
do 30 listopada 2012 roku.

6.20 Nota nr 18. Zobowiązania warunkowe

Na dzień bilansowy 30 czerwca 2010 roku nie występują zobowiązania warunkowe.

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

6.21.1 Rezerwy krótkoterminowe

	30.06.2010	30.06.2009
rezerwy na urlopy	1 060	893
rezerwy na koszty poniesione, niezafakturowane	0	42
rezerwy pozostałe	18	16
pozostałe krótkoterminowe rozlicz. międzyokresowe przycho- dów	16	270
Rezerwy krótkoterminowe	1 094	1 221

6.21.2 Rezerwy krótkoterminowe — zmiana stanu w I półroczu 2010

	Stan na początek okresu	Wzrost rezerw w okre- sie	Rezerwy wykorzy- stane w okresie	Zmiana klasyfika- cji na koniec okresu	Wartość na koniec okresu
na urlopy	689	455	84		1 060
na koszty reklamacji	26		26		0
na koszty poniesione, nie- zafakturowane	51	133	184		0
na wynagrodzenia za 2009 rok wypłacone w 2010 r.	430		430		0
rezerwy pozostałe	24	18	24		18
krótkoterminowe rozli- czenia międzyokresowe przychodów	15	1			16
Razem	1 184	474	564		1 094

6.21.3 Rezerwy krótkoterminowe — zmiana stanu w I półroczu 2009

	Stan na początek okresu	Wzrost rezerw w okre- sie	Rezerwy wykorzy- stane w okresie	Zmiana klasyfika- cji na koniec okresu	Wartość na koniec okresu
na urlopy	614	310	31		893
na koszty reklamacji	25		25		0
na wynagrodzenia wraz z narzutami za 2008 rok wy- płacone w 2009 r.	2 055		2 055		0
na koszty poniesione, nie- zafakturowane	51	42	51		42
rezerwy pozostałe	24	16	24		16
krótkoterminowe rozli- czenia międzyokresowe przychodów	13	1 111	871	+17	270
Razem	2 782	1 479	3 057	+17	1 221

6.22 Nota nr 20. Rozliczanie usług niezakończonych

Od roku obrotowego rozpoczynającego się 1 stycznia 2009 w jednostce 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.

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 wspólnie 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 w okresie sprawozdawczym	1 377 tys. zł,
2. Kwota poniesionych kosztów ujęta w okresie sprawozdawczym	827 tys. zł,
3. Kwota zysków ujęta w okresie sprawozdawczym	550 tys. zł,
4. Łączna kwota kosztów ujęta 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.

6.23 Nota nr 21. Płatności w formie akcji własnych

W 2010 roku nie występowały płatności w formie akcji własnych w rozumieniu MSSF 2. W styczniu 2010 sprzedano ostatnie 528 sztuk akcji własnych za kwotę 5.280 złotych. Koszt własny sprzedanych akcji wyniósł 27 154,95 złotych.

6.24 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 Zarządu 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.

6.25 Nota nr 23. Wybrane 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

6.26 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),

Informacje dotyczące pozostałych transakcji z podmiotami powiązanymi opisane zostały w punkcie 7.8.2.

6.27 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 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.

6.27.1 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	21 653	22 562	5 408	4 993
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 831	4 556	457	1 008
Zysk (strata) brutto	2 445	4 748	611	1 051
Zysk (strata) netto	2 056	3 847	513	851
Przepływy pieniężne netto z działal- ności operacyjnej	3 473	4 430	867	980
Przepływy pieniężne netto z działal- ności inwestycyjnej	-2 567	-3 420	-641	-757
Przepływy pieniężne netto z działal- ności finansowej	-2 071	-2 493	-517	-552
Przepływy pieniężne netto, razem	-1 165	-1 483	-291	-328
Aktywa, razem	31 086	29 007	7 498	6 490
Zobowiązania długoterminowe	610	453	147	101
Zobowiązania krótkoterminowe	6 383	6 506	1 540	1 456
Kapitał własny	24 093	22 048	5 811	4 933
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)	1,09	2,04	0,27	0,45
Podstawowy zysk (strata) z działalno- ści operacyjnej na jedną akcję za rok (w zł)	0,97	2,41	0,24	0,53
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	12,76	11,67	3,08	2,61

6.28 Nota nr 26. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym

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, Lantmanen 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 Macrologic SA za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2010

Szanowni Akcjonariusze

Przedstawiam sprawozdanie za pierwsze półrocze 2010, w którym Macrologic SA wykazuje przychody podobne do 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. W drugim kwartale przychody osiągnęły wartość tę samą co rok temu, co jednak nie podwyższyło dynamiki sprzedaży za cały okres sprawozdawczy. Uwzględniając efekty sprzedażowe początku drugiej połowy br., jestem przekonany, że w całym 2010 roku Macrologic 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.

Przy porównywalnym poziomie przychodów Macrologic SA prezentuje dzisiaj niższą rentowność niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Jest to wynik 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 Spółki w pierwszym półroczu 2010 wyniosły 21,7 mln zł i są niższe o 4% od przychodów osiągniętych w analogicznym okresie roku ubiegłego. Więcej informacji w punkcie 7.2.6.
- Zysk netto Spółki w pierwszym półroczu 2010 wyniósł 2,1 mln zł i jest niższy o 47% od wyniku netto za pierwsze półrocze 2009. Więcej informacji o rentowności Spółki 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 Spółka doświadczała ostrożności inwestycyjnej w planowaniu wydatków przez przedsiębiorców. Zainteresowanie systemami klasy ERP było dość ograniczone, a przedsiębiorcy odkładali w czasie decyzje o pozyskiwaniu nowych technologii wspomagających zarządzanie.

Swoje budżety blokowały także te firmy, które nie posiadały faktycznych problemów finansowych, a tylko wykazywały ostrożność inwestycyjną.

Niechęć do inwestycji potwierdza Raport GUS Informacja o sytuacji społ.-gosp. 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 Spółka realizuje następujące projekty:

- Szkolenia w województwie pomorskim, obejmujące przekazanie praktycznej wiedzy w sferze organizacji oraz zarządzania firmą (współfinansowane ze środków EFS). Celem Spółki 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 Spółki 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 Spółki — pakietu Xpertis (współfinansowane ze środków EFRR). Sfinansowanie prac rozwojowych obejmuje 25% dwuletnich środków przeznaczonych na rozwój. Wartość projektu: 7 mln zł.

W czerwcu Spółka 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 Spółki 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 Spółka odczuła dopiero w połowie roku, kiedy to nastąpiła finalizacja znaczących rozmów handlowych. I tak tylko w pierwszych dniach lipca ze sprzedaży do nowych klientów Spółka pozyskała przychody o wartości blisko tej samej co wartość kontraktów z nowymi klientami pozyskanych 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 ci 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 Spółki.

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

7.2 Sytuacja ekonomiczo-finansowa

Aktualna sytuacja finansowa Macrologic SA jest stabilna. Spółka 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 Macrologic SA za I półrocze w okresie ostatnich 4 lat

w tys. zł	2010	2009	2008	2007
Przychody ze sprzedaży	21 653	22 562	19 980	16 488
Zysk operacyjny	1 831	4 556	2 484	3 003
Zysk netto	2 056	3 847	1 988	2 531
EBIDTA	4 188	6 629	4 416	4 466
Marża EBIDTA	19%	29%	22%	27%
Marża operacyjna	9%	20%	12%	18%
Marża netto	10%	17%	10%	15%

7.2.2 Płynność

W I półroczu 2010 roku do finansowania działalności Spółka 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 0,9 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 Spółki.

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 3,9 mln zł (20%).

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 2,6 mln zł (28%).

Majątek rzeczowy wzrósł o 23%, łącznie o 1,6 mln zł. W ujęciu bilansowym tworzą go środki transportu (87%) oraz sprzęt komputerowy i wyposażenie (11%). W ostatnim kwartale 2009 r. Spółka dokonała 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 Spółka wykazała spadek jego wartości o 0,6 mln zł (-15%), co wynika z przyłączenia spółki Bicom do Macrologic SA. O zmianach w kształcie Grupy kapitałowej Macrologic więcej w punkcie 7.7.

Wskaźnik rentowności kapitału własnego — ROE wyniósł 9% w pierwszej połowie roku 2010 i był niższy o 5 punktów procentowych od wyniku za I połowę 2009.

Poziom rentowności aktywów — ROA wyniósł w pierwszej połowie roku 2010 7% i zmniejszył się o 5 punktów procentowych.

Spadek wartości obu wskaźników w analizowanym okresie należy przypisać spadkowi zysku netto. Wartość majątku Spółki 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 Spółki jest niewielki, należy zauważyć, że Macrologic dobrze wykorzystuje zasoby niematerialne oraz know-how nie ujęte w bilansie.

7.2.5 Sprawność działania

Należności Macrologic z tytułu płatności licencji i usług mają 30-dniowy termin płatności. Wartość wskaźnika obrotu należnościami wyniosła 44 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 Spółki: 32% należności Spółki jest przeterminowanych, przy czym płatności 40% z nich jest przedłużone o 1 miesiąc a kolejne 39% należności jest przedłużone o 3 miesiące. Wartość należności przedłużonych powyżej roku wynosi 121 000 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: 29 dni w 2010 r. i 31 dni w pierwszej połowie 2009 odpowiada zdolności Spółki do ich spłacania bez zbędnej zwłoki.

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

7.2.6 Sprzedaż

Wartość sprzedaży zrealizowanej przez Macrologic w roku 2010 wyniosła 21,7 mln zł, co oznacza spadek o 4% (0,9 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 9% (-0,7 mln zł),
- zwiększonej sprzedaży usług o 1% (+0,2 mln zł),
- spadku sprzedaży produktów obcych o 20% (-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 pozyskanych 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 Spółka 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 (-0,4%) niż wynika to z faktycznie pozyskanych przychodów.

Od drugiego kwartału 2010 Spółka 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 pozyskania 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 przekroczy w 2010 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 Spółka osiąga planowany wzrost przychodów o 10%. Pozyskiwanie są również — intensywniej niż w roku 2010 — większe projekty od tej grupy odbiorców. Ilość 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 Spółka jest głęboki, a fakt utrzymywania szerokiej grupy lojalnych odbiorców jest silną stroną Spółki, zwłaszcza w okresie przejściowych trudności w zakresie pozyskiwania nowych projektów.

7.2.7 Rentowność

Zysk netto Macrologic SA wyniósł w I połowie 2010 r. 2,1 mln zł i był niższy o 47% (-1,8 mln zł) od wyniku I połowy 2009. Marża netto wyniosła 10% i była niższa o osiem punktów procentowych od marży netto osiągniętej w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Do spadku marż działalności osiąganych przy podobnych przychodach ze sprzedaży przyczynił się wzrost kosztów organizacji. Spółka 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 Spółka osiąga najwyższe marże.
- Wzrost kosztów wytworzenia sprzedanych produktów o 2 mln zł (27%), co spowodowało osiągnięcie niższej marży brutto na sprzedaży. W efekcie wzrostu kosztów marże na sprzedaży usług spadły do 42% z 53%, marża na sprzedaży licencji osiągnęła wartość 73% wobec 83% z pierwszej połowy 2009. Marża na towarach osiągnęła 10% i była niższa o trzy 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, Spółka 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 marże koszty wytworzenia produktów mogą wzrosnąć o kilka procent przy spadku kosztów ogólnych organizacji.

Wynik netto poprawiają dywidendy ze spółek zależnych, które zostały wypłacone w drugim kwartale 2010. Więcej w nocie 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 15% (1,6 mln zł), przy czym wzrost wynagrodzeń wyniósłby nie -4% a 17%. Wzrost wynagrodzeń w Macrologic SA wynika ze zmian w wynagrodzeniach oraz wzrostu składu zespołu o 10 osób nowego oddziału Słupsk — dawnego BiComu.

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 Spółki.

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 spółki 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 Spółka 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 Spółki dalsza reorganizacja działalności oraz poprawa rentowności.

Poza wprowadzonymi już zmianami w zarządzaniu sprzedażą i świadczeniem usług Spółka będzie rozwijać swoją działalność konsultingową, co ma na celu wzmacnianie wizerunku Spółki 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 Spółka 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. Spółka 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 Spółkę 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 Spółkę 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 Spółki oraz wzrost kosztów wynagrodzeń.

Jedną z trudno kopiowalnych przez konkurencję metod dbania o pracowników Spółki jest wytworzenie i utrzymywanie unikalnej kultury organizacyjnej. W efekcie tych działań średni staż pracy w Spółce 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 Spółki. 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 Macrologic SA 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 Macrologic SA

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 Spółkę 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 Spółkę 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 punkcie 6.28.

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 6.9.3.

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). Więcej informacji w punkcie 6.2.9.

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 6.9.3.

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 Spółce 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 Misters 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 Misters 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 Macrologic SA



Raport niezależnego biegłego rewidenta

**z przeglądu
sprawozdania finansowego**

Macrologic S.A.

*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 sprawozdania finansowego
Macrologic S.A.
obejmującego okres
od 1 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku**

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

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego skróconego sprawozdania finansowego Macrologic S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Kłopotowskiego 22, na które składa się :

- 1) sprawozdanie z sytuacji finansowej na koniec okresu 30 czerwca 2010 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 31.086 tys. złotych (słownie: trzydzieści jeden milionów osiemdziesiąt sześć tysięcy złotych)
- 2) sprawozdania z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku wykazujące całkowite dochody ogółem w kwocie 2.056 tys. złotych (słownie: dwa miliony pięćdziesiąt sześć tysięcy złotych), w tym zysk netto w kwocie 2.056 tys. złotych (słownie: dwa miliony pięćdziesiąt sześć tysięcy złotych)
- 3) sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku, wykazujący spadek stanu środków pieniężnych o kwotę 1.165 tys. złotych (słownie: jeden milion sto sześćdziesiąt pięć tysięcy złotych),
- 4) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku, wykazujące spadek kapitału własnego o kwotę 2.532 tys. zł (słownie: dwa miliony pięćset trzydzieści dwa tysięcy złotych),
- 5) informacje dodatkowe do jednostkowego sprawozdania finansowego.

Za sporządzenie jednostkowego skróconego sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej odpowiada Zarząd 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 skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało przygotowane, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską.

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