



# **Skonsolidowany raport roczny Grupy Macrologic za rok 2011**

sporządzony według  
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

Sporządzono: *Warszawa, 28 lutego 2012 roku*

Oświadczenia: *Oświadczamy, że niniejszy skonsolidowany raport roczny Grupy zawiera: Informacje ogólne, Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej, Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych, Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym i Informacje dodatkowe, List Prezesa do Akcjonariuszy oraz Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Macrologic SA w roku 2011.*

*Oświadczamy, że wedle naszej najlepszej wiedzy, skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w formie przyjętej przez Unię Europejską oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy oraz jej wynik finansowy oraz że sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy w roku 2011 zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.*

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

Zarząd:

Prezes Zarządu: *Barbara Skrzecz-Mozdyniewicz*

Członek Zarządu: *Renata Łukasik*

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

|          |                                                                                             |           |
|----------|---------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>1</b> | <b>Informacje ogólne</b>                                                                    | <b>9</b>  |
| 1.1      | Władze spółki . . . . .                                                                     | 9         |
| 1.1.1    | Zarząd . . . . .                                                                            | 9         |
| 1.1.2    | Rada Nadzorcza . . . . .                                                                    | 10        |
| 1.2      | Graficzne przedstawienie Grupy Kapitałowej . . . . .                                        | 11        |
| 1.3      | Wykaz jednostek objętych konsolidacją . . . . .                                             | 12        |
| <b>2</b> | <b>Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów</b>                                   | <b>13</b> |
| 2.1      | Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów . . . . .                                | 13        |
| <b>3</b> | <b>Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>                                    | <b>15</b> |
| 3.1      | Aktywa . . . . .                                                                            | 15        |
| 3.2      | Pasywa . . . . .                                                                            | 16        |
| <b>4</b> | <b>Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych</b>                                 | <b>17</b> |
| 4.1      | Przepływy środków pieniężnych . . . . .                                                     | 17        |
| <b>5</b> | <b>Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym</b>                              | <b>21</b> |
| 5.1      | Zmiany w kapitale własnym . . . . .                                                         | 21        |
| 5.2      | Zmiany w kapitale własnym . . . . .                                                         | 22        |
| <b>6</b> | <b>Dodatkowe informacje sprawozdania finansowego</b>                                        | <b>23</b> |
| 6.1      | Informacje ogólne . . . . .                                                                 | 23        |
| 6.1.1    | Zgodność sprawozdania finansowego z MSSF . . . . .                                          | 23        |
| 6.2      | Zasady konsolidacji . . . . .                                                               | 23        |
| 6.2.1    | Jednostki zależne . . . . .                                                                 | 23        |
| 6.2.2    | Jednostki stowarzyszone . . . . .                                                           | 24        |
| 6.2.3    | Rozliczenie połączenia jednostek . . . . .                                                  | 24        |
| 6.2.4    | Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości . . . . . | 26        |
| 6.3      | Istotne zasady rachunkowości . . . . .                                                      | 31        |
| 6.3.1    | Podstawa sporządzania sprawozdań . . . . .                                                  | 31        |
| 6.3.2    | Rok obrotowy i okres sprawozdawczy . . . . .                                                | 31        |
| 6.3.3    | Środki trwałe, środki trwałe w budowie, wartości niematerialne . . . . .                    | 31        |
| 6.3.4    | Umorzenia (amortyzacja) środków trwałych . . . . .                                          | 32        |
| 6.3.5    | Wartości niematerialne o określonym okresie ekonomicznej użyteczności . . . . .             | 33        |
| 6.3.6    | Leasing . . . . .                                                                           | 33        |
| 6.3.7    | Nieruchomości inwestycyjne . . . . .                                                        | 33        |
| 6.3.8    | Utrata wartości . . . . .                                                                   | 34        |
| 6.3.9    | Finansowe aktywa trwałe . . . . .                                                           | 34        |
| 6.3.10   | Zapasy . . . . .                                                                            | 35        |

|        |                                                                           |    |
|--------|---------------------------------------------------------------------------|----|
| 6.3.11 | Należności krótkoterminowe . . . . .                                      | 35 |
| 6.3.12 | Środki pieniężne i ich ekwiwalenty . . . . .                              | 36 |
| 6.3.13 | Zobowiązania z tytułu dostaw i usług . . . . .                            | 36 |
| 6.3.14 | Kredyty i pożyczki oprocentowane . . . . .                                | 37 |
| 6.3.15 | Rezerwy . . . . .                                                         | 37 |
| 6.3.16 | Świadczenia pracownicze . . . . .                                         | 37 |
| 6.3.17 | Pochodne instrumenty finansowe i instrumenty zabezpieczające . . . . .    | 39 |
| 6.3.18 | Przychody . . . . .                                                       | 39 |
| 6.3.19 | Sprzedaż towarów i produktów . . . . .                                    | 39 |
| 6.3.20 | Świadczenie usług . . . . .                                               | 40 |
| 6.3.21 | Koszty operacyjne: koszty wytworzenia i koszty okresu . . . . .           | 40 |
| 6.3.22 | Odsetki . . . . .                                                         | 40 |
| 6.3.23 | Dywidendy . . . . .                                                       | 41 |
| 6.3.24 | Rozliczenia międzyokresowe kosztów . . . . .                              | 41 |
| 6.3.25 | Rozliczenia międzyokresowe przychodów . . . . .                           | 41 |
| 6.3.26 | Kapitały własne jednostki . . . . .                                       | 41 |
| 6.3.27 | Podatek dochodowy . . . . .                                               | 42 |
| 6.4    | Nota nr 1. Przychody i koszty . . . . .                                   | 43 |
| 6.4.1  | Przychody i koszty ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów . . . . . | 43 |
| 6.4.2  | Koszty rodzajowe . . . . .                                                | 44 |
| 6.4.3  | Pozostałe przychody i koszty operacyjne . . . . .                         | 45 |
| 6.4.4  | Pozostałe przychody i koszty finansowe . . . . .                          | 46 |
| 6.5    | Nota nr 2. Podatek dochodowy bieżący i odroczony . . . . .                | 48 |
| 6.5.1  | Bieżący podatek dochodowy . . . . .                                       | 48 |
| 6.5.2  | Odroczony podatek dochodowy . . . . .                                     | 50 |
| 6.6    | Nota nr 3. Zysk przypadający na jedną akcję . . . . .                     | 52 |
| 6.6.1  | Rok bieżący . . . . .                                                     | 52 |
| 6.6.2  | Rok ubiegły . . . . .                                                     | 52 |
| 6.7    | Nota nr 4. Dywidendy wypłacone . . . . .                                  | 52 |
| 6.7.1  | W jednostce dominującej . . . . .                                         | 52 |
| 6.7.2  | W spółkach zależnych . . . . .                                            | 53 |
| 6.8    | Nota nr 5. Rzeczowe aktywa trwałe . . . . .                               | 53 |
| 6.8.1  | Tabela ruchu środków trwałych w roku 2011 . . . . .                       | 54 |
| 6.8.2  | Tabela ruchu środków trwałych w roku 2010 . . . . .                       | 55 |
| 6.9    | Nota nr 6. Wartości niematerialne . . . . .                               | 56 |
| 6.9.1  | Wartości niematerialne (netto) . . . . .                                  | 56 |
| 6.9.2  | Tabela ruchu wartości niematerialnych w roku 2011 . . . . .               | 56 |
| 6.9.3  | Tabela ruchu wartości niematerialnych w roku 2010 . . . . .               | 57 |
| 6.10   | Nota nr 7. Udziały i akcje w jednostkach powiązanych . . . . .            | 58 |
| 6.10.1 | Udziały i akcje w jednostkach powiązanych stan na 31.12.2011 . . . . .    | 58 |
| 6.10.2 | Udziały i akcje w jednostkach powiązanych stan na 31.12.2010 . . . . .    | 61 |
| 6.10.3 | Udziały — zmiany w roku 2011 . . . . .                                    | 64 |
| 6.11   | Nota nr 8. Inne aktywa finansowe długoterminowe . . . . .                 | 65 |
| 6.11.1 | Inne aktywa finansowe . . . . .                                           | 65 |
| 6.12   | Nota nr 9. Zapasy . . . . .                                               | 65 |
| 6.12.1 | Zapasy . . . . .                                                          | 65 |
| 6.13   | Nota nr 10. Należności z tytułu dostaw i usług i im podobne . . . . .     | 65 |
| 6.13.1 | Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług itp. . . . .           | 65 |
| 6.13.2 | Zmiany stanu odpisów aktualizujących... . . . .                           | 66 |
| 6.13.3 | Należności z tytułu dostaw, robót i usług . . . . .                       | 66 |
| 6.13.4 | Należności przeterminowane z tytułu dostaw, robót i usług, . . . . .      | 67 |

|        |                                                                                            |    |
|--------|--------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 6.14   | Nota nr 11. Pozostałe należności krótkoterminowe . . . . .                                 | 67 |
| 6.15   | Nota nr 12. Krótkoterminowe aktywa finansowe . . . . .                                     | 67 |
| 6.15.1 | Środki pieniężne i inwestycje krótkoterminowe . . . . .                                    | 67 |
| 6.15.2 | Pożyczki krótkoterminowe . . . . .                                                         | 68 |
| 6.16   | Nota nr 13. Kapitał podstawowy i pozostały kapitał zapasowy . . . . .                      | 68 |
| 6.16.1 | Kapitał podstawowy . . . . .                                                               | 68 |
| 6.16.2 | Pozostały kapitał zapasowy . . . . .                                                       | 68 |
| 6.17   | Nota nr 14. Zobowiązania długoterminowe . . . . .                                          | 69 |
| 6.17.1 | Zobowiązania długoterminowe . . . . .                                                      | 69 |
| 6.17.2 | Rezerwy długoterminowe i przychody przyszłych okresów . . . . .                            | 69 |
| 6.17.3 | Model rezerwy wypłaty odpraw emerytalnych . . . . .                                        | 69 |
| 6.17.4 | Rezerwy długoterminowe i przychody przyszłych okresów — zmiana stanu w roku 2011 . . . . . | 71 |
| 6.17.5 | Rezerwy długoterminowe i przychody przyszłych okresów — zmiana stanu w roku 2010 . . . . . | 71 |
| 6.18   | Nota nr 15. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług . . . . .                 | 72 |
| 6.18.1 | Zobowiązania krótkoterminowe . . . . .                                                     | 72 |
| 6.19   | Nota nr 16. Kredyty bankowe i pożyczki . . . . .                                           | 72 |
| 6.20   | Nota nr 17. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego . . . . .                           | 73 |
| 6.21   | Nota nr 18. Aktywa i zobowiązania warunkowe . . . . .                                      | 73 |
| 6.22   | Nota nr 19. Rezerwy krótkoterminowe . . . . .                                              | 74 |
| 6.22.1 | Rezerwy krótkoterminowe . . . . .                                                          | 74 |
| 6.22.2 | Rezerwy — zmiana stanu w roku 2011 . . . . .                                               | 75 |
| 6.22.3 | Rezerwy — zmiana stanu w roku 2010 . . . . .                                               | 75 |
| 6.23   | Nota nr 20. Rozliczanie usług niezakończonych . . . . .                                    | 75 |
| 6.24   | Nota nr 21. Płatności w formie akcji własnych . . . . .                                    | 76 |
| 6.25   | Nota nr 22. Identyfikacja segmentów operacyjnych. . . . .                                  | 76 |
| 6.25.1 | Wybrane dane o segmentach sprawozdawczych na 31 grudnia 2011 w tys. zł. . . . .            | 77 |
| 6.25.2 | Skonsolidowane segmenty operacyjne — ujawnienia w tys. zł. . . . .                         | 77 |
| 6.26   | Nota nr 23. Niektóre dane dotyczące jednostek powiązanych . . . . .                        | 78 |
| 6.27   | Nota nr 24. Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązanymi . . . . .                      | 79 |
| 6.28   | Nota nr 25. Wynagrodzenia wypłacone zarządzającym . . . . .                                | 79 |
| 6.29   | Nota nr 26. Sposób przeliczenia wybranych danych finansowych na euro . . . . .             | 79 |
| 6.29.1 | Wybrane dane finansowe . . . . .                                                           | 80 |
| 6.30   | Nota nr 27. Zarządzanie ryzykiem finansowym . . . . .                                      | 80 |
| 6.30.1 | Ujawnienia dotyczące pozycji bilansowych . . . . .                                         | 80 |
| 6.30.2 | Ujawnienia dotyczące pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów oraz kapitału . . . . .   | 81 |
| 6.30.3 | Ujawnienia dotyczące wartości godziwej . . . . .                                           | 82 |
| 6.30.4 | Czynniki ryzyka finansowego . . . . .                                                      | 82 |
| 6.31   | Nota nr 28. Bilans przekształceń sprawozdań spółek zależnych . . . . .                     | 86 |
| 6.31.1 | Conseila Sp. z o.o. . . . .                                                                | 86 |
| 6.31.2 | MS-Soft Sp. z o.o. . . . .                                                                 | 89 |
| 6.31.3 | Response sp. z o.o. . . . .                                                                | 92 |
| 6.32   | Nota nr 29. Informacje o zdarzeniach po bilansie . . . . .                                 | 95 |
| 6.33   | Nota nr 30. Istotne wartości oparte na szacunkach . . . . .                                | 97 |
| 6.33.1 | Subiektywna ocena . . . . .                                                                | 97 |
| 6.33.2 | Szacunki Zarządu . . . . .                                                                 | 98 |

|          |                                                                          |            |
|----------|--------------------------------------------------------------------------|------------|
| <b>8</b> | <b>Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Macrologic w 2011 r.</b>    | <b>101</b> |
| 8.1      | Informacje o firmie . . . . .                                            | 101        |
| 8.1.1    | Zarząd . . . . .                                                         | 101        |
| 8.1.2    | Rada Nadzorcza . . . . .                                                 | 102        |
| 8.1.3    | Misja i strategia . . . . .                                              | 103        |
| 8.1.4    | Organizacja Grupy Macrologic . . . . .                                   | 103        |
| 8.1.5    | Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania . . . . .                     | 104        |
| 8.1.6    | Akcje i akcjonariat Macrologic SA . . . . .                              | 104        |
| 8.1.7    | Macrologic na giełdzie . . . . .                                         | 105        |
| 8.1.8    | Zespół Macrologic . . . . .                                              | 105        |
| 8.2      | Charakterystyka działalności . . . . .                                   | 106        |
| 8.2.1    | Produkty i usługi . . . . .                                              | 106        |
| 8.2.2    | Rynek . . . . .                                                          | 107        |
| 8.2.3    | Spółeczna Odpowiedzialność Biznesu . . . . .                             | 108        |
| 8.3      | Sytuacja ekonomiczno-finansowa . . . . .                                 | 109        |
| 8.3.1    | Analiza podstawowych wskaźników działalności Grupy za rok 2011 . . . . . | 109        |
| 8.3.2    | Wyniki a prognoza . . . . .                                              | 113        |
| 8.3.3    | Ocena zarządzania zasobami finansowymi . . . . .                         | 114        |
| 8.3.4    | Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych . . . . .           | 114        |
| 8.3.5    | Czynniki rozwoju . . . . .                                               | 114        |
| 8.3.6    | Istotne umowy . . . . .                                                  | 115        |
| 8.3.7    | Pozostałe ważniejsze zdarzenia i informacje . . . . .                    | 117        |
| 8.4      | Perspektywy rozwoju na 2012 r. . . . .                                   | 117        |
| 8.5      | Czynniki ryzyka i zagrożeń . . . . .                                     | 118        |
| <b>9</b> | <b>Realizowanie zasad ładu korporacyjnego</b>                            | <b>119</b> |
| 9.1      | Zasady ładu korporacyjnego . . . . .                                     | 119        |
| 9.2      | Naruszenia zasad ładu korporacyjnego . . . . .                           | 120        |
| 9.2.1    | Trwałe naruszenia . . . . .                                              | 120        |
| 9.3      | System kontroli wewnętrznej . . . . .                                    | 121        |
| 9.4      | Akcjonariat . . . . .                                                    | 123        |
| 9.4.1    | Działania na akcjach . . . . .                                           | 123        |
| 9.4.2    | Uprawnienia osób zarządzających . . . . .                                | 123        |
| 9.4.3    | Zmiany Statutu . . . . .                                                 | 124        |
| 9.4.4    | Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy . . . . .                               | 124        |
| 9.4.5    | Skład Zarządu i Rady Nadzorczej . . . . .                                | 125        |
| 9.5      | Postępowania sądowe . . . . .                                            | 125        |
| 9.6      | Wykorzystanie wpływów z emisji . . . . .                                 | 125        |
| <b>A</b> | <b>Definicje wykorzystywanych wskaźników</b>                             | <b>127</b> |

# Spis rysunków

|     |                                                                 |     |
|-----|-----------------------------------------------------------------|-----|
| 1.1 | Grupa Macrologic na dzień 31 grudnia 2010 i 2011 roku . . . . . | 11  |
| 8.1 | Kurs akcji Macrologic w okresie styczeń-grudzień 2011 . . . . . | 105 |
| 8.2 | Struktura pakietu Xpertis . . . . .                             | 106 |

*Ta strona celowo nie zawiera użytecznych informacji*



# Rozdział 1

## Informacje ogólne

Macrologic SA jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w formie przyjętej przez Unię Europejską.

- |                         |                                                                                       |
|-------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. Firma:               | Macrologic Spółka Akcyjna                                                             |
| Siedziba:               | ul. Kłopotowskiego 22, 03-717 Warszawa                                                |
| Sąd rejestrowy:         | Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego |
| Numer KRS:              | 0000045462                                                                            |
| Data rejestracji w KRS: | 05.10.2001                                                                            |
| Branża:                 | informatyka                                                                           |
- Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest wytwarzanie oprogramowania komputerowego, jego dystrybucja, usługi informatyczne — numer 62 (wg PKD 2007).
2. Czas trwania emitenta jest nieoznaczony.
  3. Przedstawione skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku porównując do analogicznego okresu roku 2010.
  4. Dane przedstawione w niniejszym raporcie prezentowane są w tysiącach złotych. Niektóre dane finansowe i operacyjne zostały zaokrąglone, z tego powodu w części zamieszczonych tabel suma kwot w danej kolumnie lub wierszu może nieznacznie różnić się od wartości łącznej podanej dla danej kolumny lub wiersza.

### 1.1 Władze spółki

#### 1.1.1 Zarząd

|                              |                   |
|------------------------------|-------------------|
| Barbara Skrzecz-Mozdyniewicz | — Prezes Zarządu  |
| Jarosław Witwicki            | — Członek Zarządu |
| Renata Łukasik               | — Członek Zarządu |

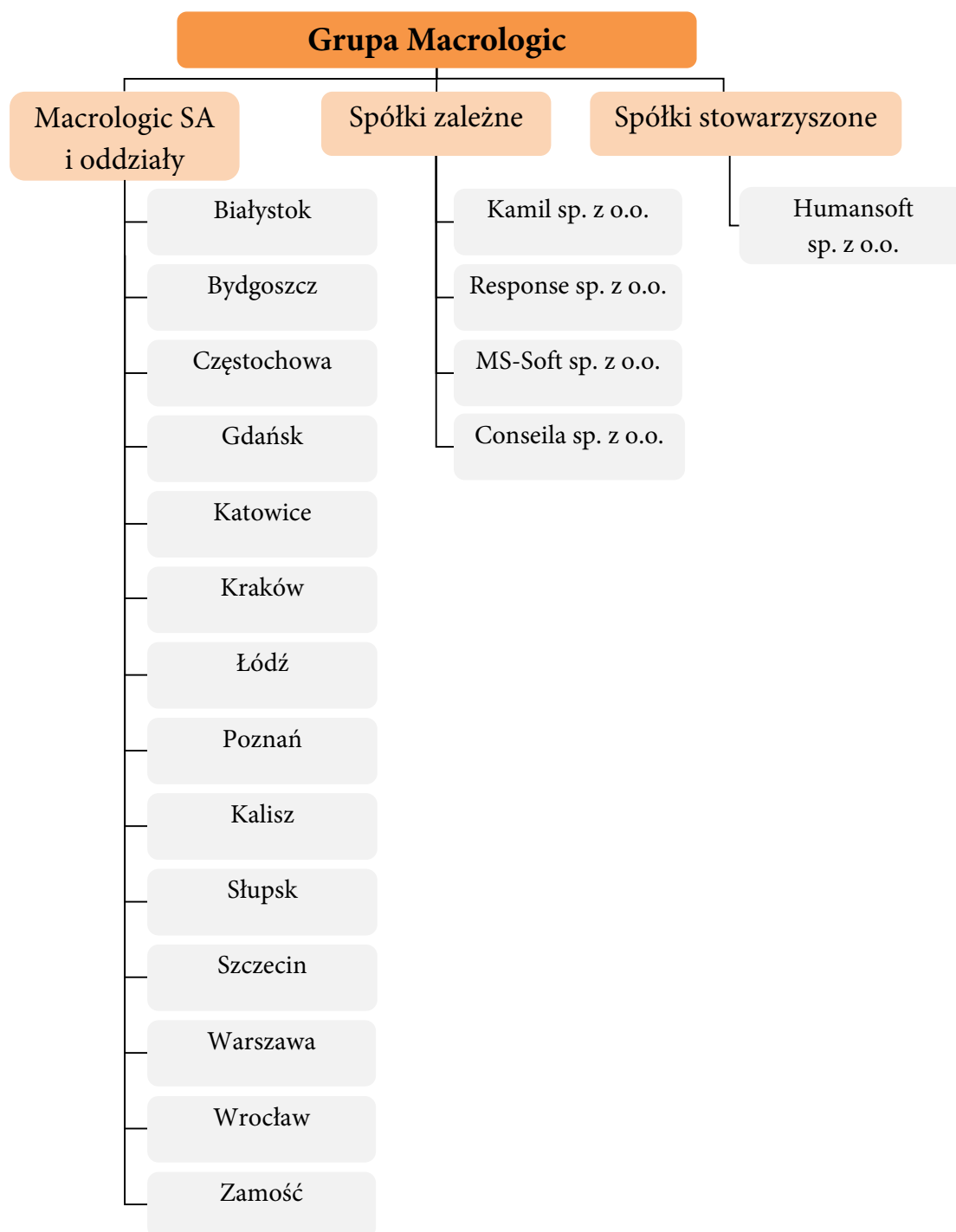
Powyższy skład Zarządu została powołany uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 17 stycznia 2012 roku. W roku sprawozdawczym 2011 Zarząd działał w następującym zespole:

|                              |                   |
|------------------------------|-------------------|
| 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



Skład grupy kapitałowej nie uległ zmianie. Zmieniły się udziały procentowe.

Ilustracja 1.1: Grupa Macrologic na dzień 31 grudnia 2010 i 2011 roku

### 1.3 Wykaz jednostek objętych konsolidacją pełną oraz wycenianych metodą praw własności

| Lp. | Nazwa spółki         | Siedziba | Przedmiot działalności                                                                                                        | Organ prowadzący rejestr Spółki                                                                      | Udział emitenta w kapitale [%] | Udział emitenta w całkowitej liczbie głosów [%] |
|-----|----------------------|----------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------------------|
| 1   | MS-Soft sp. z o.o.   | Warszawa | usługi informatyczne, sprzedaż oprogramowania                                                                                 | Sąd Rejonowy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS 0000103149         | 100                            | 100                                             |
| 2   | Kamil sp. z o.o.     | Warszawa | usługi informatyczne, sprzedaż oprogramowania                                                                                 | Sąd Rejonowy dla M.St. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS 0000245994  | 100                            | 100                                             |
| 3   | Conseila sp. z o.o.  | Warszawa | usługi doradcze związane z zarządzaniem personelem i reorganizacją firm średniej wielkości                                    | Sąd Rejonowy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS 0000346301         | 100                            | 100                                             |
| 4   | Response sp. z o.o.  | Sieradz  | dostarczanie rozwiązań i usług biznesowych dla średnich i dużych firm, audyt legalności oprogramowania i audyt bezpieczeństwa | Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS 0000021391 | 100                            | 100                                             |
| 5   | Humansoft sp. z o.o. | Radom    | usługi, doradztwo komputerowe, informatyczne, handel i produkcja                                                              | Sąd Rejonowy dla M.St. Warszawy XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS 0000048715   | 43                             | 43                                              |

## Rozdział 2

# Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011.

### 2.1 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tys. złotych)

|                                                                         | Informacja<br>dodatkowa | za rok<br>2011 | za rok<br>2010 |
|-------------------------------------------------------------------------|-------------------------|----------------|----------------|
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym: | 1                       | 57 440         | 52 631         |
| 1. Przychody netto ze sprzedaży produktów                               |                         | 51 206         | 46 943         |
| a) ze sprzedaży usług                                                   |                         | 32 504         | 29 457         |
| b) z udzielenia licencji własnych                                       |                         | 18 702         | 17 486         |
| 2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                    |                         | 6 234          | 5 688          |
| II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:          | 1                       | 32 272         | 28 413         |
| 1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów                              |                         | 27 191         | 24 169         |
| a) koszt wytworzenia sprzedanych usług                                  |                         | 21 494         | 19 084         |
| b) koszt wytworzenia sprzedanych licencji własnych                      |                         | 5 697          | 5 085          |
| 2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów                             |                         | 5 081          | 4 244          |
| III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)                           |                         | 25 168         | 24 218         |
| IV. Koszty sprzedaży                                                    |                         | 8 609          | 7 119          |
| V. Koszty ogólnego zarządu                                              |                         | 9 051          | 10 749         |
| VI. Zysk (strata) ze sprzedaży (III-IV-V)                               |                         | 7 508          | 6 350          |
| VII. Pozostałe przychody operacyjne                                     | 1                       | 1 896          | 2 135          |
| VIII. Pozostałe koszty operacyjne                                       | 1                       | 1 915          | 2 362          |
| IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)              |                         | 7 489          | 6 123          |

*ciąg dalszy na następnej stronie*

|                                                                                  | Informacja dodatkowa | za rok 2011 | za rok 2010 |
|----------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-------------|-------------|
| <i>kontynuacja z poprzedniej strony</i>                                          |                      |             |             |
| X. Przychody finansowe                                                           | 1                    | 217         | 97          |
| XI. Koszty finansowe                                                             | 1                    | 465         | 298         |
| XII. Zysk z przyłączenia jednostki zależnej                                      |                      |             | 71          |
| XIII. Zysk (strata) brutto                                                       |                      | 7 241       | 5 993       |
| XIV. Podatek dochodowy                                                           | 2                    | 1 457       | 1 179       |
| 1. część bieżąca                                                                 |                      | 1 347       | 1 240       |
| 2. część odroczone                                                               |                      | 110         | –61         |
| XIV. Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych                       |                      | –80         | –653        |
| XV. Zysk (strata) netto                                                          |                      | 5 704       | 4 161       |
| XVI. Pozostałe całkowite dochody                                                 |                      | 0           | 0           |
| XVII. Całkowite dochody ogółem                                                   |                      | 5 704       | 4 161       |
| 1. przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej                             |                      | 5 684       | 4 030       |
| 2. przypadający akcjonariuszom mniejszościowym                                   |                      | 20          | 131         |
| Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję za rok (w zł)                            | 3                    | 3,01        | 2,13        |
| Podstawowy zysk (strata) z działalności operacyjnej na jedną akcję za rok (w zł) | 3                    | 3,97        | 3,24        |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych                                             |                      | 1 888 719   | 1 888 719   |

W bieżącym sprawozdaniu dla roku 2011 i okresu porównawczego 2010 zmieniono sposób prezentacji grupy kosztów niewykorzystanego potencjału. Koszty te dotyczą wartości przestojów pracowników działów usługowych i produkcyjnych. Wynikają z zapisów rejestracji czasu pracy. W roku 2010 prezentowane były w pozycji pozostałych kosztów operacyjnych, a w obecnie prezentowanych danych obciążają koszt wytworzenia sprzedanych usług i koszt wytworzenia sprzedanych licencji.

W roku 2011 wysokość kosztu niewykorzystanego potencjału zwiększyła koszt sprzedanych produktów o 733 tys. zł, natomiast dla analogicznego okresu roku ubiegłego o 1 105 tys. zł.

## Rozdział 3

# Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na koniec okresu sprawozdawczego — 31 grudnia 2011 r.

### 3.1 Aktywa (w tys. złotych)

|                                                    | nota | 31.12.<br>2011 | 31.12.<br>2010 |
|----------------------------------------------------|------|----------------|----------------|
| I. Aktywa trwałe (długoterminowe)                  |      | 24 915         | 24 688         |
| 1. Rzeczowe aktywa trwałe                          | 5    | 7 799          | 8 362          |
| 2. Wartości niematerialne                          | 6    | 16 168         | 15 249         |
| 3. Udziały lub akcje w jednostkach powiązanych     | 7    | 401            | 482            |
| 4. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 2    | 547            | 595            |
| II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)              |      | 17 093         | 15 522         |
| 1. Zapasy                                          | 9    | 451            | 378            |
| 2. Należności z tytułu dostaw i usług              | 10   | 9 272          | 9 677          |
| 3. Pozostałe należności krótkoterminowe            | 11   | 737            | 812            |
| 4. Środki pieniężne i inwestycje krótkoterminowe   | 12   | 6 633          | 4 655          |
| <b>Aktywa razem</b>                                |      | <b>42 008</b>  | <b>40 210</b>  |

### 3.2 Pasywa (w tys. złotych)

|                                                                                     | nota | 31.12.<br>2011 | 31.12.<br>2010 |
|-------------------------------------------------------------------------------------|------|----------------|----------------|
| I. Kapitał własny ogółem, w tym:                                                    |      | 29 202         | 28 186         |
| Ia). Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej               |      | 29 202         | 27 959         |
| 1. Kapitał podstawowy                                                               | 13   | 1 889          | 1 889          |
| 2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej                      |      | 9 105          | 9 105          |
| 3. Pozostały kapitał zapasowy                                                       | 13   | 10 386         | 11 010         |
| 4. Kapitał rezerwowy                                                                |      | 3 000          | 1 000          |
| 5. Akcje własne wykupione                                                           |      |                |                |
| 6. Zysk (strata) z lat ubiegłych                                                    |      | –862           | 925            |
| 7. Wynik finansowy okresu                                                           |      | 5 684          | 4 030          |
| Ib). Udziały mniejszości                                                            |      |                | 227            |
| II. Zobowiązania długoterminowe                                                     |      | 1 126          | 1 126          |
| 1. Kredyty bankowe i pożyczki                                                       |      |                | 39             |
| 2. Inne zobowiązania finansowe                                                      | 17   | 71             | 261            |
| 3. Rezerwy długoterminowe                                                           | 14   | 519            | 350            |
| 4. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                 | 2    | 536            | 476            |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe                                                   |      | 11 680         | 10 898         |
| 1. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 15   | 6 342          | 6 171          |
| 2. Kredyty bankowe i pożyczki                                                       | 16   | 4 026          | 3 305          |
| 3. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego                                        |      |                | 289            |
| 4. Rezerwy krótkoterminowe                                                          | 19   | 1 312          | 1 133          |
| <b>Pasywa razem</b>                                                                 |      | <b>42 008</b>  | <b>40 210</b>  |



## Rozdział 4

# Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok zakończony 31 grudnia 2011

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

|                                                                               | za rok<br>2011 | za rok<br>2010 |
|-------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej                   | 10 154         | 7 841          |
| I. Zysk (strata) brutto                                                       | 7 241          | 5 993          |
| II. Korekty razem                                                             | 2 913          | 1 848          |
| 1. Amortyzacja                                                                | 5 210          | 5 421          |
| 2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy otrzymane)                          | −127           | 22             |
| 3. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                                 | 39             | 37             |
| 4. Zmiana stanu rezerw                                                        | 89             | −389           |
| 5. Zmiana stanu zapasów                                                       | −73            | −132           |
| 6. Zmiana stanu należności                                                    | 544            | −1 684         |
| 7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 218            | 1 308          |
| 8. Zapłacony podatek dochodowy                                                | −1 621         | −1 035         |
| 9. Inne korekty                                                               | −1 366         | −1 700         |

*ciąg dalszy na następnej stronie*

|                                                                             | za rok<br>2011 | za rok<br>2010 |
|-----------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <i>kontynuacja z poprzedniej strony</i>                                     |                |                |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej               | -6 231         | -5 273         |
| I. Wpływy                                                                   | 304            | 411            |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych         | 99             | 132            |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne            |                |                |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym:                                            | 205            | 279            |
| a) w jednostkach powiązanych                                                |                |                |
| - zbycie aktywów finansowych                                                |                |                |
| - dywidendy i udziały w zyskach od jednostek podporządkowanych              |                |                |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych                              |                |                |
| - odsetki                                                                   |                |                |
| - inne wpływy z aktywów finansowych                                         |                |                |
| b) w pozostałych jednostkach                                                | 205            | 279            |
| - zbycie aktywów finansowych                                                |                | 150            |
| - dywidendy i udziały w zyskach                                             |                |                |
| - spłata udzielonych pożyczek                                               | 68             | 93             |
| - odsetki                                                                   | 137            | 36             |
| - inne wpływy z aktywów finansowych                                         |                |                |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne                                                 |                |                |
| II. Wydatki                                                                 | -6 535         | -5 684         |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych        | -5 659         | -4 728         |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne                   |                | -124           |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym:                                              | -876           | -832           |
| a) w jednostkach powiązanych                                                | -799           |                |
| - nabycie aktywów finansowych                                               | -799           |                |
| - udzielone pożyczki długoterminowe                                         |                |                |
| - inne wydatki na aktywa finansowe                                          |                |                |
| b) w pozostałych jednostkach                                                | -77            | -832           |
| - nabycie aktywów finansowych                                               |                | -750           |
| - udzielone pożyczki                                                        | -77            | -82            |
| - 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 rok<br>2011 | za rok<br>2010 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <i>kontynuacja z poprzedniej strony</i>                                                                      |                |                |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej                                                   | -1 953         | -982           |
| I. Wpływy                                                                                                    | 2 603          | 4 531          |
| 1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału |                | 150            |
| 2. Zaciągnięte kredyty i pożyczki                                                                            | 1 034          | 2 221          |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych                                                                    |                |                |
| 4. Inne wpływy finansowe                                                                                     | 1 569          | 2 160          |
| II. Wydatki                                                                                                  | -4 556         | -5 513         |
| 1. Nabycie akcji (udziałów) własnych                                                                         |                |                |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli                                                             | -3 889         | -4 899         |
| 3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku                                   |                |                |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek                                                                                | -357           | -173           |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych                                                                     |                |                |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych                                                                    |                |                |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                                                   | -306           | -426           |
| 8. Odsetki                                                                                                   | -4             | -15            |
| 9. Inne wydatki finansowe                                                                                    |                |                |
| D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)                                                  | 1 970          | 1 586          |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:                                                        | 1 970          | 1 586          |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych                                                 |                |                |
| F. Środki pieniężne na początek okresu                                                                       | 4 567          | 2 981          |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:                                                        | 6 537          | 4 567          |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania                                                                     | 163            | 163            |

*Ta strona celowo nie zawiera użytecznych informacji*

## Rozdział 5

# Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok zakończony 31 grudnia 2011 r.

### 5.1 Zmiany w kapitale własnym (w tys. złotych) za rok 2011

|                                                             | Kapi-<br>tał<br>podsta-<br>wowy | Nadwyż-<br>ka ze<br>sprzeda-<br>ży<br>akcji<br>powy-<br>żej ich<br>warto-<br>ści<br>nomi-<br>nalnej | Pozosta-<br>ły<br>kapi-<br>tał<br>zapa-<br>sowy | Kapi-<br>tał<br>rezer-<br>wowy | Akcje<br>wła-<br>sne<br>wy-<br>ku-<br>pione | Niepo-<br>dzie-<br>lony<br>wy-<br>nik<br>finan-<br>sowy<br>lat<br>ubie-<br>głych | Wy-<br>nik<br>finan-<br>sowy<br>roku<br>bieżą-<br>cego | Kapi-<br>tał<br>wła-<br>sny<br>ak-<br>cjo-<br>na-<br>riu-<br>szy<br>spół-<br>ki<br>do-<br>mi-<br>nują-<br>cej | Udzia-<br>ły<br>niekont-<br>rolujące | Kapi-<br>tał<br>wła-<br>sny<br>ogó-<br>łem |
|-------------------------------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------------|
| Stan na 01.01.2011 r                                        | 1 889                           | 9 105                                                                                               | 11 010                                          | 1 000                          |                                             | 4 955                                                                            |                                                        | 27 959                                                                                                        | 227                                  | 28 186                                     |
| Emisja akcji (udziałów)                                     |                                 |                                                                                                     |                                                 |                                |                                             |                                                                                  |                                                        |                                                                                                               |                                      |                                            |
| Przeniesienie zysku na kapitał zapaso-<br>wy                |                                 |                                                                                                     | 1 376                                           |                                |                                             | -1 376                                                                           |                                                        |                                                                                                               |                                      |                                            |
| Przeniesienie kapitału rezerwowego<br>na kapitał zapasowy   |                                 |                                                                                                     | 1 000                                           | -1 000                         |                                             |                                                                                  |                                                        |                                                                                                               |                                      |                                            |
| Przeniesienie z kapitału zapasowego<br>na kapitał rezerwowy |                                 |                                                                                                     | -3 000                                          | 3 000                          |                                             |                                                                                  |                                                        |                                                                                                               |                                      |                                            |
| Wypłata dywidendy                                           |                                 |                                                                                                     |                                                 |                                |                                             | -3 777                                                                           |                                                        | -3 777                                                                                                        | -112                                 | -3 889                                     |
| Całkowite dochody ogółem                                    |                                 |                                                                                                     |                                                 |                                |                                             |                                                                                  | 5 684                                                  | 5 684                                                                                                         | 20                                   | 5 704                                      |
| Odkupienie udziałów od udziałowców<br>niekontrolujących     |                                 |                                                                                                     |                                                 |                                |                                             | -664                                                                             |                                                        | -664                                                                                                          | -135                                 | -799                                       |
| Stan na 31.12.2011 r                                        | 1 889                           | 9 105                                                                                               | 10 386                                          | 3 000                          | 0                                           | -862                                                                             | 5 684                                                  | 29 202                                                                                                        | 0                                    | 29 202                                     |

**5.2 Zmiany w kapitale własnym (w tys. złotych) za rok 2010**

|                                              | Kapi-<br>tał<br>podsta-<br>wowy | Nadwyż-<br>ka ze<br>sprzeda-<br>ży<br>akcji<br>powy-<br>żej ich<br>warto-<br>ści<br>nomi-<br>nalnej | Pozosta-<br>ły<br>kapi-<br>tał<br>zapa-<br>sowy | Kapi-<br>tał<br>rezer-<br>wowy | Akcje<br>wła-<br>sne<br>wyku-<br>pione | Niepo-<br>dzie-<br>lony<br>wy-<br>nik<br>finan-<br>sowy<br>lat<br>ubie-<br>głych | Wy-<br>nik<br>finan-<br>sowy<br>roku<br>bieżą-<br>cego | Kapi-<br>tał<br>wła-<br>sny<br>ak-<br>cjo-<br>na-<br>riu-<br>szy<br>spół-<br>ki<br>do-<br>mi-<br>nują-<br>cej | Udzia-<br>ły<br>mniej-<br>szości | Kapi-<br>tał<br>wła-<br>sny<br>ogó-<br>łem |
|----------------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|--------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------------|
| Stan na 01.01.2010 r                         | 1 889                           | 9 105                                                                                               | 9 030                                           | 1 026                          | -27                                    | 7 623                                                                            |                                                        | 28 646                                                                                                        | 273                              | 28 919                                     |
| Emisja akcji (udziałów)                      |                                 |                                                                                                     |                                                 |                                |                                        |                                                                                  |                                                        |                                                                                                               |                                  |                                            |
| Przeniesienie zysku na kapitał zapaso-<br>wy |                                 |                                                                                                     | 2 002                                           |                                |                                        | -2 002                                                                           |                                                        |                                                                                                               |                                  |                                            |
| Wypłata dywidendy                            |                                 |                                                                                                     |                                                 |                                |                                        | -4 722                                                                           |                                                        | -4 722                                                                                                        | -177                             | -4 899                                     |
| Całkowite dochody ogółem                     |                                 |                                                                                                     |                                                 |                                |                                        |                                                                                  | 4 030                                                  | 4 030                                                                                                         | 131                              | 4 161                                      |
| Zbycie akcji własnych                        |                                 |                                                                                                     | -22                                             |                                | 27                                     |                                                                                  |                                                        | 5                                                                                                             |                                  | 5                                          |
| Korekta z przyłączenia spółki BiCom          |                                 |                                                                                                     |                                                 | -26                            |                                        | 26                                                                               |                                                        |                                                                                                               |                                  |                                            |
| Stan na 31.12.2010 r                         | 1 889                           | 9 105                                                                                               | 11 010                                          | 1 000                          |                                        | 925                                                                              | 4 030                                                  | 27 959                                                                                                        | 227                              | 28 186                                     |

## **Rozdział 6**

# **Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

### **6.1 Informacje ogólne**

#### **6.1.1 Zgodność sprawozdania finansowego z MSSF**

Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Macrologic obejmujące Spółkę dominującą Macrologic SA i podmioty wobec niej zależne, sporządzone zostało we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z zasadami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w formie przyjętej przez Unię Europejską.

### **6.2 Zasady konsolidacji**

Podmiot dominujący oraz jednostki podporządkowane Grupy Kapitałowej Macrologic prowadzą działalność na terytorium Polski. Podstawową walutę środowiska gospodarczego stanowi złoty polski. W Grupie nie występują podmioty zagraniczne. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie jednostki dominującej — Macrologic SA — oraz sprawozdania kontrolowanych przez jednostkę dominującą spółek zależnych, sporządzone za rok kończący się 31 grudnia 2011 roku. Pod pojęciem kontroli rozumie się możliwość kierowania polityką operacyjną i finansową jednostki przez podmiot dominujący w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych.

#### **6.2.1 Jednostki zależne**

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

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

### 6.2.2 Jednostki stowarzyszone

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

### 6.2.3 Rozliczenie połączenia jednostek

Macrologic rozlicza każde połączenie jednostek w rozumieniu MSSF 3, stosując metodę nabycia. Zastosowanie metody nabycia wymaga:

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

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

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

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



— wartość (*b*)

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

W przypadku okazynego nabycia, które jest połączeniem jednostek, w ramach którego kwota określona w *b* przewyższa sumę kwot określonych w *a*, jednostka przejmująca ujmuje powstały zysk w sprawozdaniu z całkowitych dochodów na dzień przejęcia. Zysk przypisuje się do jednostki przejmującej.

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

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

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

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

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

Udziały niekontrolujące prezentuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako kapitał własny, oddzielnie od kapitału własnego właścicieli jednostki dominującej. Zmiany w udziale własnościowym jednostki dominującej, które nie skutkują utratą kontroli nad jednostką zależną nie mają wpływu na ustalenie wartości firmy. Są one ujmowane jako transakcje kapitałowe — przesunięcie pomiędzy akcjonariatem mniejszościowym a jednostką dominującą. Przyłączenie jednostki 100% zależnej do jednostki dominującej rozlicza się metodą łączenia udziałów.

#### 6.2.4 Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

**Zmiany obowiązujące od stycznia 2011** Następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej obowiązują od 1 stycznia 2011 roku:

**1. Zmieniony MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”**

Zmieniony MSSF 1 został opublikowany w dniu 28 stycznia 2010 roku i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później. Zmieniony standard zawiera regulacje dotyczące ograniczonego zwolnienia z ujawniania danych porównywalnych w zakresie MSSF 7.

Zmieniony MSSF 1 nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

**2. MSR 24. Zmiana do MSR 24 „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych”**

Zmiana do MSR 24 została opublikowana w dniu 4 listopada 2009 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później. Zmiany obejmują uproszczenie definicji jednostek powiązanych oraz wprowadzenie uproszczeń odnośnie ujawniania transakcji z podmiotami będącymi własnością Skarbu Państwa.

Zmiana do MSR 24 nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

**3. MSR 32. Zmiana do MSR32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”**

W dniu 8 października 2009 roku opublikowano zmianę dotyczącą regulacji związanych z klasyfikacją praw poboru denominowanych w obcej walucie. Poprzednio prawa takie jako instrumenty pochodne prezentowane były w zobowiązaniach finansowych. Po zmianie mają być one, po spełnieniu określonych warunków, ujmowane jako składnik kapitału własnego, niezależnie od tego w jakiej walucie są denominowane. Zmiana do MSR 32 ma zastosowanie dla sprawozdań rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 roku lub później.

Zmiana do MSR 32 nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

**4. Zmiany do różnych standardów**

W dniu 6 maja 2010 roku zostały opublikowane kolejne zmiany do siedmiu standardów wynikające z projektu proponowanych zmian do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej opublikowanego w sierpniu 2009 roku. Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później (w zależności od standardu).

Grupa stosuje zmienione standardy w zakresie dokonanych zmian od 1 stycznia 2011 roku, chyba że przewidziano inny okres ich wejścia w życie.

Zastosowanie zmienionych standardów nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

**5. KIMSF 14. Zmiana do Interpretacji KIMSF 14 „Przedpłaty związane z minimalnymi wymogami finansowania”**

Zmiana została opublikowana 26 listopada 2009 roku i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2011 roku lub później. Zmiana interpretacji będzie miała zastosowanie w przypadkach, gdy jednostka podlega minimalnym wymogom finansowania w związku z istniejącymi programami świadczeń pracowniczych i dokonuje przedpłat składek w celu spełnienia tych wymogów. Zmieniona interpretacja nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

**6. KIMSF 19. Interpretacja KIMSF 19 „Zamiana zobowiązań finansowych na instrumenty kapitałowe**

Interpretacja KIMSF 19 została wydana w dniu 26 listopada 2009 roku i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 lipca 2010 roku lub później. Interpretacja zawiera wytyczne odnośnie ujmowania transakcji zamiany zobowiązań finansowych na instrumenty kapitałowe.

Zmieniona interpretacja nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Powyższe zmiany te nie miały wpływu na wyniki działalności i sytuację finansową Grupy. W Grupie nie wystąpiły takie rodzaje transakcji, których dotyczyłyby zawarte w nich regulacje.

**Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Grupę** Grupa nie dokonała korekty prezentacyjnej danych porównywalnych za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 roku.

**Standardy nieobowiązujące: Nowe standardy i interpretacje** W niniejszym sprawozdaniu finansowym Grupa nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu opublikowanych standardów lub interpretacji przed ich datą wejścia w życie.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie na dzień bilansowy:

**1. Zmiany w MSSF 1 Znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat**

Zmiany w MSSF 1 zostały opublikowane w dniu 20 grudnia 2010 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później. Zmiany dotyczą odniesienia do stałej daty „1 stycznia 2004” jako daty zastosowania MSSF po raz pierwszy i zmieniają ją na „dzień zastosowania MSSF po raz pierwszy” w celu wyeliminowania konieczności przekształcania transakcji, które miały miejsce przed dniem przejścia jednostki na stosowanie MSSF. Ponadto, do standardu zostają dodane wskazówki odnośnie ponownego zastosowania MSSF w okresach, które następują po okresach znaczącej hiperinflacji, uniemożliwiającej pełną zgodność z MSSF.

Grupa zastosuje zmieniony MSSF 1 od 1 stycznia 2012 roku. Zmieniony MSSF 1 nie będzie miał wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

## 2. **Zmiany w MSSF 7 Ujawnienia — Przekazanie aktywów finansowych**

Zmiany w MSSF 7 zostały opublikowane w dniu 7 października 2010 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później. Celem zmian w standardzie jest umożliwienie użytkownikom sprawozdań finansowych lepszego zrozumienia transakcji przekazania aktywów finansowych (np. sekurytyzacji), w tym zrozumienia potencjalnych efektów ryzyk, które zostają w jednostce, która przekazała aktywa. Zmiany wymuszają także dodatkowe ujawnienia w przypadku przekazania aktywów o znaczącej wartości w pobliżu końca okresu sprawozdawczego.

Grupa zastosuje zmieniony MSSF 7 od 1 stycznia 2012 roku. Zmieniony MSSF 1 nie będzie miał wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

## 3. **MSSF 9 Instrumenty finansowe**

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 listopada 2009 roku i jest pierwszym krokiem RMSR w celu zastąpienia MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena. Po opublikowaniu nowy standard podlegał dalszym pracom i został częściowo zmieniony. Nowy standard wejdzie w życie z dniem 1 stycznia 2015 roku. Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2015 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

## 4. **Zmiana do MSR 12 Podatek odroczony: Odzyskiwalność aktywów stanowiących podstawę jego ustalenia**

Zmiana do MSR 12 została opublikowana w dniu 20 grudnia 2010 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub później. Zmiana doprecyzowuje m.in. sposób wyceny aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego w przypadku nieruchomości inwestycyjnych wycenianych zgodnie z modelem wartości godziwej określonym w MSR 40 Nieruchomości inwestycyjne. Wejście w życie zmienionego standardu spowoduje też wycofanie interpretacji SKI — 21 Podatek dochodowy - odzyskiwalność przeszacowanych aktywów niepodlegających amortyzacji.

Grupa zastosuje zmieniony MSR 12 od 1 stycznia 2012 roku. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

## 5. **MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe**

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i ma zastąpić interpretację SKI 12 Konsolidacja — Jednostki specjalnego przeznaczenia oraz część postanowień MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe. Standard definiuje pojęcie kontroli jako czynnika determinującego, czy jednostka powinna zostać objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz zawiera wskazówki pomagające ustalić czy jednostka sprawuje kontrolę czy też nie,

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2013 roku. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

## 6. MSSF 11 Wspólne przedsięwzięcia

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i ma zastąpić interpretację SKI 13 Wspólnie kontrolowane jednostki — niepieniężny wkład wspólników oraz MSR 31 Udziały we wspólnych przedsięwzięciach. Standard kładzie nacisk na prawa i obowiązki wynikające ze wspólnej umowy niezależnie od jej formy prawnej oraz eliminuje niekonsekwencję w raportowaniu poprzez określenie metody rozliczania udziałów we wspólnie kontrolowanych jednostkach.

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2013 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

## 7. MSSF 12 Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i zawiera wymogi ujawnień informacyjnych na temat powiązań pomiędzy podmiotami. Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2013 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

## 8. MSSF 13 Wycena w wartości godziwej

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 i w założeniu ma ułatwić stosowanie wyceny w wartości godziwej poprzez zmniejszenie złożoności rozwiązań i zwiększenie konsekwencji w stosowaniu zasad wyceny wartości godziwej. W standardzie wyraźnie określono cel takiej wyceny i sprecyzowano definicję wartości godziwej.

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2013 roku. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

## 9. MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i wynika przede wszystkim z przeniesienia niektórych postanowień dotychczasowego MSR 27 do nowych MSSF 10 oraz MSSF 11. Standard zawiera wymogi w zakresie prezentacji oraz ujawnień w jednostkowym sprawozdaniu finansowym inwestycji w jednostkach stowarzyszonych, zależnych oraz we wspólnych przedsięwzięciach. Standard zastąpi dotychczasowy MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe.

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2013 roku. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

## 10. MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i dotyczy rozliczania inwestycji w jednostkach stowarzyszonych. Określa również wymogi stosowania metody praw własności w inwestycjach w jednostkach stowarzyszonych oraz we wspólnych przedsięwzięciach. Standard zastąpi dotychczasowy MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych.

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2013 roku. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

**11. Zmiany do MSR 19 Świadczenia pracownicze**

Zmiany w MSR 19 zostały opublikowane w dniu 16 czerwca 2011 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2013 roku lub później. Zmiany eliminują możliwość opóźnienia w rozpoznaniu zysków i strat znaną jako „metoda korytarzowa”. Ponadto poprawiają prezentację wynikających z planów świadczeń pracowniczych zmian w bilansie oraz niezbędnych szacunków prezentowanych w innych dochodach całkowitych, jak również rozszerzają zakres wymaganych ujawnień z tym związanych.

Grupa zastosuje zmieniony MSR od 1 stycznia 2013 roku. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionego standardu.

**12. Zmiany w MSR 1 Prezentacja pozycji Pozostałych całkowitych dochodów.**

Zmiany w MSR 1 zostały opublikowane w dniu 16 czerwca 2011 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 lipca 2012 roku lub później. Zmiany dotyczą grupowania pozycji pozostałych dochodów całkowitych mogących zostać przeniesionych do rachunku zysków i strat. Zmiany potwierdzają ponadto możliwość prezentacji pozycji pozostałych dochodów całkowitych i pozycji rachunku zysków i strat jako jedno bądź dwa oddzielne sprawozdania.

Grupa zastosuje zmieniony MSR od 1 stycznia 2013 roku. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionego standardu.

**13. Zmiany w MSSF 7 Ujawnienia — kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych**

Zmiany w MSSF 7 zostały opublikowane w dniu 16 grudnia 2011 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Nie zmieniając generalnych zasad odnośnie kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych, rozszerzono zakres ujawnień odnośnie kompensowanych ze sobą kwot. Wprowadzono również wymóg szerszych (bardziej przejrzystych) ujawnień związanych z zarządzaniem ryzykiem kredytowym z wykorzystaniem zabezpieczeń (zastawów) otrzymanych lub przekazanych.

Grupa zastosuje zmieniony MSSF od 1 stycznia 2013 roku. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionego standardu.

**14. Zmiany w MSR 32 Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych**

Zmiany w MSR 32 zostały opublikowane w dniu 16 grudnia 2011 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później. Zmiany są reakcją na istniejące niespójności w stosowaniu kryteriów kompensowania istniejących w MSR 32.

Grupa zastosuje zmieniony MSR od 1 stycznia 2013 roku. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionego standardu.

#### **15. Interpretacja KIMSF 20 Koszty prowadzenia wydobywania w kopalniach odkrywkowych**

Interpretacja KIMSF 20 została wydana w dniu 19 października 2011 roku i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2013 roku lub później. Interpretacja zawiera wytyczne odnośnie ujmowania kosztów usunięcia zewnętrznych warstw gruntu w celu uzyskania dostępu do wydobywanych surowców w kopalniach odkrywkowych.

Grupa zastosuje nową interpretację od 1 stycznia 2013 roku. Zmieniony MSSF nie będzie miał wpływu na sprawozdania Grupy.

### **6.3 Istotne zasady rachunkowości**

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

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

Jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki dominującej i spółki zależnej Kamil sporządza się zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w formie przyjętej przez Unię Europejską. Sprawozdania te podlegają badaniu. Jednostkowe sprawozdania spółek MS-Soft, Response i Conseila są sporządzane zgodnie z Ustawą o Rachunkowości. Sprawozdania te nie podlegają obowiązkowi badania. W sprawozdaniu skonsolidowanym zamieszczona jest informacja dotycząca przekształcenia tych sprawozdań na sprawozdania zgodne z MSR/MSSF.

Sprawozdania spółek stowarzyszonych sporządzane są zgodnie z Ustawą o Rachunkowości.

#### **6.3.2 Rok obrotowy i okres sprawozdawczy**

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

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

#### **6.3.3 Środki trwałe, środki trwałe w budowie, wartości niematerialne**

Środki trwałe, środki trwałe w budowie wycenia się, na dzień ich nabycia, wytworzenia według cen nabycia lub kosztów wytworzenia. W przypadku braku możliwości ustalenia ceny nabycia składnika aktywów, przyjętego w szczególności nieodpłatnie (także w formie darowizny) jego wyceny dokonuje się według cen sprzedaży takiego samego lub podobnego przedmiotu (obiektu). Wartość początkową środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia: przebudowy, rozbudowy, modernizacji i rekonstrukcji — powodujące, po zakończeniu ulepszenia, podwyższenie wartości użytkowej danego środka trwałego w stosunku do wartości posiadanej przy przyjęciu do użytkowania, mierzonej okresem użytkowania, zdolnością wytwórczą, jakością uzyskiwanych produktów, kosztami eksploatacji lub innymi miarami.

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

### 6.3.4 Umorzenia (amortyzacja) środków trwałych

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

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

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

- dla samochodów osobowych 7 lat, oraz wartość rezydualną w wysokości 10% wartości początkowej (dla samochodów oddanych do eksploatacji przed 01.01.2010 roku wartość rezydualna wynosi 20% wartości początkowej),
- dla komputerów 5 lat,
- inwestycji w obcych środkach trwałych proporcjonalnie do planowanego okresu ich wykorzystywania.

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

Ustalone metody i okresy umorzenia (amortyzacji) oraz wartości rezydualne będą 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 o wartości 1 500 — 2 500 zł podlegają uproszczonej amortyzacji polegającej na jednorazowym umorzeniu tak zwanych „niskocennych składników majątku trwałego” wprowadzonych do ewidencji środków trwałych.



### 6.3.5 Wartości niematerialne o określonym okresie ekonomicznej użyteczności.

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 oraz zakończone powodzeniem, spełniające odpowiednie warunki, prace rozwojowe.

Rodzaj działalności jednostki wymaga dłuższego okresu i większych nakładów na przygotowanie do sprzedaży nowego produktu (np. zaprojektowanie, napisanie i przetestowanie) nowej aplikacji (programu komputerowego). Koszty prac badawczych są ujmowane sprawozdaniu z całkowitych dochodów w momencie ich poniesienia.

Nakłady na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są aktywowane jako wartości niematerialne w toku, a w chwili przekazania nowych produktów do sprzedaży — są przyjmowane do użytkowania i amortyzowane.

Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie dotyczą prac rozwojowych i podlegają wykazaniu jako aktywa pod warunkiem spełnienia następujących warunków:

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

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

### 6.3.6 Leasing

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

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

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

### 6.3.7 Nieruchomości inwestycyjne

W Grupie nie występują nieruchomości inwestycyjne.

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

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

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

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

### 6.3.9 Finansowe aktywa trwałe

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. Rozliczenie połączenia metodą nabycia, w którym jednostką przejmującą jest Macrologic SA, przebiega według następujących kroków:

- a) określenie daty przejęcia,
- b) wycena możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów, przejętych zobowiązań oraz wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej,
- c) wycena wynagrodzenia za przejęcie,
- d) ustalenie wartości firmy lub zysku na okazyjnym przejęciu.

Dzień przejęcia jest to dzień objęcia kontroli nad jednostką przejmowaną. W dniu przejęcia ujmuje się, osobno od wartości firmy, możliwe do zidentyfikowania nabyte aktywa oraz przejęte zobowiązania, według ich wartości godziwej. Udziały niekontrolujące wycenia się jako % wartości godziwej netto przejmowanej jednostki, która przypada na mniejszość.

Wynagrodzenie za przejęcie jest to, wyceniona w wartości godziwej, suma przekazanych poprzednim właścicielom: aktywów, zobowiązań zaciągniętych wobec poprzednich właścicieli oraz udziałów kapitałowych wyemitowanych na ich rzecz, w ramach połączenia jednostek. Koszty dodatkowe bezpośrednio związane z przeprowadzeniem połączenia ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Takie rozliczenie, wraz z wyznaczeniem wartości firmy dla całej spółki przejmowanej, robimy jednokrotnie na dzień przejęcia kontroli. Udziały i akcje nabyte przed datą przejęcia podlegają przeszacowaniu do wartości godziwej, a skutki tego przeszacowania ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Udziały i akcje nabyte po dacie przejęcia nie mają wpływu na ustalenie wartości firmy, a ewentualna różnica pomiędzy ceną ich nabycia oraz wartością nabytych udziałów niekontrolowanych ujmowana jest w kapitałach.

Ujętą na dzień przejęcia wartość firmy wycenia się w kwocie nadwyżki wartości sumy:

- przekazanej zapłaty, wycenionej w wartości godziwej na dzień przejęcia,
- kwoty niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej, wycenionych jak wyżej,
- w przypadku połączenia jednostki realizowanego etapami, wartości godziwej na dzień przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego poprzednio do jednostki przejmującej

nad

- kwotą netto ustaloną na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań wycenionych w wartości godziwej

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), Grupa wycenia należności z tytułu pożyczek w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

#### 6.3.10 Zapasy

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

Jako metodę rozchodu zapasów w Grupie przyjęto metodę pierwsze weszło, pierwsze wyszło (FIFO).

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

#### 6.3.11 Należności krótkoterminowe w tym udzielone pożyczki krótkoterminowe

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

### **6.3.12 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

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

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

Wycenia się, ze względu na krótkie terminy płatności, nie rzadziej niż na koniec okresu sprawozdawczego w kwocie wymagającej zapłaty.

### 6.3.14 Kredyty i pożyczki oprocentowane

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

### 6.3.15 Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lubyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje 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.

### 6.3.16 Świadczenia pracownicze

Spółka dominująca nie ustaliła programu świadczeń po okresie zatrudnienia. Na spółce ciąży jedynie kodeksowy obowiązek wypłaty odpraw emerytalnych w wysokości miesięcznego wynagrodzenia. Spółka szacuje przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych raz do roku. Na koniec okresu sprawozdawczego przypadający 31 grudnia 2010 roku Spółka wyliczyła wysokość przyszłego zobowiązania wobec pracowników z tytułu odpraw emerytalnych. Otrzymana na koniec okresu sprawozdawczego zdyskontowana wartość przyszłych zobowiązań wyniosła około 50 tys. zł. Rezerwa z tytułu odpraw emerytalnych na dzień bilansowy ustalana jest jako suma rezerw na te świadczenia wyliczone dla poszczególnych pracowników według następującego wzoru:

$$WBR = \sum (S \times N \times p \times d)$$

gdzie:

- $WBR$  wartość bieżąca rezerwy,
- $S$  przewidywana dzisiejsza wartość nominalna przyszłego świadczenia,
- $N$  część świadczenia narosła do dnia bilansowego,

- $p$  prawdopodobieństwo demograficzne wypłaty świadczenia (uwzględniające rotację pracowników),
- $d$  współczynnik dyskontujący.

Przewidywaną dzisiejszą wartość nominalną przyszłego świadczenia obliczamy ze wzoru:

$$S = W_d \times (1 + s)^n$$

gdzie:

- $W_d$  dzisiejsze miesięczne wynagrodzenie pracownika brutto,
- $s$  roczny procent wzrostu ( indeksacji ) wynagrodzenia pracownika,
- $n$  pozostała, do osiągnięcia wieku emerytalnego, liczba lat pracy pracownika.

Część świadczenia narosła do dnia bilansowego:

$$N = k/(n + k)$$

gdzie:

- $k$  liczba lat pracownika przepracowanych łącznie we wszystkich jednostkach od chwili rozpoczęcia pracy zawodowej do dnia bilansowego, inaczej różnica pomiędzy wiekiem pracownika w dniu bilansowym a średnim wiekiem rozpoczynania pracy zawodowej.
- $n$  pozostała, do osiągnięcia wieku emerytalnego, liczba lat pracy pracownika.

Prawdopodobieństwo demograficzne wypłaty świadczenia dotyczy zdarzenia, wypłaty świadczenia w przypadku, gdy pracownik nie odejdzie z jednostki przed uzyskaniem wieku emerytalnego.

Do wyliczenia tego prawdopodobieństwa system wykorzystuje, naliczone przez siebie wskaźniki rotacji zatrudnienia dla wskazanych grup wiekowych pracowników.

W systemie pracownicy są dzieleni najpierw na kobiety i mężczyzn, a następnie na następujące grupy wiekowe:

- I grupa do 30 lat,
- II grupa od 31 do 40 lat,
- III grupa od 41 do 51 lat,
- IV grupa od 51 do 60 lat lat,
- V grupa od 61 do 65 lat,

W każdej tak wyselekcjonowanej grupie, na podstawie danych z trzech ostatnich lat, wyliczane są roczne wskaźniki rotacji zatrudnienia według następującego wzoru: (całkowita liczba zwolnień w okresie / średnia liczba zatrudnionych w okresie) / lata Współczynnik dyskontujący oblicza się z zastosowaniem wzoru:

$$d_n = \frac{1}{(1 + r)^n}$$

gdzie:

$d_n$  współczynnik dyskontujący dla roku  $n$ ,  $r$  stopa dyskontowa,  $n$  liczba lat.

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

- Dzień bilansowy,
- Dzień rozpoczęcia pracy zawodowej kobiet i mężczyzn,
- Wiek emerytalny dla kobiet i dla mężczyzn,
- Stopa indeksacji po której jest indeksowane dzisiejsze wynagrodzenie pracownika,
- Stopa dyskontowa po której są dyskontowane przewidywane dzisiejsze wartości nominalne przyszłego świadczenia.

W pozostałych jednostkach wartości świadczeń, ze względu na wielkość spółek, byłyby nieistotne, stąd nie przeprowadzono wyceny.

#### **6.3.17 Pochodne instrumenty finansowe i instrumenty zabezpieczające**

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

#### **6.3.18 Przychody**

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

#### **6.3.19 Sprzedaż towarów i produktów**

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

### 6.3.20 Świadczenie usług

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

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

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.

### 6.3.21 Koszty operacyjne: koszty wytworzenia i koszty okresu

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

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

Dodatkowo rejestrowane są przestoje i braki w ewidencji godzin pracowników usługowych i produkcyjnych oraz jest kalkulowany koszt tych przestojów.

### 6.3.22 Odsetki

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



### 6.3.23 Dywidendy

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

### 6.3.24 Rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

- Do czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów w jednostce 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 jednostki przez dostawców (wykonawców) których kwotę zobowiązań oszacować można w wiarygodny sposób.

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

### 6.3.25 Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

- równowartość otrzymanych od odbiorców lub należnych środków (głównie finansowych) z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w przyszłych okresach sprawozdawczych,
- równowartość otrzymanych od odbiorców lub należnych środków z tytułu świadczeń długoterminowych usług pakietowych, których wykonanie nastąpi w przyszłych okresach sprawozdawczych,
- otrzymane środki pieniężne na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do odrębnych przepisów nie zwiększają one kapitałów własnych; zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają równolegle do odpisów amortyzacyjno-umorzeniowych pozostałe przychody operacyjne; do środków trwałych i kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł zasady te stosuje się odpowiednio w odniesieniu także do przyjętych nieodpłatnie (także w formie darowizny) środków trwałych, środków trwałych w budowie oraz wartości niematerialnych.

### 6.3.26 Kapitały własne jednostki

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 jednostki. Kapitał podstawowy (zakładowy) wykazuje się w wartości ustalonej w statucie jednostki wpisanej do KRS. Koszty emisji akcji poniesione podczas podwyższenia kapitału podstawowego (zakładowego) powodują zmniejszenie kapitału zapasowego do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, natomiast pozostałą część kosztów zalicza się do kosztów finansowych.

### 6.3.27 Podatek dochodowy

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

|                                                      | za rok<br>2011 | za rok<br>2010 |
|------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| a) licencje własne, w tym:                           | 18 702         | 17 486         |
| b) usługi informatyczne                              | 32 504         | 29 457         |
| <b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b> | <b>51 206</b>  | <b>46 943</b>  |

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

|                                                      | za rok<br>2011 | za rok<br>2010 |
|------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| a) kraj                                              | 51 118         | 46 881         |
| b) eksport                                           | 88             | 62             |
| <b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b> | <b>51 206</b>  | <b>46 943</b>  |

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

|                                                                 | za rok<br>2011 | za rok<br>2010 |
|-----------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| a) sprzedaż towarów i materiałów                                | 4 217          | 3 140          |
| b) sprzedaż licencji obcych                                     | 2 017          | 2 548          |
| <b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem</b> | <b>6 234</b>   | <b>5 688</b>   |

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

|                                                                 | za rok<br>2011 | za rok<br>2010 |
|-----------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| a) kraj                                                         | 6 231          | 5 672          |
| b) eksport                                                      | 3              | 16             |
| <b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem</b> | <b>6 234</b>   | <b>5 688</b>   |

**Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów**

|                                                                  | za rok<br>2011 | za rok<br>2010 |
|------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| a) koszt wytworzenia sprzedanych usług                           | 21 494         | 19 084         |
| b) koszt wytworzenia sprzedanych licencji                        | 5 697          | 5 085          |
| c) wartość sprzedanych towarów i materiałów                      | 5 081          | 4 244          |
| <b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, razem</b> | <b>32 272</b>  | <b>28 413</b>  |

**6.4.2 Koszty rodzajowe****Koszty według rodzaju**

|                                                  | za rok<br>2011 | za rok<br>2010 |
|--------------------------------------------------|----------------|----------------|
| a) zużycie materiałów i energii                  | 3 210          | 2 790          |
| b) usługi obce                                   | 9 154          | 7 426          |
| c) podatki i opłaty                              | 223            | 149            |
| d) wynagrodzenia                                 | 24 863         | 24 055         |
| e) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia    | 4 714          | 4 844          |
| f) amortyzacja, w tym:                           | 5 210          | 5 421          |
| - amortyzacja środków trwałych                   | 1 767          | 1 843          |
| - amortyzacja prac rozwojowych                   | 3 430          | 3 556          |
| g) pozostałe koszty rodzajowe                    | 1 406          | 1 455          |
| <b>Wydatki według rodzaju, razem</b>             | <b>48 780</b>  | <b>46 140</b>  |
| Zmiana stanu produktów                           | -4 230         | -4 569         |
| Koszty sprzedaży (-)                             | -8 609         | -7 119         |
| Koszty ogólnego zarządu (-)                      | -9 051         | -10 749        |
| Koszt własny usług-udział własny projekty unijne | 301            | 466            |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów          | 27 191         | 24 169         |

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

|                                                   | za rok<br>2011 | za rok<br>2010 |
|---------------------------------------------------|----------------|----------------|
| 1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych |                |                |
| 2. Dotacje                                        | 1 352          | 1 629          |
| 3. Inne przychody operacyjne                      | 544            | 506            |
| a) aktualizacja wartości należności               | 459            | 369            |
| b) pozostałe                                      | 85             | 137            |
| - zwrot opłat sądowych                            | 26             | 14             |
| - odpisujemynej wartości firmy                    |                | 83             |
| - otrzymane odszkodowania, kary umowne            | 17             | 31             |
| - zwrot podatku VAT od paliwa                     |                |                |
| - inne                                            | 42             | 9              |
| <b>Pozostałe przychody operacyjne, razem</b>      | <b>1 896</b>   | <b>2 135</b>   |

**Pozostałe koszty operacyjne**

|                                                     | za rok<br>2011 | za rok<br>2010 |
|-----------------------------------------------------|----------------|----------------|
| a) strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 29             | 22             |
| b) aktualizacja wartości należności                 | 667            | 628            |
| c) koszty projektów finansowanych z funduszy UE     | 993            | 1 472          |
| d) pozostałe, w tym:                                | 226            | 240            |
| - darowizny                                         | 25             | 25             |
| - składki na rzecz organizacji                      | 48             | 26             |
| - odszkodowania, kary, grzywny                      | 32             |                |
| - koszty postępowania sądowego                      | 15             | 18             |
| - spisane należności                                |                | 60             |
| - zlikwidowane aktywa niefinansowe                  | 9              | 13             |
| - koszty powypadkowych napraw samochodów            | 27             | 13             |
| - inne                                              | 70             | 85             |
| <b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b>           | <b>1 915</b>   | <b>2 362</b>   |

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

|                                                    | za rok<br>2011 | za rok<br>2010 |
|----------------------------------------------------|----------------|----------------|
| a) z tytułu udzielonych pożyczek                   | 8              | 8              |
| — od jednostek powiązanych, w tym:                 |                |                |
| - od jednostek zależnych                           |                |                |
| - od jednostek stowarzyszonych                     |                |                |
| - od jednostki dominującej                         |                |                |
| — od pozostałych jednostek                         | 8              | 8              |
| b) pozostałe odsetki                               | 209            | 78             |
| — od jednostek powiązanych, w tym:                 |                |                |
| - od jednostek zależnych                           |                |                |
| - od jednostek stowarzyszonych                     |                |                |
| - od jednostki dominującej                         |                |                |
| — od pozostałych jednostek                         | 209            | 78             |
| <b>Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem</b> | <b>217</b>     | <b>86</b>      |

**Inne przychody finansowe**

|                                                      | za rok<br>2011 | za rok<br>2010 |
|------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| a) zysk z różnic kursowych                           |                | 3              |
| b) aktualizacja wartości inwestycji                  |                |                |
| c) pozostałe                                         |                | 8              |
| - zwrot nieodebranych dywidend                       |                | 8              |
| - zysk z zaniechania konsolidacji jednostki zależnej |                |                |
| - inne                                               |                |                |
| <b>Inne przychody finansowe, razem</b>               |                | <b>11</b>      |

**Koszty finansowe z tytułu odsetek**

|                                                 | za rok<br>2011 | za rok<br>2010 |
|-------------------------------------------------|----------------|----------------|
| a) od kredytów i pożyczek                       | 135            | 152            |
| — dla jednostek powiązanych, w tym:             |                |                |
| - dla jednostek zależnych                       |                |                |
| - dla jednostek stowarzyszonych                 |                |                |
| - dla jednostki dominującej                     |                |                |
| - dla pozostałych jednostek                     | 135            | 152            |
| b) pozostałe odsetki                            | 141            | 40             |
| — dla jednostek powiązanych, w tym:             |                |                |
| - dla jednostek zależnych                       |                |                |
| - dla jednostek stowarzyszonych                 |                |                |
| - dla jednostki dominującej                     |                |                |
| — dla pozostałych jednostek                     | 141            | 40             |
| <b>Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem</b> | <b>276</b>     | <b>192</b>     |

**Inne koszty finansowe**

|                                     | za rok<br>2011 | za rok<br>2010 |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| a) aktualizacja wartości inwestycji |                |                |
| b) strata na różnicach kursowych    | 49             | 11             |
| c) pozostałe, w tym:                | 140            | 95             |
| - koszty obrotu akcjami             | 57             | 55             |
| - opłaty bankowe                    | 58             | 25             |
| - koszty opłata prolongacyjna       | 7              |                |
| - pozostałe koszty finansowe        | 18             | 15             |
| <b>Inne koszty finansowe, razem</b> | <b>189</b>     | <b>106</b>     |

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

### 6.5.1 Bieżący podatek dochodowy

|                                                                                                                                                 | za rok<br>2011 | za rok<br>2010 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| 1. Zysk brutto                                                                                                                                  | 7 241          | 5 993          |
| Korekty konsolidacyjne                                                                                                                          | 296            | 594            |
| 2. Trwałe różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a dochodem do opodatk. podatkiem dochod.                                                     | 736            | 329            |
| a) przychody, które zgodnie z przepisami podatkowymi nie są zaliczane do dochodu do opodatkowania (zmniejszenie podstawy opodatkowania), w tym: | 2 029          | 2 704          |
| dywidendy                                                                                                                                       | 316            | 684            |
| rozwiązanie rezerw (zmniejszenie odpisów) nie uznanych uprzednio za koszty uzyskania przychodu                                                  | 329            | 369            |
| rozliczenie otrzymanych dotacji                                                                                                                 | 1 352          | 1 629          |
| zarachowane odsetki                                                                                                                             | 24             | 18             |
| pozostałe                                                                                                                                       | 8              | 4              |
| b) koszty i straty nie uznawane przez przepisy podatkowe za koszty uzyskania przychodu (zwiększenie podstawy opodatkowania), w tym:             | 2 765          | 3 033          |
| amortyzacja nie zaliczona do kosztów uzyskania przychodów (np. dotowana amortyzacja)                                                            | 542            | 279            |
| darowizny                                                                                                                                       | 15             | 25             |
| koszty reprezentacji                                                                                                                            | 96             | 163            |
| usługi nie zaliczane do kosztów uzyskania przychodów                                                                                            |                |                |
| ubezpieczenie pracowników                                                                                                                       | 17             | 16             |
| odpisy aktualizujące należności                                                                                                                 | 667            | 594            |
| odpisane należności                                                                                                                             | 10             | 60             |
| składki na rzecz organizacji, do których przynależność nie jest obowiązkowa                                                                     | 18             |                |
| odsetki z tytułu zobowiązań podatkowych                                                                                                         | 23             | 36             |
| wpłaty na PFRON                                                                                                                                 | 138            | 97             |
| koszty dotyczące lat ubiegłych                                                                                                                  | 5              | 20             |
| liwidacja inwestycji                                                                                                                            |                | 11             |
| wartość rezydualna                                                                                                                              | 99             | 146            |
| kary i grzywny pieniężne                                                                                                                        |                | 17             |
| koszty związane z wykorzystaniem funduszy UE—EFS                                                                                                | 992            | 1 472          |
| odsetki leasing                                                                                                                                 | 12             | 21             |
| pozostałe                                                                                                                                       | 131            | 76             |
| 3. Przejściowe różnice w przychodach (rozpoczynające się) pomiędzy zyskiem brutto a dochodem do opodatkowania                                   | 0              | 673            |
| otrzymane z wyprzedzeniem przychody z umów pakietowych                                                                                          | 0              | 673            |
| inne                                                                                                                                            |                |                |
| b) dodatkowo                                                                                                                                    | 0              | 0              |
| zarachowane lecz nieotrzymane odsetki od pożyczek, kredytów                                                                                     |                |                |
| inne                                                                                                                                            |                |                |

ciąg dalszy na następnej stronie



|                                                                                                                                         | za rok<br>2011 | za rok<br>2010 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <i>kontynuacja z poprzedniej strony</i>                                                                                                 |                |                |
| 4. Przejściowe różnice w przychodach (kończące się) pomiędzy zyskiem brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym, w tym:    | -658           | 0              |
| a) ujemne                                                                                                                               | 676            |                |
| otrzymane z wyprzedzeniem przychody z umów pakietowych                                                                                  | 577            |                |
| inne                                                                                                                                    | 99             |                |
| b) dodatnie                                                                                                                             | 18             |                |
| zrealizowane odsetki od lokat bankowych lub pożyczek, które naliczone były w poprzednim okresie                                         | 2              |                |
| inne                                                                                                                                    | 16             |                |
| 5. Przejściowe różnice w kosztach (rozpoczynające się) pomiędzy zyskiem brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym, w tym: | 497            | 603            |
| a) ujemne                                                                                                                               | 790            | 1 001          |
| utworzona rezerwa na urlopy wypoczynkowe                                                                                                | 412            | 586            |
| rezerwa na usługi obce                                                                                                                  | 28             | 28             |
| naliczone odsetki od kredytów, pożyczek, różnice kursowe                                                                                | 24             | 46             |
| narzuty na ZUS                                                                                                                          | 8              |                |
| niewypłacone wynagrodzenia i premie wraz z narzutami                                                                                    | 133            | 265            |
| rezerwy na reklamacje                                                                                                                   | 50             | 25             |
| utworzona rezerwa emerytalna                                                                                                            | 135            | 27             |
| inne                                                                                                                                    |                |                |
| b) dodatnie                                                                                                                             | 293            | 398            |
| różnica w amortyzacji (podatkowa i finansowej)                                                                                          | 293            | 398            |
| 6. Przejściowe różnice w kosztach (kończące się) pomiędzy zyskiem brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym, w tym:       | -680           | -1 329         |
| a) ujemne                                                                                                                               | 680            | 1 334          |
| wykorzystane rezerwy na urlopy                                                                                                          | 334            | 853            |
| wykorzystane rezerwy na reklamacje                                                                                                      | 25             | 26             |
| wykorzystane rezerwy na usługi obce                                                                                                     | 28             | 24             |
| zapłata wynagrodzeń wraz z narzutami z ub. okresu                                                                                       | 267            | 431            |
| pozostałe                                                                                                                               | 24             |                |
| b) dodatnie                                                                                                                             |                | 5              |
| pozostałe                                                                                                                               |                | 5              |
| 7. Inne różnice pomiędzy zyskiem brutto a dochodem do opodatkowania, w tym:                                                             | -445           | -555           |
| darowizny                                                                                                                               | -12            | -10            |
| koszty dotyczące leasingu                                                                                                               | -344           | -386           |
| uprawdopodobnione nieściągalne wierzytelności                                                                                           |                |                |
| rozliczenie straty z lat ubiegłych                                                                                                      | -8             |                |
| pozostałe                                                                                                                               | -81            | -159           |
| 8. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym                                                                                          | 7 087          | 6 529          |
| 9. Podatek dochodowy według stawki 19%                                                                                                  | 1 347          | 1 240          |
| 10. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku                                                                  |                |                |
| 11. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:                                                   | 1 347          | 1 240          |
| - wykazany w rachunku zysków i strat                                                                                                    | 1 347          | 1 240          |
| - dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny                                                                    |                |                |
| 12. Efektywna średnia stopa podatkowa                                                                                                   | 20,12          | 19,67          |

Przyczyny odchylenia efektywnej stawki podatkowej od 19% przedstawione zostały w tabeli 6.5.1

### 6.5.2 Odroczony podatek dochodowy

#### Aktywa z tytułu podatku odroczonego według rodzaju

|                                                                                          | pozycje bilansowe    |                      |                      |                      | pozycje ze sprawozdania z całkowitych dochodów |                |
|------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|------------------------------------------------|----------------|
|                                                                                          | BO<br>01.01.<br>2011 | BZ<br>31.12.<br>2011 | BO<br>01.01.<br>2010 | BZ<br>31.12.<br>2010 | 31.12.<br>2011                                 | 31.12.<br>2010 |
| rezerwa na urlopy                                                                        | 108                  | 122                  | 131                  | 108                  | -14                                            | 23             |
| rezerwa na świadczenia emerytalne                                                        | 9                    | 35                   | 4                    | 9                    | -26                                            | -5             |
| rezerwa na usługi obce                                                                   | 5                    | 5                    | 5                    | 5                    | 0                                              | 0              |
| rezerwa na reklamacje                                                                    | 5                    | 10                   | 5                    | 5                    | -5                                             | 0              |
| aktywa z tytułu otrzymanych z wyprzedzeniem przychodów z umów usługowych niezakończonych | 278                  | 168                  | 149                  | 278                  | 110                                            | -129           |
| aktywa z tytułu zarachowanej premii rocznej                                              | 51                   | 25                   | 82                   | 51                   | 26                                             | 31             |
| aktywa z tytułu narzutów ZUS                                                             | 3                    | 1                    | 0                    | 3                    | 2                                              | -3             |
| aktywa z tytułu zobowiązania leasingowego                                                | 0                    | 0                    | 1                    | 0                    | 0                                              | 1              |
| aktywa z tytułu odpisów na należności                                                    | 80                   | 113                  | 78                   | 80                   | -33                                            | -2             |
| <b>Razem</b>                                                                             | 539                  | 479                  | 455                  | 539                  | 60                                             | -84            |
| korekty wynikające z przekształcenia sprawozdań                                          |                      | 10                   |                      | 56                   | -10                                            | -56            |
| <b>Razem</b>                                                                             | 539                  | 489                  | 455                  | 595                  | 50                                             | -140           |

**Rezerwy z tytułu podatku odroczonego według rodzaju**

|                                                                  | pozycje bilansowe    |                      |                      |                      | pozycje ze sprawozdania z całkowitych dochodów |                |
|------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|------------------------------------------------|----------------|
|                                                                  | BO<br>01.01.<br>2011 | BZ<br>31.12.<br>2011 | BO<br>01.01.<br>2010 | BZ<br>31.12.<br>2010 | 31.12.<br>2011                                 | 31.12.<br>2010 |
| różnica w amortyzacji podatkowej i finansowej środków trwałych   | 476                  | 536                  | 397                  | 476                  | 60                                             | 79             |
| <b>Razem</b>                                                     | 476                  | 536                  | 397                  | 476                  | 60                                             | 79             |
| Podatek odroczony wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów |                      |                      |                      |                      | 110                                            | –61            |

## **6.6 Nota nr 3. Zysk przypadający na jedną akcję**

### **6.6.1 Rok bieżący**

Zysk podstawowy za rok 2011 przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres sprawozdawczy przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej (5 684 tys. zł) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych (1 888 719) występujących w ciągu okresu sprawozdawczego.

Zysk podstawowy z działalności operacyjnej za rok 2011 przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku z działalności operacyjnej za okres sprawozdawczy przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej (7 489 tys. zł) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych (1 888 719) występujących w ciągu okresu sprawozdawczego.

### **6.6.2 Rok ubiegły**

Zysk podstawowy za rok 2010 przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres sprawozdawczy przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej (4 030 tys. zł) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych (1 888 719) występujących w ciągu okresu sprawozdawczego.

Zysk podstawowy z działalności operacyjnej za rok 2010 przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku z działalności operacyjnej za okres sprawozdawczy przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej (6 123 tys. zł) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych (1 888 719) występujących w ciągu okresu sprawozdawczego.

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

### **6.7.1 W jednostce dominującej**

#### **Dywidendy wypłacone w roku 2011**

W dniu 23 marca 2011 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Macrologic SA podjęło uchwałę numer 8 o podziale zysku za rok 2010. Z wypracowanego zysku netto za rok 2010 w wysokości 5 087 134,53 złotych przeznaczono na wypłatę dywidend kwotę 3 777 438,00 złotych. Ustalono dzień dywidendy na 7 kwietnia 2011 roku; wypłata dywidendy nastąpiła 27 kwietnia 2011 roku. Wartość dywidendy na jedną akcję do podziału dla akcjonariuszy: 2,00 zł. Pozostałą kwotę zysku w wysokości 1 309 696,53 złotych wyłączono od podziału między akcjonariuszy i przekazano na kapitał zapasowy Macrologic SA.

#### **Dywidendy wypłacone w roku 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.

**6.7.2 W spółkach zależnych****Dywidendy wypłacone w roku 2011 (w zł)**

| Spółka             | Uchwała<br>nr/z dnia | Kwota dy-<br>widendy | Dla<br>akcjonariu-<br>szy<br>jednostki<br>dominują-<br>cej | Dla<br>udziałow-<br>ców<br>mniejszo-<br>ściowych | Miesiąc<br>wypłaty |
|--------------------|----------------------|----------------------|------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------|
| MS-Soft sp. z o.o. | 4/11.05.2011         | 228 178,44           | 116 371,03                                                 | 111 807,41                                       | 05.2011            |
| Kamil sp. z o.o.   | 1/23.03.2011         | 200 000,00           | 200 000,00                                                 | 0,00                                             | 03.2011            |
| Razem              |                      | 428 178,44           | 316 371,03                                                 | 111 807,41                                       |                    |

**Dywidendy wypłacone w roku 2010 (w zł)**

| Spółka             | Uchwała<br>nr/z dnia | Kwota dy-<br>widendy | Dla<br>akcjonariu-<br>szy<br>jednostki<br>dominują-<br>cej | Dla<br>udziałow-<br>ców<br>mniejszo-<br>ściowych | Miesiąc<br>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                                                 | 177 038,20                                       |                    |

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

|                                                      | 31.12.2011   | 31.12.2010   |
|------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| a) inwestycje w obce środki trwałe (lokale, budynki) | 234          | 190          |
| b) urządzenia techniczne i maszyny                   | 1 007        | 960          |
| c) środki transportu                                 | 6 520        | 7 173        |
| d) inne środki trwałe                                | 38           | 39           |
| <b>Rzeczowe aktywa trwałe razem</b>                  | <b>7 799</b> | <b>8 362</b> |

### 6.8.1 Tabela ruchu środków trwałych (wg grup rodzajowych) w roku 2011

|                                                                          | inwestycje<br>w wynajmowanych<br>lokalach,<br>budynkach | urządzenia<br>techniczne<br>i maszyn | środki<br>transportu | inne<br>środki<br>trwałe | razem<br>środki<br>trwałe |
|--------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|--------------------------------------|----------------------|--------------------------|---------------------------|
| a) wartość brutto na BO 01.01.2011 r.                                    | 521                                                     | 4 281                                | 13 014               | 565                      | 18 381                    |
| b) zwiększenia (z tytułu)                                                | 69                                                      | 512                                  | 736                  | 23                       | 1 340                     |
| - z inwestycji (zakupy)                                                  | 65                                                      | 471                                  | 736                  | 22                       | 1 294                     |
| - inne                                                                   | 4                                                       | 41                                   |                      | 1                        | 46                        |
| c) zmniejszenia (z tytułu)                                               | 227                                                     | 1 344                                | 532                  | 344                      | 2 447                     |
| - sprzedaż                                                               |                                                         | 168                                  | 532                  | 6                        | 706                       |
| - likwidacja                                                             | 227                                                     | 1 176                                |                      | 338                      | 1 741                     |
| d) wartość brutto środków trwałych na BZ 31.12. 2011 r.                  | 363                                                     | 3 449                                | 13 218               | 244                      | 17 274                    |
| e) skumulowana amortyzacja (umorzanie) na początek okresu 01.01.2011 r.  | 331                                                     | 3 321                                | 5 841                | 526                      | 10 019                    |
| f) amortyzacja za okres (z tytułu)                                       | -202                                                    | -879                                 | 857                  | -320                     | -544                      |
| - odpis roczny                                                           | 25                                                      | 443                                  | 1 275                | 24                       | 1 767                     |
| - zmniejszenia (sprzedaż)                                                |                                                         | -155                                 | -418                 | -6                       | -579                      |
| - zmniejszenia (likwidacja)                                              | -227                                                    | -1 167                               |                      | -338                     | -1 732                    |
| g) skumulowana amortyzacja (umorzanie) na koniec okresu BZ 31.12.2011 r. | 129                                                     | 2 442                                | 6 698                | 206                      | 9 475                     |
| h) wartość netto środków trwałych na koniec okresu 31.12. 2011 r.        | 234                                                     | 1 007                                | 6 520                | 38                       | 7 799                     |

**6.8.2 Tabela ruchu środków trwałych (wg grup rodzajowych) w roku 2010**

|                                                                          | inwestycje<br>w wynajmowanych<br>lokalach,<br>budynkach | urządzenia<br>techniczne<br>i maszyn | środki<br>transportu | inne<br>środki<br>trwałe | razem<br>środki<br>trwałe |
|--------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|--------------------------------------|----------------------|--------------------------|---------------------------|
| a) wartość brutto na BO 01.01.2010 r.                                    | 478                                                     | 3 960                                | 12 937               | 548                      | 17 923                    |
| b) zwiększenia (z tytułu)                                                | 43                                                      | 649                                  | 972                  | 24                       | 1 688                     |
| - z inwestycji (zakupy)                                                  | 43                                                      | 334                                  | 166                  | 15                       | 558                       |
| - z przejęcia spółek                                                     |                                                         | 315                                  | 806                  | 9                        | 1 130                     |
| c) zmniejszenia (z tytułu)                                               | 0                                                       | 328                                  | 895                  | 7                        | 1 230                     |
| - sprzedaż                                                               |                                                         | 149                                  | 762                  |                          | 911                       |
| - likwidacja                                                             |                                                         | 53                                   |                      | 7                        | 60                        |
| - z przejęcia spółek                                                     |                                                         | 126                                  | 133                  |                          | 259                       |
| d) wartość brutto środków trwałych na BZ 31.12. 2010 r.                  | 521                                                     | 4 281                                | 13 014               | 565                      | 18 381                    |
| e) skumulowana amortyzacja (umorzanie) na początek okresu 01.01.2010 r.  | 308                                                     | 2 995                                | 4 878                | 489                      | 8 670                     |
| f) amortyzacja za okres (z tytułu)                                       | 23                                                      | 326                                  | 963                  | 37                       | 1 349                     |
| - odpis roczny                                                           | 26                                                      | 440                                  | 1 337                | 40                       | 1 843                     |
| - zmniejszenia (sprzedaż)                                                |                                                         | -144                                 | -604                 |                          | -748                      |
| - zmniejszenia (likwidacja)                                              | -26                                                     | -232                                 | -2                   | -9                       | -269                      |
| - z przejęcia spółek                                                     | 23                                                      | 262                                  | 232                  | 6                        | 523                       |
| g) skumulowana amortyzacja (umorzanie) na koniec okresu BZ 31.12.2010 r. | 331                                                     | 3 321                                | 5 841                | 526                      | 10 019                    |
| h) wartość netto środków trwałych na koniec okresu 31.12. 2010 r.        | 190                                                     | 960                                  | 7 173                | 39                       | 8 362                     |

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

### 6.9.1 Wartości niematerialne (netto)

|                                     | 31.12.2011    | 31.12.2010    |
|-------------------------------------|---------------|---------------|
| 1. prace rozwojowe                  | 8 905         | 7 982         |
| a) zakończone                       | 8 377         | 6 266         |
| b) w toku                           | 528           | 1 716         |
| 2. wartość firmy                    | 7 255         | 7 255         |
| 3. pozostałe wartości niematerialne | 8             | 12            |
| <b>Wartości niematerialne razem</b> | <b>16 168</b> | <b>15 249</b> |

W pozycji prac rozwojowych na dzień 31.12. 2011 roku ujęta została kwota 528 tys. złotych dotycząca wydatków poniesionych do dnia bilansowego. Wydatki te dotyczą kolejnego etapu prac rozwojowych, który zostanie zakończony w marcu 2013 roku.

Nie wystąpiły nakłady na prace badawczo-rozwojowe ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za dany okres.

### 6.9.2 Tabela ruchu wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) w roku 2011

|                                                                              | prace<br>rozwojo-<br>we | wartość<br>firmy | pozosta-<br>łe<br>wartości<br>niemate-<br>rialne | razem<br>wartości<br>niemate-<br>rialne |
|------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|------------------|--------------------------------------------------|-----------------------------------------|
| a) wartość brutto na BO (01.01.2011 r)                                       | 22 861                  | 7 255            | 964                                              | 31 080                                  |
| b) zwiększenia (z tytułu)                                                    | 5 541                   |                  | 7                                                | 5 548                                   |
| - z inwestycji (zakupy)                                                      |                         |                  | 7                                                | 7                                       |
| - oddane do eksploatacji                                                     | 5 541                   |                  |                                                  | 5 541                                   |
| c) zmniejszenia (z tytułu)                                                   | 14 438                  | 0                | 633                                              | 15 071                                  |
| - likwidacja                                                                 | 14 438                  |                  | 633                                              | 15 071                                  |
| d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu BZ 31.12.2011 r. | 13 964                  | 7 255            | 338                                              | 21 557                                  |
| e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu BO 01.01.2011 r.   | 16 595                  | 0                | 952                                              | 17 547                                  |
| f) amortyzacja za okres (z tytułu)                                           | -11 008                 | 0                | -622                                             | -11 630                                 |
| - odpis roczny                                                               | 3 430                   |                  | 12                                               | 3 442                                   |
| - zmniejszenia (likwidacja)                                                  | -14 438                 |                  | -633                                             | -15 071                                 |
| - zmniejszenia (inne)                                                        |                         |                  | -1                                               | -1                                      |
| g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu BZ 31.12.2011 r.     | 5 587                   | 0                | 330                                              | 5 917                                   |
| h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na BO                             |                         |                  |                                                  |                                         |
| - zwiększenie                                                                |                         |                  |                                                  |                                         |
| - z przejęcia spółek                                                         |                         |                  |                                                  |                                         |
| i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na BZ                             |                         |                  |                                                  |                                         |
| j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu BZ 31.12.2011 r.  | 8 377                   | 7 255            | 8                                                | 15 640                                  |
| wartość prac rozwojowych w toku na 31.12.2011 r                              | 528                     |                  |                                                  | 528                                     |
| j) Wartości niematerialne ujęte w bilansie na 31.12.2011 r.                  | 8 905                   | 7 255            | 8                                                | 15 640                                  |



### 6.9.3 Tabela ruchu wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) w roku 2010

|                                                                                   | prace<br>rozwojo-<br>we | wartość<br>firmy | pozosta-<br>łe<br>wartości<br>niemate-<br>rialne | razem<br>wartości<br>niemate-<br>rialne |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|------------------|--------------------------------------------------|-----------------------------------------|
| a) wartość brutto na BO (01.01.2010 r)                                            | 17 962                  | 5 372            | 1 105                                            | 24 439                                  |
| b) zwiększenia (z tytułu)                                                         | 4 899                   | 1 883            | 63                                               | 6 845                                   |
| - z inwestycji (zakupy)                                                           |                         |                  | 4                                                | 4                                       |
| - wartość firmy nabyta przez spółkę zależną                                       |                         | 101              |                                                  | 101                                     |
| - oddane do eksploatacji                                                          | 4 749                   |                  |                                                  | 4 749                                   |
| - z rozliczenia przyłączenia spółek                                               | 150                     | 1 782            | 59                                               | 1 991                                   |
| c) zmniejszenia (z tytułu)                                                        | 0                       | 0                | 204                                              | 204                                     |
| - z rozliczenia przyłączenia spółek                                               |                         |                  | 204                                              | 204                                     |
| d) wartość brutto wartości niematerialnych na ko-<br>niec okresu BZ 31.12.2010 r. | 22 861                  | 7 255            | 964                                              | 31 080                                  |
| e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na począ-<br>tek okresu BO 01.01.2010 r.   | 12 995                  | 0                | 968                                              | 13 963                                  |
| f) amortyzacja za okres (z tytułu)                                                | 3 600                   | 0                | -16                                              | 3 584                                   |
| - odpis roczny                                                                    | 3 556                   |                  | 25                                               | 3 581                                   |
| - z rozliczenia przyłączenia spółki                                               | 44                      |                  | -41                                              | 3                                       |
| g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec<br>okresu BZ 31.12.2010 r.       | 16 595                  | 0                | 952                                              | 17 547                                  |
| h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na BO                                  |                         |                  |                                                  |                                         |
| - zwiększenie                                                                     |                         |                  |                                                  |                                         |
| - z przejęcia spółek                                                              |                         |                  |                                                  |                                         |
| i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na BZ                                  |                         |                  |                                                  |                                         |
| j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec<br>okresu BZ 31.12.2010 r.    | 6 266                   | 7 255            | 12                                               | 13 533                                  |
| wartość prac rozwojowych w toku na 31.12.2010 r                                   | 1 716                   |                  |                                                  | 1 716                                   |
| j) Wartości niematerialne ujęte w bilansie na<br>31.12.2010 r.                    | 7 982                   | 7 255            | 12                                               | 15 249                                  |

**6.10 Nota nr 7. Udziały i akcje w jednostkach powiązanych w tys. zł****6.10.1 Udziały i akcje w jednostkach powiązanych stan na 31.12.2011**

| Nazwa (firma)<br>jednostki                                | Siedziba | Przedmiot przedsiębiorstwa                                                                         | Charakter<br>powiązania | War-<br>tość<br>udzia-<br>łów wg<br>cen<br>nabycia | Odpis<br>z tytułu<br>trwałej<br>utruty<br>warto-<br>ści | War-<br>tość<br>bilanso-<br>wa<br>udzia-<br>łów | Procent<br>posia-<br>danego<br>kapita-<br>łu<br>zakła-<br>dowego |
|-----------------------------------------------------------|----------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|----------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| Kamil sp. z o.o.                                          | Warszawa | usługi informatyczne, produkcja i sprzedaż oprogramowania                                          | spółka zależna          | 2016                                               |                                                         | 2016                                            | 100                                                              |
| MS-Soft sp. z o.o.                                        | Warszawa | usługi informatyczne, sprzedaż oprogramowania                                                      | spółka zależna          | 1 575                                              |                                                         | 1 575                                           | 100                                                              |
| Conseila sp. z o.o.<br>(zmana nazwy spół-<br>ki Salander) | Warszawa | usługi doradcze związane z zarządza-<br>niem personelem i reorganizacją firm<br>średniej wielkości | spółka zależna          | 230                                                |                                                         | 230                                             | 100                                                              |
| Response sp. z o.o.                                       | Sieradz  | dostawa rozwiązań i usług z zakresu<br>technologii informatycznych i teleko-<br>munikacyjnych      | zależna                 | 1 250                                              |                                                         | 1 250                                           | 100                                                              |
| Humansoft sp. z o.o.                                      | Radom    | usługi, doradztwo komputerowe, infor-<br>matyczne, handel i produkcja                              | stowarzyszona           | 340                                                |                                                         | 340                                             | 43                                                               |
| <b>razem</b>                                              |          |                                                                                                    |                         | <b>5 411</b>                                       |                                                         | <b>5 411</b>                                    |                                                                  |

Spółka Macrologic S.A. na dzień bilansowy 31 grudnia 2011 roku posiadała również udziały w spółce MIS SA z Wrocławia — wartość bilansowa udziałów 0 zł; procent posiadane-go kapitału zakładowego wynosi 40%. W roku 2010 Zarząd Macrologic SA zdecydował o wyłączeniu spółki MIS SA z konsolidacji Grupy. W opinii Zarządu ustały przesłanki dotyczące możliwości sprawowania kontroli opisane w MSR 38. Przejawem dysfunkcjonalnego postępowania Zarządu MIS stało się regularne niedostarczanie sprawozdań finansowych.

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

**Udziały i akcje w jednostkach powiązanych stan na 31.12.2011 c.d.**

| Nazwa jednostki                                    | Kapitał własny | w tym<br>wynik za<br>okres | Zobowią-<br>zania<br>długo-<br>terminowe | Zobowią-<br>zania<br>krótko-<br>terminowe | Aktywa<br>trwałe | Aktywa<br>obroto-<br>we | Przychody ze<br>sprzedaży |
|----------------------------------------------------|----------------|----------------------------|------------------------------------------|-------------------------------------------|------------------|-------------------------|---------------------------|
| Kamil sp. z o.o.                                   | 3 044          | -78                        | 10                                       | 204                                       | 2 056            | 1 202                   | 3 927                     |
| MS-Soft sp. z o.o.                                 | 268            | 33                         | 0                                        | 168                                       | 0                | 436                     | 1 325                     |
| Conseila sp. z o.o. (zmiana nazwy spółki Salander) | 94             | -15                        | 0                                        | 0                                         | 62               | 32                      | 66                        |
| Response sp. z o.o.                                | -612           | 28                         | 61                                       | 2 158                                     | 312              | 1 295                   | 3 210                     |
| Humansoft sp. z o.o.                               | 1 578          | -188                       | 0                                        | 436                                       | 660              | 1 354                   | 2 990                     |

**6.10.2 Udziały i akcje w jednostkach powiązanych stan na 31.12.2010**

| Nazwa (firma)<br>jednostki                                 | Siedziba | Przedmiot przedsiębiorstwa                                                                         | Charakter<br>powiązania | War-<br>tość<br>udzia-<br>łów wg<br>cen<br>nabycia | Odpis<br>z tytułu<br>trwałej<br>utruty<br>warto-<br>ści | War-<br>tość<br>bilanso-<br>wa<br>udzia-<br>łów | Procent<br>posia-<br>danego<br>kapita-<br>łu<br>zakłado-<br>wego |
|------------------------------------------------------------|----------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|----------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| Kamil sp. z o.o.                                           | Warszawa | usługi informatyczne, produkcja<br>i sprzedaż oprogramowania                                       | spółka zależna          | 2016                                               |                                                         | 2016                                            | 100                                                              |
| MS-Soft sp. z o.o.                                         | Warszawa | usługi informatyczne, sprzedaż opro-<br>gramowania                                                 | spółka zależna          | 776                                                |                                                         | 776                                             | 51                                                               |
| Conseila sp. z o.o.<br>(zmana nazwy spół-<br>ki Salander). | Warszawa | usługi doradcze związane z zarządza-<br>niem personelem i reorganizacją firm<br>średniej wielkości | spółka zależna          | 150                                                |                                                         | 150                                             | 100                                                              |
| Response sp. z o.o.                                        | Sieradz  | dostawa rozwiązań i usług z zakresu<br>technologii informatycznych i teleko-<br>munikacyjnych      | zależna                 | 600                                                |                                                         | 600                                             | 100                                                              |
| Humansoft sp. z o.o.                                       | Radom    | usługi, doradztwo komputerowe, infor-<br>matyczne, handel i produkcja                              | stowarzyszona           | 340                                                |                                                         | 340                                             | 43                                                               |
| <b>razem</b>                                               |          |                                                                                                    |                         | 3 882                                              |                                                         | 3 882                                           |                                                                  |

Spółka Macrologic S.A. na dzień bilansowy 31 grudnia 2010 roku posiadała również udziały w spółce MIS SA z Wrocławia — wartość bilansowa udziałów 0 zł; procent posiadanego kapitału zakładowego wynosi 40%. W roku 2010 Zarząd Macrologic SA zdecydował o wyłączeniu spółki MIS SA z konsolidacji Grupy. W opinii Zarządu ustały przesłanki dotyczące możliwości sprawowania kontroli opisane w MSR 38. Przejawem dysfunkcjonalnego postępowania Zarządu MIS stało się regularne niedostarczanie sprawozdań finansowych.

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

**Udziały i akcje w jednostkach powiązanych stan na 31.12.2010 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.                                  | 3 322          | 226                  | 22                          | 544                          | 2 070         | 1 818           | 4 977                  |
| MS-Soft sp. z o.o.                                | 463            | 268                  | 0                           | 192                          | 2             | 653             | 1 692                  |
| Conseila sp. z o.o. (zmana nazwy spółki Salander) | 29             | -121                 | 0                           | 101                          | 82            | 48              | 231                    |
| Response sp. z o.o.                               | -1 290         | -550                 | 594                         | 1 728                        | 496           | 536             | 2 356                  |
| Humansoft sp. z o.o.                              | 1 768          | 101                  | 0                           | 391                          | 715           | 1 507           | 3 179                  |

### 6.10.3 Udziały i akcje w jednostkach powiązanych — zmiany w roku 2011

#### Conseila sp. z o.o.

W dniu 28 lutego 2011 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Salander Consulting Group sp. z o.o. z Warszawy, której 100% udziałowcem był Macrologic SA, uchwaliło podwyższenie kapitału podstawowego poprzez emisję 80 nowych udziałów o wartości 1 000 zł każdy. Wszystkie nowe udziały zostały przeznaczone do objęcia przez jedynego dotychczasowego wspólnika w zamian za wkład niepieniężny w postaci wierzytelności przysługującej Macrologic w stosunku do Salander o wartości 80 tys.zł, wynikającej z umowy pożyczki z dnia 9 lutego 2011 r. w wysokości 80 tys. złotych. Powyższa uchwała została zaprotokołowana w formie aktu notarialnego w dniu 28 lutego 2011 roku.

Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy KRS dnia 5 maja 2011 roku wydał decyzję o podwyższeniu kapitału podstawowego spółki Salander sp. z o.o. do 230 tys. złotych oraz o zmianie nazwy tej spółki na Conseila sp. z o.o.

#### MS-Soft sp. z o.o.

W dniu 23 maja 2011 roku Macrologic S.A. nabył pozostałe 49,00% udziałów w spółce zależnej MS-Soft sp. z o.o. z Warszawy (147 udziałów o wartość nominalnej 650 złotych każdy).

Koszt nabycia udziałów (kwota przekazana zbywającym udziałowcom) wynosi 799 tys. zł. Różnica pomiędzy ceną nabycia i nabytymi udziałami niekontrolującymi w kwocie 664 tys. zł została odniesiona w sprawozdaniu skonsolidowanym na kapitał własny.

Rozliczenie nabycia sporządzono na podstawie bilansu MS-Soft sporządzonego na dzień 30 czerwca 2011, przy założeniu, że wartości godziwe przejętych aktywów i zobowiązań spółki nie odbiegają istotnie od ich wartości bilansowych.

#### Response sp. z o.o.

W dniu 30 czerwca 2011 roku Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Response sp. z o.o. z Sieradza, której 100% udziałowcem był Macrologic SA, uchwaliło podwyższenie kapitału podstawowego poprzez emisję 1 300 nowych udziałów o wartości 500 zł każdy. Wszystkie nowe udziały zostały przeznaczone do objęcia przez jedynego dotychczasowego wspólnika w zamian za wkład niepieniężny w postaci wierzytelności przysługującej Macrologic w stosunku do spółki Response o wartości 650 tys.zł, wynikającej z poniższych umów pożyczek:

- pożyczka z dnia 22 czerwca 2010 r. w wysokości 400 tys. złotych,
- pożyczka z dnia 1 września 2010 r. w wysokości 100 tys. złotych,
- pożyczka z dnia 11 marca 2011 r. w wysokości 150 tys. złotych.

Powyższa uchwała została zaprotokołowana w formie aktu notarialnego w dniu 30 czerwca 2011 roku. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieście, XX Wydział KRS w dniu 26 września 2011 roku.

#### Zmiany stanu wartości firmy w roku 2011 roku w tys. zł

W roku 2011 nie nastąpiła zmiana wartości firmy.

#### Test na utratę wartości aktywów

Zgodnie z wymogami MSR 36 spółka dominująca przeprowadza test na utratę wartości aktywów na koniec roku obrotowego.



**6.11 Nota nr 8. Inne aktywa finansowe długoterminowe****6.11.1 Inne aktywa finansowe**

Na dzień 31 grudnia 2011 i 2010 roku nie występują inne aktywa długoterminowe.

**6.12 Nota nr 9. Zapasy (w tys. złotych)****6.12.1 Zapasy**

|                      | 31.12.2011 | 31.12.2010 |
|----------------------|------------|------------|
| materiały            | 13         | 28         |
| towary               | 438        | 350        |
| <b>Zapasy, razem</b> | <b>451</b> | <b>378</b> |

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

**6.13 Nota nr 10. Należności z tytułu dostaw i usług i im podobne (w tys. złotych)****6.13.1 Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług itp.**

|                                                                 | 31.12.2011    | 31.12.2010    |
|-----------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| 1. Należności z tytułu dostaw i usług                           | 9 272         | 9 677         |
| 1.1. Należności od jednostek powiązanych                        |               |               |
| a) z tytułu dostaw i usług                                      |               |               |
| - o okresie spłaty do 12 miesięcy                               |               |               |
| - o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy                          |               |               |
| b) wypłacone zaliczki na poczet dostaw                          |               |               |
| 1.2. Od pozostałych jednostek                                   | 9 272         | 9 677         |
| a) z tytułu dostaw i usług                                      | 8 992         | 9 460         |
| - o okresie spłaty do 12 miesięcy                               | 8 992         | 9 460         |
| - o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy                          |               |               |
| b) należności z tytułu umów usługowych niezakończonych          | 269           | 202           |
| c) wypłacone zaliczki na poczet dostaw                          | 11            | 15            |
| d) dochodzone na drodze sądowej                                 |               |               |
| <b>Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw netto, razem</b>  | <b>9 272</b>  | <b>9 677</b>  |
| 3. Odpisy aktualizujące wartość należności (wielkość dodatnia)  | 1 024         | 969           |
| <b>Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw brutto, razem</b> | <b>10 296</b> | <b>10 646</b> |

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

### 6.13.2 Zmiany stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych

|                                                                                    | 31.12.2011 | 31.12.2010 |
|------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| stan na początek okresu                                                            | 969        | 655        |
| a) zwiększenia                                                                     | 686        | 837        |
| - utworzenie odpisów aktualizujących należności wątpliwe                           | 684        | 833        |
| - w wyniku przyłączenia spółki                                                     |            | 4          |
| - inne                                                                             | 2          | 8          |
| b) zmniejszenia                                                                    | 631        | 523        |
| - rozwiązanie odpisu aktualizującego należności                                    | 288        | 169        |
| - wykorzystanie odpisu aktualizującego należności                                  | 343        | 332        |
| - inne                                                                             |            | 22         |
| Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu | 1 024      | 969        |

Z kwoty 1 024 tys. złotych odpisów aktualizujących należności:

- kwota 590 tys. złotych dotyczy należności z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy
- kwota 434 tys. złotych dotyczy należności sądowych.

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

|                                                                    | 31.12.2011   | 31.12.2010   |
|--------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| I. należności bieżące                                              | 6 626        | 7 131        |
| a) do 1 miesiąca                                                   | 5 370        | 6 624        |
| b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy                                | 1 251        | 505          |
| c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy                                | 5            | 2            |
| II. należności przeterminowane                                     | 2 956        | 2 738        |
| <b>Należności z tytułu dostaw, robót i usług, razem (brutto)</b>   | <b>9 582</b> | <b>9 869</b> |
| g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług | 590          | 409          |
| <b>Należności z tytułu dostaw, robót i usług, razem (netto)</b>    | <b>8 992</b> | <b>9 460</b> |

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

|                                                                                     | 31.12.2011   | 31.12.2010   |
|-------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| a) do 1 miesiąca                                                                    | 1 086        | 1 391        |
| b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy                                                 | 1 014        | 820          |
| c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy                                                 | 338          | 111          |
| d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku                                                     | 172          | 169          |
| e) powyżej 1 roku                                                                   | 346          | 247          |
| <b>Należności z tytułu dostaw, robót i usług, przeterminowane, razem (brutto)</b>   | <b>2 956</b> | <b>2 738</b> |
| f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane | 590          | 409          |
| <b>Należności z tytułu dostaw, robót i usług, przeterminowane, razem (netto)</b>    | <b>2 366</b> | <b>2 329</b> |

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

|                                                    | 31.12.2011 | 31.12.2010 |
|----------------------------------------------------|------------|------------|
| 1. z tytułu podatków                               | 114        | 125        |
| 2. inne należności                                 | 395        | 367        |
| 3. rozliczenia międzyokresowe                      | 228        | 320        |
| a) rozliczane w czasie koszty operacyjne           | 225        | 319        |
| b) rozliczane w czasie koszty finansowe            | 3          | 1          |
| c) rozliczane w czasie pozostałe koszty            |            |            |
| <b>Pozostałe należności krótkoterminowe, razem</b> | <b>737</b> | <b>812</b> |

**6.15 Nota nr 12. Krótkoterminowe aktywa finansowe (w tys. zł)**

**6.15.1 Środki pieniężne i inwestycje krótkoterminowe**

|                                                             | 31.12.2011   | 31.12.2010   |
|-------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| środki pieniężne, w tym:                                    | 6 537        | 4 567        |
| - środki pieniężne w kasie i w banku                        | 6 537        | 4 567        |
| udzielone pożyczki krótkoterminowe                          | 96           | 88           |
| <b>Środki pieniężne i inwestycje krótkoterminowe, razem</b> | <b>6 633</b> | <b>4 655</b> |

Na dzień 31.12.2011 roku oprocentowanie środków pieniężnych na rachunkach bankowych wynosiło 0,05% w skali roku.

### 6.15.2 Pożyczki krótkoterminowe

Pracownikom udzielono pożyczek krótkoterminowych. Termin spłaty do końca 2011 roku. Oprocentowanie w przedziale 6–10% w skali roku:

|                                                                |            |
|----------------------------------------------------------------|------------|
| stan na 01.01.2011 r. w krótkoterminowych aktywach finansowych | 88 tys. zł |
| zwiększenia                                                    | 84 tys. zł |
| pożyczka                                                       | 77 tys. zł |
| naliczone odsetki                                              | 7 tys. zł  |
| zmniejszenia                                                   | 76 tys. zł |
| spłata pożyczki                                                | 69 tys. zł |
| zapłacone odsetki                                              | 7 tys. zł  |
| stan na 31.12.2011 r. w krótkoterminowych aktywach finansowych | 96 tys. zł |

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

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

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

### 6.16.2 Pozostały kapitał zapasowy

|                                                     | 31.12.2011    | 31.12.2010    |
|-----------------------------------------------------|---------------|---------------|
| a) utworzony ustawowo lub zgodnie ze statutem       | 6 764         | 8 388         |
| b) nadwyżka (zmniejszenie) ze zbycia akcji własnych | –5 418        | –5 418        |
| c) z dopłat akcjonariuszy/wspólników                |               |               |
| d) przeniesiony z rezerwowego                       | 8 969         | 7 969         |
| e) inny                                             | 71            | 71            |
| <b>Kapitał zapasowy, razem</b>                      | <b>10 386</b> | <b>11 010</b> |

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

### 6.17.1 Zobowiązania długoterminowe

|                                                          | 31.12.2011   | 31.12.2010   |
|----------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| 1. Kredyty bankowe i pożyczki                            |              | 39           |
| 2. Inne zobowiązania finansowe                           | 71           | 261          |
| - umowy leasingu finansowego                             | 71           | 261          |
| - inne                                                   |              |              |
| 3. Rezerwy długoterminowe i przychody przyszłych okresów | 519          | 350          |
| 4. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego      | 536          | 476          |
| <b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>                | <b>1 126</b> | <b>1 126</b> |

### 6.17.2 Rezerwy długoterminowe i przychody przyszłych okresów

Dotyczą:

- rozliczenia dotacji unijnych,
- naliczonych rezerw na świadczenia emerytalne.

W 2011 roku w Spółce dominującej kontynuowane były dwa projekty współfinansowane z funduszy europejskich:

- Projekt szkoleniowy uzyskany na podstawie konkursu POKL/2.1.1/2009/O o okresie realizacji od 02 listopada 2009 do 31 października 2011. W okresie realizacji projektu wykorzystano budżet w kwocie 2 993 426,53 zł, w tym 2 227 081,92 zł stanowiła przyznana kwota dotacji. Pozostała część budżetu 766 344,60 zł pokrył udział własny beneficjentów pomocy końcowej. Przychody były ujmowane comiesięcznie w wysokości poniesionych kosztów kwalifikowanych. Przychody z dotacji oraz koszty kwalifikowane projektu były prezentowane w rachunku zysków i strat odpowiednio w pozostałych przychodach operacyjnych i pozostałych kosztach operacyjnych. Przychody stanowiące udział własny beneficjentów pomocy końcowej zostały zaprezentowane w części operacyjnej rachunku zysków i strat.
- Dofinansowanie do prac rozwojowych w Spółce Macrologic w celu opracowania nowych rozwiązań informatycznych i ich implementacji do pakietu wspomagającego zarządzanie w przedsiębiorstwie. Okres realizacji projektu: od 1 maja 2009 do 31 grudnia 2011. W okresie realizacji projektu otrzymano dotacje w kwocie 1 249 769,30 zł. Należność 255 548,01 zł za ostatni etap realizacji projektu wkrótce wpłynie na konto Spółki. Przychody są ujmowane comiesięcznie proporcjonalnie do amortyzacji przyjętych do eksploatacji zakończonych powodzeniem prac rozwojowych. Przychody z dotacji są prezentowane w rachunku zysków i strat w pozostałych przychodach operacyjnych.

### 6.17.3 Model rezerwy wypłaty odpraw emerytalnych

Spółka dominująca nie ustaliła programu świadczeń po okresie zatrudnienia. Na Spółce ciąży jedynie kodeksowy obowiązek wypłaty odpraw emerytalnych w wysokości miesięcznego wynagrodzenia. Na koniec okresu sprawozdawczego przypadający 31 grudnia 2010 roku Spółka przeprowadziła analizę i wyliczyła wysokość przyszłego zobowiązania wobec pracowników z tytułu odpraw emerytalnych.

Analizę przeprowadzono przy następujących założeniach:

- wiek inicjacji zawodowej kobiet 23 lata,
- wiek inicjacji zawodowej mężczyzn 25 lat,
- wiek emerytalny kobiet 60 lat,
- wiek emerytalny mężczyzn 65 lat,
- roczna stopa indeksacji wynagrodzenia 3%,
- stopa dyskontowa 5%,
- okres przyjęty do obliczenia rotacji zatrudnienia pracowników 3 lata.

Przy powyższych założeniach otrzymano następujące wskaźniki rotacji zatrudnienia:

| Wiek         | Wskaźnik<br>rotacji<br>zatrudnienia<br>kobiet | Wskaźnik<br>rotacji za-<br>trudnienia<br>mężczyzn |
|--------------|-----------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| do 30 lat    | 0,25                                          | 0,21                                              |
| 31 do 40 lat | 0,07                                          | 0,07                                              |
| 41 do 50 lat | 0,04                                          | 0,04                                              |
| 51 do 60 lat | 0,05                                          | 0,03                                              |
| 61 do 65 lat | 0,00                                          | 0,33                                              |

Przekłada się to na następujące prawdopodobieństwa przepracowania przez pracownika jednego roku (w zależności od wieku pracownika i jego płci):

| Wiek         | Prawdopodobieństwo<br>przepracowania<br>jednego roku dla<br>kobiet | Prawdopodobieństwo<br>przepracowania<br>jednego roku dla<br>mężczyzn |
|--------------|--------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
| do 30 lat    | 0,75                                                               | 0,79                                                                 |
| 31 do 40 lat | 0,93                                                               | 0,93                                                                 |
| 41 do 50 lat | 0,96                                                               | 0,96                                                                 |
| 51 do 60 lat | 0,95                                                               | 0,97                                                                 |
| 61 do 65 lat | 1,00                                                               | 0,67                                                                 |

Rezerwa z tytułu odpraw emerytalnych na dzień bilansowy ustalana jest jako suma rezerw na te świadczenia wyliczone dla poszczególnych pracowników według następującego wzoru:

$$WBR = \sum (S \times N \times p \times d)$$

gdzie:

- $WBR$  wartość bieżąca rezerwy,
- $S$  przewidywana dzisiejsza wartość nominalna przyszłego świadczenia,
- $N$  część świadczenia narosła do dnia bilansowego,
- $p$  prawdopodobieństwo demograficzne wypłaty świadczenia (uwzględniające rotację pracowników),
- $d$  współczynnik dyskontujący.

Otrzymana kwota rezerwy na 31 grudnia 2011 roku wyniosła 185 185 zł.

W pozostałych jednostkach wartości świadczeń, ze względu na wielkość spółek, byłyby nieistotne, stąd nie przeprowadzono wyceny.

#### 6.17.4 Rezerwy długoterminowe i przychody przyszłych okresów — zmiana stanu w roku 2011

|                                               | Stan na początek okresu | Wzrost rezerw w okresie | Rezerwy wykorzystane w okresie | Zmiana klasyfikacji | Wartość na koniec okresu |
|-----------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------------|---------------------|--------------------------|
| rozliczenie dotacji unijnych                  | 300                     | 784                     | 348                            | −402                | 334                      |
| rezerwy na świadczenia emerytalne pracowników | 50                      | 135                     |                                |                     | 185                      |
| <b>Razem</b>                                  | 350                     | 919                     | 348                            | −402                | 519                      |

#### 6.17.5 Rezerwy długoterminowe i przychody przyszłych okresów — zmiana stanu w roku 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                       | 466                     | 166                            |                                      | 300                      |
| rezerwy na świadczenia emerytalne pracowników | 23                      | 27                      |                                |                                      | 50                       |
| <b>Razem</b>                                  | 23                      | 493                     | 166                            |                                      | 350                      |

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

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

|                                                                                                | 31.12.2011   | 31.12.2010   |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| 1. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności                                             | 2 566        | 1 725        |
| - do 12 miesięcy                                                                               | 2 566        | 1 725        |
| - powyżej 12 miesięcy                                                                          |              |              |
| 1a. w tym od jednostek powiązanych                                                             |              |              |
| - do 12 miesięcy                                                                               |              |              |
| 2. pozostałe zobowiązania                                                                      | 3 776        | 4 446        |
| - zaliczki otrzymane na poczet dostaw                                                          | 1            |              |
| - przychody przyszłych okresów z tytułu umów usługowych pakietowych                            | 884          | 1 461        |
| - z tytułu podatków, ceł                                                                       | 1 777        | 1 834        |
| - z tytułu ubezpieczeń i innych świadczeń                                                      | 805          | 684          |
| - z tytułu wynagrodzeń                                                                         | 39           | 28           |
| - z tytułu leasingu finansowego                                                                | 182          | 298          |
| - pozostałe zobowiązania finansowe                                                             |              |              |
| - pozostałe zobowiązania                                                                       | 49           | 40           |
| - fundusze specjalne ZFŚS                                                                      | 39           | 101          |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, razem</b> | <b>6 342</b> | <b>6 171</b> |

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

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

- Dnia 19 czerwca 2009 roku 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%. Aneks numer 5 z dnia 27 kwietnia 2011 roku zmieniono wartość umowy. Na dzień 31 grudnia 2011 roku wartość udzielonego kredytu wynosi 4 mln złotych. Termin spłaty kredytu mija 30 kwietnia 2012 roku. Na dzień bilansowy 31 grudnia 2011 roku wykorzystanie linii kredytowej wyniosło 3 615 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 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. Aneks z dnia 6 października 2010 roku zobowiązania wynikające z tej umowy zostały przeniesione na spółkę Macrologic SA. Na dzień 31 grudnia 2011 roku wartość kredytu wyniosła 10 tys. zł w kredytach krótkoterminowych.



- W spółce zależnej dnia 24 marca 2011 roku odnowiona została z Raiffeisen Bank Polska S.A. umowa kredytu w rachunku bieżącym. Wartość umowy wynosi 220 tys. zł. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1 M powiększone o marżę banku 6%. Umowa jest zawarta do 23 marca 2012 roku. Na dzień 31 grudnia 2011 roku kwota wykorzystanego kredytu wynosi 179 tys. zł w kredytach krótkoterminowych.
- W spółce zależnej dnia 24 marca 2010 roku zawarta została z Bankiem Spółdzielczym w Sieradzu umowa kredytu w rachunku bieżącym. Wartość umowy wynosi 250 tys. zł. Oprocentowanie kredytu jest równe zmiennej stawce WIBOR 1 M powiększonej o marżę 4,5 punktu procentowego w stosunku rocznym. Aneks umowa ta została przedłużona do dnia 23 marca 2012 roku. Na dzień 31 grudnia 2011 roku kwota wykorzystanego kredytu wynosi 217 tys. złotych w kredytach krótkoterminowych.

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

|                                                | opłaty<br>minimal-<br>ne w tys.<br>zł na<br>31.12.11 | wartość<br>bieżąca<br>opłat<br>w tys. zł<br>na<br>31.12.11 | opłaty<br>minimal-<br>ne w tys.<br>zł na<br>31.12.10 | wartość<br>bieżąca<br>opłat<br>w tys. zł<br>na<br>31.12.10 |
|------------------------------------------------|------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| w okresie 1 roku                               | 211                                                  | 197                                                        | 338                                                  | 305                                                        |
| w okresie 1-5 lat                              | 59                                                   | 56                                                         | 268                                                  | 254                                                        |
| minimalne opłaty leasingowe ogółem             | 250                                                  | 253                                                        | 606                                                  | 559                                                        |
| minus koszty finansowe                         | 17                                                   |                                                            | 47                                                   |                                                            |
| wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych | 253                                                  | 253                                                        | 559                                                  | 559                                                        |

Umowy leasingu dotyczą użytkowania samochodów oraz sprzętu komputerowego.

- W jednostce dominującej umowę generalną leasingu dotyczącą użytkowania samochodów osobowych podpisano 12 września 2007 roku. Umowy leasingowe zawarte w ramach tej umowy zakończą się do 30 listopada 2012 roku.
- W spółce zależnej umowa leasingu samochodu osobowego zawarta 21 kwietnia 2008 r. zakończona w kwietniu 2011 roku.
- W spółce zależnej umowy leasingu samochodów osobowych zawarte w latach 2007-2010. Umowy te zakończą się do końca 2013 roku.
- W spółce zależnej 7 listopada 2008 roku zawarta została umowa leasingu sprzętu komputerowego. Termin zakończenia umowy 26 września 2011 roku.

## 6.21 Nota nr 18. Aktywa i zobowiązania warunkowe

- Dnia 19 czerwca 2009 roku Spółka dominująca podpisała z Bankiem Polska Kasa Opieki SA umowę kredytu w rachunku bieżącym. Prawne zabezpieczenie kredytu stanowią:
  - pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi prowadzonymi w Banku,
  - weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową,
  - oświadczenie Kredytobiorcy o dobrowolnym poddaniu się egzekucji.

- Na dzień 31 grudnia 2011 roku w Spółce dominującej występuje gwarancja bankowa dotycząca umowy najmu lokalu — zabezpieczenie zapłaty za czynsz. Wartość gwarancji wynosi 77 tys.euro (na dzień bilansowy 340 tys. złotych). Prawnym zabezpieczeniem roszczeń Banku o zwrot sumy zapłaconej właścicielowi nieruchomości jest:
  - weksel własny in blanco wystawiony przez emitenta;
  - nieodwołalne pełnomocnictwo do dysponowania wszystkimi rachunkami bieżącymi prowadzonymi w Banku;
  - oświadczenie zleceniodawcy o dobrowolnym poddaniu się egzekucji;
  - przeniesienie środków pieniężnych na własność banku w wysokości 38 500 EUR.
- Dnia 19 czerwca 2009 roku spółka dominująca podpisała z Bankiem Polska Kasa Opieki SA umowę kredytu w rachunku bieżącym. Prawne zabezpieczenie kredytu stanowią:
  - pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi prowadzonymi w Banku,
  - weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową,
  - oświadczenie Kredytobiorcy o dobrowolnym poddaniu się egzekucji.
- Dnia 14 marca 2011 roku emitent udzielił spółce zależnej poręczenia majątkowego do kwoty 300 tys. złotych. Poręczenie dotyczy umowy o udzielenie spółce zależnej gwarancji ubezpieczeniowych.
- Dnia 15 lipca 2011 roku spółka zależna podpisała z Bankiem Spółdzielczym w Sieradzu umowę o kredyt w rachunku bieżącym. Prawne zabezpieczenie kredytu stanowią:
  - pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bankowym,
  - weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową,
  - zastaw rejestrowy sądowy na towarach handlowych,
  - cesja praw z polis ubezpieczeniowych środków obrotowych,
  - zastaw rejestrowy sądowy ustanowiony na samochodach osobowych; wartość netto samochodów na dzień 31 grudnia 2011 wynosi 71 tys. złotych.

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

### 6.22.1 Rezerwy krótkoterminowe

|                                                    | 31.12.2011   | 31.12.2010   |
|----------------------------------------------------|--------------|--------------|
| rezerwy na urlopy                                  | 645          | 567          |
| rezerwy na koszty reklamacji                       | 50           | 25           |
| na wynagrodzenia i narzuty od wynagrodzeń          | 133          | 265          |
| na zaległe zobowiązania wobec ZUS                  | 8            |              |
| rezerwy pozostałe                                  | 58           | 52           |
| Krótkoterminowe rozlicz. międzyokresowe przychodów | 418          | 224          |
| <b>Rezerwy krótkoterminowe</b>                     | <b>1 312</b> | <b>1 133</b> |

**6.22.2 Rezerwy — zmiana stanu w roku 2011**

|                                                       | Stan na początek okresu | Wzrost rezerw w okresie | Rezerwy wykorzystane w okresie | Zmiana klasyfikacji w okresie | Wartość na koniec okresu |
|-------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
| na urlopy                                             | 567                     | 412                     | 334                            |                               | 645                      |
| na koszty reklamacji                                  | 25                      | 75                      | 50                             |                               | 50                       |
| na wynagrodzenia i narzuty ZUS                        | 265                     | 141                     | 265                            |                               | 141                      |
| rezerwy pozostałe                                     | 52                      | 94                      | 88                             |                               | 58                       |
| krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów | 224                     | 796                     | 1 004                          | +402                          | 418                      |
| <b>Razem</b>                                          | <b>1 133</b>            | <b>1 518</b>            | <b>1 741</b>                   | <b>402</b>                    | <b>1 312</b>             |

**6.22.3 Rezerwy — zmiana stanu w roku 2010**

|                                                       | Stan na początek okresu | Wzrost rezerw w okresie | Rezerwy wykorzystane w okresie | Rezerwy rozwiązane w okresie | Wartość na koniec okresu |
|-------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------------|------------------------------|--------------------------|
| na urlopy                                             | 753                     | 586                     | 772                            |                              | 567                      |
| na koszty reklamacji                                  | 26                      | 25                      | 26                             |                              | 25                       |
| na wynagrodzenia i narzuty                            | 452                     | 265                     | 452                            |                              | 265                      |
| na koszty poniesione, niezafakturowane                | 11                      |                         | 11                             |                              |                          |
| rezerwy pozostałe                                     | 83                      | 70                      | 101                            |                              | 52                       |
| krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów | 48                      | 1 700                   | 1 491                          | 33                           | 224                      |
| <b>Razem</b>                                          | <b>1 373</b>            | <b>2 646</b>            | <b>2 853</b>                   | <b>33</b>                    | <b>1 133</b>             |

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

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

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

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

Koszty umów pakietowych obciążają sprawozdanie z całkowitych dochodów w okresie ich poniesienia, przychody są uznawane proporcjonalnie do stopnia zaawansowania realizacji umowy. Stopień zaawansowania umów pakietowych mierzony jest przez ustalenie stosunku procentowego godzin przepracowanych do planowanych godzin na wykonanie umowy. Przewidywane straty wynikające z umowy niezwłocznie ujmuje się jako koszt okresu. Jeżeli wyniku umowy nie można określić w sposób wiarygodny, wówczas przychody dotyczące tej umowy są ujmowane tylko do wysokości poniesionych kosztów, których odzyskanie jest prawdopodobne.

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

Ujawnienia związane z umowami usługowymi niezakończonymi za rok 2011 w tys. złotych:

1. Kwota przychodów przyszłych okresów z tytułu umów pakietowych 844 tys. zł,
2. Kwota brutto należna od zamawiających z tytułu prac wynikających z umów 269 tys. zł,

## 6.24 Nota nr 21. Płatności w formie akcji własnych.

W 2011 roku nie występowały płatności w formie akcji własnych w rozumieniu MSSF 2.

## 6.25 Nota nr 22. Identyfikacja segmentów operacyjnych

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

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

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

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

Główny decydent operacyjny, na podstawie paragrafu 5 MSSF 8 Segmenty operacyjne, stwierdził, że segmentami operacyjnymi w Grupie Kapitałowej Macrologic są oddzielnie działalność gospodarcza jednostki dominującej oraz jej poszczególnych jednostek zależnych. Jednostki te prowadząc działalność gospodarczą uzyskują przychody i ponoszą koszty, są dostępne ich sprawozdania, które są regularnie przeglądane przez głównego decydenta operacyjnego w celu podjęcia decyzji o zasobach alokowanych do segmentu i ocenie wyników działalności.

Główny decydent operacyjny uznał, że ze względu na jednorodną działalność spółki dominującej Macrologic S.A. oraz jej partnera MS-Soft sp. z o.o., zgodnie z paragrafem 12 MSSF 8, obie te spółki tworzą jeden segment sprawozdawczy (w tabelach nazwany *segmentem podstawowym*). Pozostałe spółki: Kamil sp. z o.o., Response sp. z o.o. oraz Conseila Sp. z o.o., niespełniające indywidualnie progów ilościowych, zgodnie z paragrafami 15 i 16 MSSF 8, zostały zakwalifikowane do kategorii: „Pozostałe segmenty”.

**6.25.1 Wybrane dane o segmentach sprawozdawczych na 31 grudnia 2011 w tys. zł.**

|                           | Aktywa  |       | Przychody operacyjne |       | Zysk/<br>Strata |
|---------------------------|---------|-------|----------------------|-------|-----------------|
|                           | Wartość | %     | Wartość              | %     | Wartość         |
| Macrologic, MS-Soft       | 40 264  | 89,03 | 52 688               | 87,70 | 6 245           |
| Kamil, Response, Conseila | 4 959   | 10,97 | 7 388                | 12,30 | –67             |
| Razem                     | 45 223  |       | 60 076               |       | 6 178           |

**6.25.2 Skonsolidowane segmenty operacyjne — ujawnienia w tys. zł.****Przychody operacyjne za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011**

|                            | Segment podstawowy | Pozostałe segmenty | Razem  | Korekty konsolidacyjne | Działalność ogółem |
|----------------------------|--------------------|--------------------|--------|------------------------|--------------------|
| Od klientów zewnętrznych   | 52 054             | 7 282              | 59 336 | 0                      | 59 336             |
| Pomiędzy segmentami        | 634                | 106                | 740    | –740                   | 0                  |
| Razem przychody operacyjne | 52 688             | 7 388              | 60 076 | –740                   | 59 336             |

**Przychody operacyjne za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010**

|                            | Segment podstawowy | Pozostałe segmenty | Razem  | Korekty konsolidacyjne | Działalność ogółem |
|----------------------------|--------------------|--------------------|--------|------------------------|--------------------|
| Od klientów zewnętrznych   | 47 959             | 6 830              | 54 789 | 0                      | 54 789             |
| Pomiędzy segmentami        | 564                | 120                | 684    | –684                   | 0                  |
| Razem przychody operacyjne | 48 523             | 6 950              | 55 473 | –684                   | 54 789             |

**Przychody finansowe za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011**

|                           | Segment podstawowy | Pozostałe segmenty | Razem | Korekty konsolidacyjne | Działalność ogółem |
|---------------------------|--------------------|--------------------|-------|------------------------|--------------------|
| Od klientów zewnętrznych  | 174                | 43                 | 217   | 0                      | 217                |
| Pomiędzy segmentami       | 340                | 0                  | 340   | –340                   | 0                  |
| Razem przychody finansowe | 514                | 43                 | 557   | –340                   | 217                |

**Przychody finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010**

|                           | Segment podstawowy | Pozostałe segmenty | Razem | Korekty konsolidacyjne | Działalność ogółem |
|---------------------------|--------------------|--------------------|-------|------------------------|--------------------|
| Od klientów zewnętrznych  | 67                 | 30                 | 97    | 0                      | 97                 |
| Pomiędzy segmentami       | 702                | 0                  | 702   | –702                   | 0                  |
| Razem przychody finansowe | 769                | 30                 | 799   | –702                   | 97                 |

**Zysk (strata) segmentu przed opodatkowaniem za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011**

|        | Segment podstawowy | Pozostałe segmenty | Razem | Korekty konsolidacyjne | Działalność ogółem |
|--------|--------------------|--------------------|-------|------------------------|--------------------|
| Wyniki | 7 718              | –48                | 7 670 | –296                   | 7 374              |

**Zysk (strata) segmentu przed opodatkowaniem za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010**

|        | Segment podstawowy | Pozostałe segmenty | Razem | Korekty konsolidacyjne | Działalność ogółem |
|--------|--------------------|--------------------|-------|------------------------|--------------------|
| Wyniki | 6 550              | 37                 | 6 587 | –594                   | 5 993              |

**Aktywa i zobowiązania segmentu za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011**

|              | Segment podstawowy | Pozostałe segmenty | Razem  | Korekty konsolidacyjne | Działalność ogółem |
|--------------|--------------------|--------------------|--------|------------------------|--------------------|
| Aktywa       | 40 264             | 4 959              | 45 223 | –3 240                 | 41 983             |
| Zobowiązania | 10 437             | 2 435              | 12 872 | –199                   | 12 673             |

**Aktywa i zobowiązania segmentu za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010**

|              | Segment podstawowy | Pozostałe segmenty | Razem  | Korekty konsolidacyjne | Działalność ogółem |
|--------------|--------------------|--------------------|--------|------------------------|--------------------|
| Aktywa       | 37 382             | 5 050              | 42 432 | –2 222                 | 40 210             |
| Zobowiązania | 9 795              | 2 989              | 12 784 | –760                   | 12 024             |

**6.26 Nota nr 23. Niektóre dane dotyczące jednostek powiązanych kapitałowo z emitentem (w tys. złotych)**

| Nazwa jednostki             | Należności brutto emitenta od spółek z tytułu dostaw i usług | Zobowiązania emitenta wobec spółek z tytułu dostaw i usług | Przychody ze sprzedaży emitenta do spółek powiązanych kapitałowo | Zakupy od spółek powiązanych kapitałowo |
|-----------------------------|--------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|
| Kamil sp. z o.o.            | 0                                                            | 0                                                          | 23                                                               | 1                                       |
| Conseila sp. z o.o.         | 0                                                            | 0                                                          | 34                                                               | 0                                       |
| MS-Soft sp. z o.o.          | 148                                                          | 0                                                          | 402                                                              | 83                                      |
| Response sp. z o.o.         | 0                                                            | 10                                                         | 92                                                               | 105                                     |
| <b>Razem spółki zależne</b> | 148                                                          | 10                                                         | 551                                                              | 189                                     |

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

- w należnościach i zobowiązaniach z tytułu dostaw usług i towarów 158 tys. zł
- w pożyczkach krótkoterminowych 41 tys. zł
- w przychodach i kosztach działalności operacyjnej 740 tys. zł
- w przychodach i kosztach finansowych 340 tys. zł

## **6.27 Nota nr 24. Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązanymi**

W roku 2011 wystąpiły następujące transakcje jednostki dominującej z pozostałymi podmiotami powiązanymi:

- Krzysztof Szczypa, Warszawa: wynajem lokalu na kwotę 72 tys. złotych (za rok 2010 — 66 tys. złotych),
- członek Zarządu spółki zależnej: świadczenie usług na kwotę 209 tys. złotych (za rok 2010 — 194 tys. złotych).

W roku 2011 wystąpiły następujące transakcje jednostki zależnej z pozostałymi podmiotami powiązanymi:

- spółka jawna, właścicielami są członkowie Zarządu spółki zależnej: sprzedaż towarów na kwotę 108 tys. złotych (za rok 2010 — 300 tys. złotych).

Wymienione transakcje były realizowane na warunkach rynkowych.

## **6.28 Nota nr 25. Wynagrodzenia wypłacone osobom zarządzającym i nadzorującym**

Wynagrodzenia wypłacone osobom zarządzającym i nadzorującym emitenta w 2011 roku (brutto w tys. złotych) w jednostce dominującej:

Rada Nadzorcza: 438

Zarząd: 1840

Wynagrodzenia wypłacone osobom zarządzającym w spółkach zależnych brutto wyniosły w tys. zł: 398.

Wynagrodzenia te w całości zostały zaliczone w koszty działalności operacyjnej.

## **6.29 Nota nr 26. Sposób przeliczenia wybranych danych finansowych na euro**

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

- pozycje aktywów i pasywów według średniego kursu euro ogłoszonego przez NBP obowiązującego 31.12.2011 roku — 4,4168 zł (dla roku poprzedniego na dzień 31.12.2010 — 3,9603 zł),
- pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów, przepływów pieniężnych za rok 2011 według średniej arytmetycznej średnich kursów euro ogłoszonych przez NBP i obowiązujących w ostatnim dniu każdego zakończonego miesiąca objętego raportem — 4,1401 zł,
- pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów, przepływów pieniężnych za rok 2010 według średniej arytmetycznej średnich kursów euro ogłoszonych przez NBP i obowiązujących w ostatnim dniu każdego zakończonego miesiąca objętego raportem — 4,0044 zł.

**6.29.1 Wybrane dane finansowe**

|                                                                                  | w tys. złotych |           | w tys. euro |           |
|----------------------------------------------------------------------------------|----------------|-----------|-------------|-----------|
|                                                                                  | rok 2011       | rok 2010  | rok 2011    | rok 2010  |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów                     | 57 440         | 52 631    | 13 874      | 13 143    |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej                                         | 7 489          | 6 123     | 1 809       | 1 529     |
| Zysk (strata) brutto                                                             | 7 241          | 5 993     | 1 749       | 1 497     |
| Zysk (strata) netto, w tym:                                                      | 5 704          | 4 161     | 1 378       | 1 039     |
| 1. przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej                             | 5 684          | 4 030     | 1 373       | 1 006     |
| 2. przypadający akcjonariuszom mniejszościowym                                   | 20             | 131       | 5           | 33        |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej                             | 10 154         | 7 841     | 2 453       | 1 958     |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej                           | -6 231         | -5 273    | -1 505      | -1 317    |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej                              | -1 953         | -982      | -472        | -245      |
| Przepływy pieniężne netto, razem                                                 | 1 970          | 1 586     | 476         | 396       |
| Aktywa, razem                                                                    | 42 008         | 40 210    | 9 511       | 10 153    |
| Zobowiązania długoterminowe                                                      | 1 126          | 1 126     | 255         | 284       |
| Zobowiązania krótkoterminowe                                                     | 11 680         | 10 898    | 2 644       | 2 752     |
| Kapitał własny ogółem                                                            | 29 202         | 28 186    | 6 612       | 7 117     |
| Kapitał podstawowy                                                               | 1 889          | 1 889     | 428         | 477       |
| Liczba akcji (w szt)                                                             | 1 888 719      | 1 888 719 | 1 888 719   | 1 888 719 |
| Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję za rok (w zł)                            | 3,29           | 2,13      | 0,79        | 0,53      |
| Podstawowy zysk (strata) z działalności operacyjnej na jedną akcję za rok (w zł) | 3,94           | 3,24      | 0,95        | 0,81      |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)                                       | 15,46          | 14,80     | 3,50        | 3,74      |

**6.30 Nota nr 27. Zarządzanie ryzykiem finansowym**

Celem niniejszej noty jest ujawnienie informacji, które pozwolą użytkownikom sprawozdania ocenić:

- wpływ instrumentów finansowych na sytuację finansową i wyniki działalności grupy,
- charakter i zakres wynikającego z instrumentów finansowych ryzyka, jak również sposób zarządzania ryzykiem przez jednostkę.

**6.30.1 Ujawnienia dotyczące pozycji bilansowych**

Grupa Macrologic prowadzi działalność na terenie kraju w walucie krajowej. W skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych Grupy za lata 2010 i 2011 roku wykazano następujące instrumenty finansowe:



**Aktywa finansowe w tys. zł**

|                                                                      | 31.12.2011 | 31.12.2010 |
|----------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| 1. Udzielone pożyczki                                                | 96         | 88         |
| 2. Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i pozostałe należności | 10 009     | 10 489     |
| 3. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                | 6 537      | 4 567      |

Wykazane w powyższej tabeli: **Udzielone pożyczki** oraz **Należności** wyceniane są w zamortyzowanym koszcie, **Środki pieniężne** - w wartości nominalnej.

**Zobowiązania finansowe w tys. zł**

|                                                              | 31.12.2011 | 31.12.2010 |
|--------------------------------------------------------------|------------|------------|
| 1. Zaciągnięte kredyty                                       | 4 026      | 3 344      |
| 2. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i im podobne | 3 451      | 3 186      |
| 3. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego                | 253        | 559        |

Wykazane w powyższej tabelce: **Zaciągnięte kredyty** oraz **Zobowiązania** wyceniane są w zamortyzowanym koszcie.

Wartość bilansowa aktywów finansowych, które stanowią zabezpieczenie zobowiązań, z tytułu czynszu za wynajem lokali biurowych, wynosi na dzień 31-12-2011 r. 216 tys. zł. Identyczna kwota stanowiła zabezpieczenie na dzień 31-12-2010 r.

**6.30.2 Ujawnienia dotyczące pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów oraz kapitału**

W skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych Grupy za lata 2010 i 2011 wykazano następujące przychody i koszty (zyski i straty) z instrumentów finansowych:

**Przychody i koszty (zyski i straty) z aktywów finansowych**

|                                                                                                        | rok 2011 | rok 2010 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|----------|
| 1. Udzielone pożyczki — otrzymane odsetki                                                              | 19       | 43       |
| 2. Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i pozostałe należności – aktualizacja odpisów należności | -296     | -259     |
| 3. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty – odsetki od lokat krótkoterminowych                             | 198      | 46       |

**Przychody i koszty (zyski i straty) z zobowiązań finansowych**

|                                                              | rok 2011 | rok 2010 |
|--------------------------------------------------------------|----------|----------|
| 1. Zaciągnięte kredyty                                       | -236     | -112     |
| 2. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i im podobne | 0        | 0        |
| 3. Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu finansowego      | -37      | -61      |

### 6.30.3 Ujawnienia dotyczące wartości godziwej

Należności krótkoterminowe, w tym udzielone pożyczki krótkoterminowe oraz zobowiązania krótkoterminowe, z uwagi na krótkie terminy płatności, Grupa wycenia w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują środki pieniężne w banku i kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy.

Kredyty i pożyczki krótkoterminowe wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego są wyceniane w wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Przy obliczaniu wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, stopą dyskontową jest zazwyczaj stopa procentowa leasingu. W późniejszych okresach minimalne opłaty leasingowe rozdziela się pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie niespłaconego salda zobowiązania.

Zakłada się, że wartość bilansowa należności i zobowiązań krótkoterminowych, udzielonych krótkoterminowych pożyczek oraz zaciągniętych krótkoterminowych kredytów bankowych — jest zbliżona do ich wartości godziwej.

### 6.30.4 Czynniki ryzyka finansowego

Grupa nie zawiera kontraktów w walutach obcych i nie posiada w ogóle:

- aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu,
- instrumentów pochodnych,
- aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży,
- aktywów utrzymywanych do terminu wymagalności,
- instrumentów zabezpieczanych i zabezpieczających,
- środków pieniężnych w obcych walutach,
- zobowiązań i należności w obcych walutach.

Z powyższych danych wynika, że w Grupie nie występują niektóre rodzaje ryzyka takie jak: na przykład ryzyko kursowe czy ryzyko zmiany cen.

Ryzykiem zarządza Zarząd spółki dominującej. Zarząd identyfikuje i ocenia zagrożenia finansowe, a także zabezpiecza Grupę przed nimi w ścisłej współpracy z zarządami spółek zależnych.

### Ryzyko rynkowe

1. Ryzyko zmiany kursów walut – brak ekspozycji na to ryzyko,
2. Ryzyko cenowe – brak ekspozycji na to ryzyko,
3. Ryzyko zmiany przepływów pieniężnych oraz wartości godziwej w wyniku zmiany rynkowych stóp procentowych:

Ponieważ Grupa nie posiada znaczących oprocentowanych aktywów, dlatego przychody Grupy oraz jej przepływy pieniężne z działalności operacyjnej są zasadniczo niezależne od zmian rynkowych stóp procentowych.

Ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stóp procentowych związane jest z instrumentami dłużnymi. Kredyty o zmiennym oprocentowaniu narażają Grupę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stóp procentowych. W latach 2011 i 2010 kredyty spółek Grupy miały zmienne oprocentowanie i były zaciągane w zł.

Z powodu małej istotności, raz na rok przeprowadzana jest symulacja wpływu zmiany stóp procentowych na zysk netto. Wzrost rynkowej stopy procentowej o 1% spowodowałby spadek zysku netto za 2011 rok około 40 tys. złotych, a spadek rynkowej stopy procentowej o 1% spowodowałby wzrost zysku netto za 2011 rok o około 40 tys. złotych. Skutki zmiany rynkowej stopy procentowej w 2010 roku były jeszcze niższe z powodu niższego zadłużenia.

Z powyższych symulacji wynika, że na obecnym poziomie zadłużenia ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmian rynkowych stóp procentowych nie jest istotne. W latach 2011, 2010 Grupa nie posiadała instrumentów dłużnych o stałym oprocentowaniu, nie występowało więc ryzyko zmiany wartości godziwej.

### Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe może dotyczyć w Grupie: środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz należności handlowych. W Grupie nie występują pochodne instrumenty finansowe, depozyty w bankach i innych instytucjach finansowych, nie udzielamy kredytów i pożyczek jednostkom niepowiązanym.

Środki pieniężne wyłącznie w zł trzymane są na lokatach krótkoterminowych w Banku Pekao SA i PKO BP. Należności z tytułu dostaw są to należności krótkoterminowe, z reguły 14. dniowe. Należności z tytułu dostaw są najbardziej narażone na ryzyko kredytowe. Do zarządzania tym ryzykiem służy system windykacji należności. System windykacji w Grupie opiera się na bieżącej kontroli spływu należności oraz na dochodzeniu roszczeń na drodze windykacji polubownej oraz sądowej.

Bieżąca kontrola spływu należności:

- stała analiza rozrachunków, ich wysokości i terminów zapłaty;
- alerty do klientów przypominające o zbliżającym się terminie zapłaty;
- eliminacja czysto organizacyjnych przyczyn braku spływu należności (opóźniona wysyłka, nedoręczona faktura, duplikat, zmiana adresu kontrahenta).

Windykacja polubowna:

- dotyczy dłużników, których zadłużenie powstało stosunkowo niedawno;
- bezpośrednie monitowanie dłużnika mające doprowadzić do spłaty należności w tym:
  - telefoniczny kontakt z klientem, analiza przyczyn braku spłaty należności;
  - wezwania do zapłaty (raz w miesiącu, ujęte rozrachunki z rzetelnym terminowaniem siedmiodniowym);
  - alerty elektroniczne do kontrahentów informujące o przekroczonym terminie zapłaty;
  - pisma nakłaniające do spłacenia powstałego zadłużenia (propozycje spłat ratalnych, harmonogramy spłat itp.)

Windykacja sądowa:

- wysyłanie wezwań do zapłaty z kancelarii prawnej;
- podjęcie kroków prawnych w przypadku braku chęci współpracy ze strony dłużnika, doprowadzenie do uzyskania sądowego wyroku lub nakazu zapłaty, który uzupełniony o klauzulę wykonalności jest podstawą do egzekucji komorniczej.

System windykacji w Grupie charakteryzuje się indywidualnym podejściem do klienta, opiera się na współpracy z pracownikami innych Działów: Sprzedaży i Usług, którzy na co dzień pozostają w bezpośrednim kontakcie z kontrahentami. Ostatecznie windykacja jest wypadkową stanu rozrachunków, analizy sytuacji dłużnika oraz wiedzy jaką dysponują o zadłużonej firmie Szefowie Projektu i Opiekunowie Klienta oraz pracownicy księgowości.

Od należności handlowych przeterminowanych (powyżej 6 miesięcy) oraz należności spornych tworzone są odpisy w pełnej kwocie należności. Odpisy są aktualizowane na koniec każdego kwartału. Kierownictwo nie przewiduje istotnych strat z tytułu niewywiązywania się kontrahentów ze swoich zobowiązań.

#### **Ekspozycja narażona na ryzyko kredytowe**

|                                                                      | 31.12.2011 | 31.12.2010 |
|----------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| 1. Udzielone pożyczki                                                | 96         | 88         |
| 2. Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i pozostałe należności | 10 009     | 10 489     |
| 3. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                | 6 537      | 4 567      |

#### **Analiza wiekowania należności handlowych według długości okresu przeterminowania**

|                                           | Wartość brutto 2011 | Utrata wartości 2011 | Wartość brutto 2010 | Utrata wartości 2010 |
|-------------------------------------------|---------------------|----------------------|---------------------|----------------------|
| 1. Bez przeterminowania                   | 6 906               | 126                  | 7 348               | 0                    |
| 2. Przeterminowane do 1 miesiąca          | 1 086               | 0                    | 1 391               | 0                    |
| 3. Powyżej jednego miesiąca do 3 miesięcy | 1 014               | 0                    | 820                 | 0                    |
| 4. Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy       | 338                 | 6                    | 111                 | 0                    |
| 5. Powyżej 6 miesięcy do jednego roku     | 199                 | 139                  | 169                 | 162                  |
| 6. Powyżej jednego roku                   | 345                 | 345                  | 247                 | 247                  |
| Razem                                     | 9 888               | 616                  | 10 086              | 409                  |

#### **Ryzyko utraty płynności**

Ostrożne zarządzanie ryzykiem utraty płynności w Grupie zakłada utrzymywanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych oraz dostępność finansowania. Zarząd monitoruje bieżące prognozy środków płynnych Grupy na podstawie przewidywanych przepływów pieniężnych ustalanych na podstawie prognoz sprzedaży oraz poziomu zobowiązań.

Poniższa tabela zawiera analizę zobowiązań finansowych Grupy na podstawie pozostałego okresu do upływu terminu zapadalności — w wartości bilansowej.

#### **Stan na 31 grudnia 2011 w tys. zł:**

|                                                                 | Poniżej 1 roku | Od roku do 2 lat |
|-----------------------------------------------------------------|----------------|------------------|
| 1. Zaciągnięte kredyty                                          | 4 026          | 0                |
| 2. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw oraz im podobne | 3 451          | 0                |
| 3. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego                   | 182            | 71               |
| 4. Zobowiązania ustawowe                                        | 2 709          | 0                |
| Razem                                                           | 10 386         | 71               |

**Stan na 31 grudnia 2010 w tys. zł**

|                                                                 | Poniżej 1 roku | Od roku do 2 lat |
|-----------------------------------------------------------------|----------------|------------------|
| 1. Zaciągnięte kredyty                                          | 3 035          | 39               |
| 2. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw oraz im podobne | 3 186          | 0                |
| 3. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego                   | 298            | 261              |
| 4. Zobowiązania ustawowe                                        | 2 976          | 0                |
| Razem                                                           | 9 495          | 300              |

**Zarządzanie ryzykiem kapitałowym**

Celem Grupy w zarządzaniu ryzykiem kapitałowym jest ochrona zdolności Grupy do kontynuowania działalności, tak aby możliwe było realizowanie zwrotu dla akcjonariuszy, także utrzymanie optymalnej struktury kapitału. Aby utrzymać lub skorygować strukturę kapitału, Grupa może zmieniać kwotę deklarowanych dywidend, emitować nowe akcje sprzedawać lub kupować akcje własne.

Grupa monitoruje kapitał za pomocą wskaźnika zadłużenia. Wskaźnik ten oblicza się jako stosunek zadłużenia netto do łącznej wartości kapitału. Zadłużenie netto oblicza się jako sumę zaciągniętych kredytów i pożyczek, zobowiązań handlowych, ustawowych, finansowych oraz planowanych przepływów związanych z wypłatami z zysku, pomniejszoną o środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

|                                               | 31.12.2011 | 31.12.2010 |
|-----------------------------------------------|------------|------------|
| 1. Kredyty bankowe i pożyczki                 | 4 026      | 3 344      |
| 2. Zobowiązania z tytułu dostaw i im podobne  | 3 451      | 3 186      |
| 3. Zobowiązania ustawowe                      | 2 709      | 2 976      |
| 4. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 253        | 559        |
| 5. Przewidywane wypłaty z zysku               | 4 000      | 4 000      |
| 6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty         | −6 537     | −4 567     |
| 7. Zadłużenie netto                           | 7 902      | 9 498      |
| 8. Kapitał własny ogółem                      | 29 310     | 28 186     |
| 9. Wskaźnik zadłużenia                        | 27%        | 33%        |

### 6.31 Nota nr 28. Bilans przekształceń sprawozdań spółek zależnych sporządzających sprawozdania według Ustawy o rachunkowości do MSSF

#### 6.31.1 Conseila Sp. z o.o.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na koniec okresu sprawozdawczego  
— 31 grudnia 2011 r.

#### Aktywa (w tys. złotych)

|                                                    | według<br>UoR | korekty<br>przekształ-<br>cenia | według<br>MSSF |
|----------------------------------------------------|---------------|---------------------------------|----------------|
| I. Aktywa trwałe (długoterminowe)                  | 62            | 59                              | 121            |
| 1. Rzeczowe aktywa trwałe                          | 0             | 0                               | 0              |
| 2. Wartości niematerialne                          | 62            | 39                              | 101            |
| 3. Udziały w jednostkach stowarzyszonych           | 0             | 0                               | 0              |
| 4. Inne aktywa finansowe                           | 0             | 0                               | 0              |
| 5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 0             | 20                              | 20             |
| II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)              | 32            | 0                               | 32             |
| 1. Zapasy                                          | 0             | 0                               | 0              |
| 2. Należności z tytułu dostaw i usług              | 6             | 0                               | 6              |
| 3. Pozostałe należności krótkoterminowe            | 3             | 0                               | 3              |
| 4. Środki pieniężne i inwestycje krótkoterminowe   | 23            | 0                               | 23             |
| <b>Aktywa razem</b>                                | <b>94</b>     | <b>59</b>                       | <b>153</b>     |

**Pasywa (w tys. złotych)**

|                                                                                             | według<br>UoR | korekty<br>przekształ-<br>cenia | według<br>MSSF |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------------------------|----------------|
| I. Kapitał własny ogółem, w tym:                                                            | 94            | 59                              | 153            |
| 1. Kapitał podstawowy                                                                       | 230           | 0                               | 230            |
| 2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej<br>ich wartości nominalnej                           | 0             | 0                               | 0              |
| 3. Pozostały kapitał zapasowy                                                               | 0             | 0                               | 0              |
| 4. Kapitał rezerwowy                                                                        | 0             | 0                               | 0              |
| 5. Akcje własne wykupione                                                                   | 0             | 0                               | 0              |
| 6. Akcje własne — nabyte prawa                                                              | 0             | 0                               | 0              |
| 7. Zysk (strata) z lat ubiegłych                                                            | −121          | 41                              | −80            |
| 8. Wynik finansowy okresu                                                                   | −15           | 18                              | 3              |
| II. Zobowiązania długoterminowe                                                             | 0             | 0                               | 0              |
| 1. Kredyty bankowe i pożyczki                                                               | 0             | 0                               | 0              |
| 2. Inne zobowiązania finansowe                                                              | 0             | 0                               | 0              |
| 3. Rezerwy długoterminowe                                                                   | 0             | 0                               | 0              |
| 4. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku<br>dochodowego                                      | 0             | 0                               | 0              |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe                                                           | 0             | 0                               | 0              |
| 1. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu<br>dostaw i usług oraz pozostałe zobowią-<br>zania | 0             | 0                               | 0              |
| 2. Kredyty bankowe i pożyczki                                                               | 0             | 0                               | 0              |
| 3. Zobowiązania z tytułu podatku docho-<br>dowego                                           | 0             | 0                               | 0              |
| 4. Rezerwy krótkoterminowe na zobowią-<br>zania i przychody przyszłych okresów              | 0             | 0                               | 0              |
| <b>Pasywa razem</b>                                                                         | <b>94</b>     | <b>59</b>                       | <b>153</b>     |

**Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011**

**Sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tys. złotych)**

|                                                                         | według<br>UoR | korekty<br>przekształ-<br>cenia | według<br>MSSF |
|-------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------------------------|----------------|
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym: | 66            | 0                               | 66             |
| 1. Przychody netto ze sprzedaży produktów                               | 41            | 0                               | 41             |
| 2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                    | 25            | 0                               | 25             |
| II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:          | 49            | -20                             | 29             |
| 1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów                              | 24            | -20                             | 4              |
| 2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów                             | 25            | 0                               | 25             |
| III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)                           | 17            | 20                              | 37             |
| IV. Koszty sprzedaży                                                    | 0             | 0                               | 0              |
| V. Koszty ogólnego zarządu                                              | 31            | 0                               | 31             |
| VI. Zysk (strata) ze sprzedaży (III-IV-V)                               | -14           | 20                              | 6              |
| VII. Pozostałe przychody operacyjne                                     | 26            | 0                               | 26             |
| VIII. Pozostałe koszty operacyjne                                       | 26            | 0                               | 26             |
| IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)              | -14           | 20                              | 6              |
| X. Przychody finansowe                                                  | 0             | 0                               | 0              |
| XI. Koszty finansowe                                                    | 1             | 0                               | 1              |
| XII. Zysk (strata) brutto                                               | -15           | 20                              | 5              |
| XIII. Podatek dochodowy                                                 | 0             | 2                               | 2              |
| XIV. Zysk (strata) netto                                                | -15           | 18                              | 3              |
| XV. Pozostałe całkowite dochody                                         | 0             | 0                               | 0              |
| XVI. Całkowite dochody ogółem                                           | -15           | 18                              | 3              |

Ze względu na prostą i jednorodną działalność spółki, sprawozdanie finansowe sporządzone według Ustawy o Rachunkowości, spełnia większość wymogów MSSF. Otrzymana pożyczka wyceniona według zamortyzowanego kosztu. Korekta dotyczy jedynie ujęcia aktywów z tytułu podatku odroczonego w kwocie 20 tys. zł od niewykorzystanej części straty podatkowej za 2010 rok (-108 tys. zł) oraz wycofania amortyzacji wartości firmy w kwocie 39 tys. zł.



**6.31.2 MS-Soft Sp. z o.o.****Sprawozdanie z sytuacji finansowej na koniec okresu sprawozdawczego  
— 31 grudnia 2011 r.****Aktywa (w tys. złotych)**

|                                                       | według<br>UoR | korekty<br>przekształ-<br>cenia | według<br>MSSF |
|-------------------------------------------------------|---------------|---------------------------------|----------------|
| I. Aktywa trwałe (długoterminowe)                     | 0             | 6                               | 6              |
| 1. Rzeczowe aktywa trwałe                             | 0             | 0                               | 0              |
| 2. Wartości niematerialne                             | 0             | 0                               | 0              |
| 3. Udziały lub akcje w jednostkach powią-<br>zanych   | 0             | 0                               | 0              |
| 4. Inne aktywa finansowe                              | 0             | 0                               | 0              |
| 5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku<br>dochodowego | 0             | 6                               | 6              |
| II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)                 | 436           | 0                               | 436            |
| 1. Zapasy                                             | 0             | 0                               | 0              |
| 2. Należności z tytułu dostaw i usług                 | 278           | 0                               | 278            |
| 3. Pozostałe należności krótkoterminowe               | 17            | 0                               | 17             |
| 4. Środki pieniężne i inwestycje krótkoter-<br>minowe | 141           | 0                               | 141            |
| <b>Aktywa razem</b>                                   | <b>436</b>    | <b>6</b>                        | <b>442</b>     |

**Pasywa (w tys. złotych)**

|                                                                                             | według<br>UoR | korekty<br>przekształ-<br>cenia | według<br>MSSF |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------------------------|----------------|
| I. Kapitał własny ogółem, w tym:                                                            | 268           | 6                               | 274            |
| 1. Kapitał podstawowy                                                                       | 195           | 0                               | 195            |
| 2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej<br>ich wartości nominalnej                           | 0             | 0                               | 0              |
| 3. Pozostały kapitał zapasowy                                                               | 40            | 0                               | 40             |
| 4. Kapitał rezerwowy                                                                        | 0             | 0                               | 0              |
| 5. Akcje własne wykupione                                                                   | 0             | 0                               | 0              |
| 6. Akcje własne — nabyte prawa                                                              | 0             | 0                               | 0              |
| 7. Zysk (strata) z lat ubiegłych                                                            | 0             | 6                               | 6              |
| 8. Wynik finansowy okresu                                                                   | 33            | 0                               | 33             |
| II. Zobowiązania długoterminowe                                                             | 0             | 0                               | 0              |
| 1. Kredyty bankowe i pożyczki                                                               | 0             | 0                               | 0              |
| 2. Inne zobowiązania finansowe                                                              | 0             | 0                               | 0              |
| 3. Rezerwy długoterminowe                                                                   | 0             | 0                               | 0              |
| 4. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku<br>dochodowego                                      | 0             | 0                               | 0              |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe                                                           | 168           | 0                               | 168            |
| 1. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu<br>dostaw i usług oraz pozostałe zobowią-<br>zania | 158           | 0                               | 158            |
| 2. Kredyty bankowe i pożyczki                                                               | 0             | 0                               | 0              |
| 3. Zobowiązania z tytułu podatku docho-<br>dowego                                           | 0             | 0                               | 0              |
| 4. Rezerwy krótkoterminowe na zobowią-<br>zania i przychody przyszłych okresów              | 10            | 0                               | 10             |
| <b>Pasywa razem</b>                                                                         | <b>436</b>    | <b>6</b>                        | <b>442</b>     |

**Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011**

**Sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tys. złotych)**

|                                                                         | według<br>UoR | korekty<br>przekształ-<br>cenia | według<br>MSSF |
|-------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------------------------|----------------|
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym: | 1 325         | 0                               | 1 325          |
| 1. Przychody netto ze sprzedaży produktów                               | 906           | 0                               | 906            |
| 2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                    | 419           | 0                               | 419            |
| II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:          | 866           | 0                               | 866            |
| 1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów                              | 635           | 0                               | 635            |
| 2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów                             | 231           | 0                               | 231            |
| III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)                           | 459           | 0                               | 459            |
| IV. Koszty sprzedaży                                                    | 99            | 0                               | 99             |
| V. Koszty ogólnego zarządu                                              | 320           | 0                               | 320            |
| VI. Zysk (strata) ze sprzedaży (III-IV-V)                               | 40            | 0                               | 40             |
| VII. Pozostałe przychody operacyjne                                     | 2             | 0                               | 2              |
| VIII. Pozostałe koszty operacyjne                                       | 3             | 0                               | 3              |
| IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)              | 39            | 0                               | 39             |
| X. Przychody finansowe                                                  | 2             | 0                               | 2              |
| XI. Koszty finansowe                                                    | 0             | 0                               | 0              |
| XII. Zysk (strata) brutto                                               | 41            | 0                               | 41             |
| XIII. Podatek dochodowy                                                 | 8             | 0                               | 8              |
| XIV. Zysk (strata) netto                                                | 33            | 0                               | 33             |
| XV. Pozostałe całkowite dochody                                         | 0             | 0                               | 0              |
| XVI. Całkowite dochody ogółem                                           | 33            | 0                               | 33             |

Korekta dotyczyła jedynie ujęcia aktywów z tytułu podatku odroczonego: aktywa w kwocie 6 tys zł od kwoty odpisanych należności (30 tys. zł). Korekta ta dotyczy odpisanych należności na dzień 31 grudnia 2011 roku.

**6.31.3 Response sp. z o.o.****Sprawozdanie z sytuacji finansowej na koniec okresu sprawozdawczego  
— 31 grudnia 2011 r.****Aktywa (w tys. złotych)**

|                                                       | według<br>UoR | korekty<br>przekształ-<br>cenia | według<br>MSSF |
|-------------------------------------------------------|---------------|---------------------------------|----------------|
| I. Aktywa trwałe (długoterminowe)                     | 312           | 40                              | 352            |
| 1. Rzeczowe aktywa trwałe                             | 312           | 0                               | 312            |
| 2. Wartości niematerialne                             | 0             | 0                               | 0              |
| 3. Udziały lub akcje w jednostkach powią-<br>zanych   | 0             | 0                               | 0              |
| 4. Inne aktywa finansowe                              | 0             | 0                               | 0              |
| 5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku<br>dochodowego | 0             | 40                              | 40             |
| II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)                 | 1 295         | 0                               | 1 295          |
| 1. Zapasy                                             | 261           | 0                               | 261            |
| 2. Należności z tytułu dostaw i usług                 | 955           | 0                               | 955            |
| 3. Pozostałe należności krótkoterminowe               | 28            | 0                               | 28             |
| 4. Środki pieniężne i inwestycje krótkoter-<br>minowe | 51            | 0                               | 51             |
| <b>Aktywa razem</b>                                   | <b>1 607</b>  | <b>40</b>                       | <b>1 647</b>   |

**Pasywa (w tys. złotych)**

|                                                                                             | według<br>UoR | korekty<br>przekształ-<br>cenia | według<br>MSSF |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------------------------|----------------|
| I. Kapitał własny ogółem, w tym:                                                            | -614          | 40                              | -574           |
| 1. Kapitał podstawowy                                                                       | 765           | 0                               | 765            |
| 2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej<br>ich wartości nominalnej                           | 0             | 0                               | 0              |
| 3. Pozostały kapitał zapasowy                                                               | 0             | 0                               | 0              |
| 4. Kapitał rezerwowy                                                                        | 0             | 0                               | 0              |
| 5. Akcje własne wykupione                                                                   | 0             | 0                               | 0              |
| 6. Akcje własne — nabyte prawa                                                              | 0             | 0                               | 0              |
| 7. Zysk (strata) z lat ubiegłych                                                            | -1 405        | 28                              | -1 377         |
| 8. Wynik finansowy okresu                                                                   | 26            | 12                              | 38             |
| II. Zobowiązania długoterminowe                                                             | 61            | 0                               | 61             |
| 1. Kredyty bankowe i pożyczki                                                               | 0             | 0                               | 0              |
| 2. Inne zobowiązania finansowe                                                              | 61            | 0                               | 61             |
| 3. Rezerwy długoterminowe                                                                   | 0             | 0                               | 0              |
| 4. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku<br>dochodowego                                      | 0             | 0                               | 0              |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe                                                           | 2 160         | 0                               | 2 160          |
| 1. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu<br>dostaw i usług oraz pozostałe zobowią-<br>zania | 1 718         | 0                               | 1 718          |
| 2. Kredyty bankowe i pożyczki                                                               | 442           | 0                               | 442            |
| 3. Zobowiązania z tytułu podatku docho-<br>dowego                                           | 0             | 0                               | 0              |
| 4. Rezerwy krótkoterminowe na zobowią-<br>zania i przychody przyszłych okresów              | 0             | 0                               | 0              |
| <b>Pasywa razem</b>                                                                         | <b>1 607</b>  | <b>40</b>                       | <b>1 647</b>   |

**Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011**

**Sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tys. złotych)**

|                                                                         | według<br>UoR | korekty<br>przekształ-<br>cenia | według<br>MSSF |
|-------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------------------------|----------------|
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym: | 3 210         | 0                               | 3 210          |
| 1. Przychody netto ze sprzedaży produktów                               | 2 037         | 0                               | 2 037          |
| 2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                    | 1 173         | 0                               | 1 173          |
| II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:          | 2 043         | 0                               | 2 043          |
| 1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów                              | 1 161         | 0                               | 1 161          |
| 2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów                             | 882           | 0                               | 882            |
| III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)                           | 1 167         | 0                               | 1 167          |
| IV. Koszty sprzedaży                                                    | 446           | 0                               | 446            |
| V. Koszty ogólnego zarządu                                              | 652           | 0                               | 652            |
| VI. Zysk (strata) ze sprzedaży (III-IV-V)                               | 69            | 0                               | 69             |
| VII. Pozostałe przychody operacyjne                                     | 149           | 0                               | 149            |
| VIII. Pozostałe koszty operacyjne                                       | 27            | 0                               | 27             |
| IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)              | 191           | 0                               | 191            |
| X. Przychody finansowe                                                  | 34            | 0                               | 34             |
| XI. Koszty finansowe                                                    | 199           | 0                               | 199            |
| XII. Zysk (strata) brutto                                               | 26            | 0                               | 26             |
| XIII. Podatek dochodowy                                                 | 0             | -12                             | -12            |
| XIV. Zysk (strata) netto                                                | 26            | 12                              | 38             |
| XV. Pozostałe całkowite dochody                                         | 0             | 0                               | 0              |
| XVI. Całkowite dochody ogółem                                           | 26            | 12                              | 38             |

Ze względu na prostą i jednorodną działalność spółki, sprawozdanie finansowe sporządzone według Ustawy o Rachunkowości, spełnia większość wymogów MSSF.

W sprawozdaniu nie zostały ujęte jedynie aktywa na podatek odroczony z tytułu odpisanych należności oraz niewykorzystanych strat podatkowych. Odpis preterminowanych należności wynosił na dzień 31 grudnia 2010 roku 42 tys. złotych; na koniec 2011 roku zmniejszył się do 5 tys. zł. Niewykorzystana strata podatkowa na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosiła 108 tys. zł, a za rok 2011 wzrosła o dalsze 99 tys. zł. Łączna kwota aktywów na podatek odroczony z powyższych tytułów wynosiła na dzień 31 grudnia 2010 roku 28 tys. zł. W roku 2011 nastąpił jej dalszy wzrost o 12 tys. zł.

### **6.32 Nota nr 29. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po zakończeniu okresu sprawozdawczego**

**Powołanie Zarządu Macrologic SA** Rada Nadzorcza Macrologic S.A. w dniu 17 stycznia 2012 r. podjęła uchwałę o zmianie składu Zarządu Spółki z pięciu do trzech osób. Zmiana została dokonana poprzez odwołanie:

- Krzysztofa Szczypy z funkcji Prezesa Zarządu i stanowiska Dyrektora Generalnego,
- Janusza Kurowskiego, Dyrektora ds. Rozwoju Biznesu z funkcji Członka Zarządu,
- Patrycji Ptaszek-Strączyńskiej, Dyrektora ds. Komunikacji z funkcji Członka Zarządu.

Krzysztof Szczypa otrzymał propozycję dołączenia do Rady Nadzorczej Spółki. Członkowie Zarządu pozostaną w gronie Kierownictwa Spółki.

Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powołaniu Zarządu Spółki w następującym składzie:

- Barbara Skrzecz-Mozdyniewicz — Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny
- Jarosław Witwicki — Członek Zarządu, Dyrektor ds. Sprzedaży
- Renata Łukasik — Członek Zarządu, Dyrektor ds. Oprogramowania.

Zmiana w składzie Zarządu odzwierciedla koncentrację działań Spółki na podstawowej działalności. Nowi Członkowie będą zarządzać operacyjnie głównymi procesami generującymi najwyższą wartość dla akcjonariuszy.

**Połączenie Macrologic SA i MS-Soft** Zarząd Macrologic SA powziął informację, iż Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, wydał postanowienie w dniu 24 stycznia 2012 w sprawie wpisania do rejestru spółek połączenia spółek Biuro Handlowo-Usługowe MS-Soft sp. z o.o. w Warszawie i Macrologic SA w Warszawie.

Połączenie nastąpiło na podstawie art. 493 Kodeksu spółek handlowych poprzez przeniesienie całego majątku Biura Handlowo-Usługowego MS-Soft sp. z o.o. (spółka przejmowana) na Macrologic SA (spółka przejmująca) bez podwyższenia kapitału zakładowego spółki przejmującej, wobec posiadania przez spółkę przejmującą 100% udziałów w spółce przejmowanej.

Istotne skutki prawne następujące z dniem połączenia (24.01.2012):

- sukcesja uniwersalna praw i obowiązków spółki przejmowanej na spółkę przejmującą,
- spółka przejmowana traci swój byt prawny, gdyż jest wykreślana z rejestru.

**Zwołanie WZA** Zarząd Macrologic SA. zwołał 15 lutego 2012 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które odbędzie się w dniu 19 marca 2012 r., o godz. 11:00, w siedzibie Spółki w Warszawie przy ul. Kłopotowskiego 22.

Porządek obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy:

1. Otwarcie Zgromadzenia.
2. Wybór Przewodniczącego Zgromadzenia i sporządzenie listy obecności.
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał.
4. Wybór Komisji Mandatowo-Skrutacyjnej.
5. Przyjęcie porządku obrad.
6. Rozpatrzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2011 oraz przedstawienie przez Zarząd wniosku w zakresie podziału zysku Spółki.
7. Rozpatrzenie sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki za rok 2011.
8. Rozpatrzenie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2011 oraz opinii biegłego rewidenta z badania tego sprawozdania.
9. Rozpatrzenie sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2011 oraz opinii biegłego rewidenta z badania tego sprawozdania;
10. Rozpatrzenie sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności Spółki za rok 2011, w tym z badania sprawozdania finansowego i sprawozdań Zarządu oraz zaopiniowanie wniosku Zarządu, co do podziału zysku za rok 2011.
11. Podjęcie uchwał w sprawach:
  - 1) Zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2011 roku;
  - 2) Zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w 2011 roku;
  - 3) Zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2011;
  - 4) Zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2011;
  - 5) Podziału zysku osiągniętego przez Spółkę w roku 2011;
  - 6) Udzielenia członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2011;
  - 7) Określenia liczby członków Rady Nadzorczej Spółki VI kadencji;
  - 8) Powołania członków Rady Nadzorczej Spółki na VI kadencję;



- 9) Zmiany statutu Spółki w zakresie:
- I. uchylecia w całości pkt 1 w §8 w jego dotychczasowym brzmieniu tj: „Akcje założycielskie serii A o numerach od 1 do 100.000 są akcjami zwykłymi imiennymi i wydane zostały w zamian za wkłady niepieniężne w postaci majątku przekształconej spółki pod firmą: Biuro Usług Komputerowych "MACROSOFT" Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.”
- i uchwalenia pkt 1 w §8 Statutu w nowym brzmieniu: „Akcje Serii A o numerach od 1 do 100.000 są akcjami zwykłymi, na okaziciela. Akcje te powstały w wyniku zamiany imiennych akcji założycielskich serii A o numerach od 1 do 100.000, wydanych w zamian za wkłady niepieniężne w postaci majątku przekształconej spółki pod firmą: Biuro Usług Komputerowych "MACROSOFT" Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością”.
- II. uchylecia w całości ust.2 w §12 w jego dotychczasowym brzmieniu: „Kadencja Zarządu trwa 3 lata” bez wprowadzania w to miejsce nowego zapisu Statutu. III. zmiany oznaczenia ust.3 w §12 poprzez nadanie mu nowego oznaczenia cyfrą „2”
- 10) Ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki.
- 11) Przekazania kwoty 128.721,79 zł wykazanej w pozycji zysku z lat ubiegłych na kapitał zapasowy Spółki.
- 12) Zatwierdzenia sprawozdania Zarządu spółki przejętej pod firmą Biuro Handlowo-Usługowe MS-Soft sp. z o.o. z działalności tej spółki w 2011 roku;
- 13) Zatwierdzenia sprawozdania finansowego spółki przejętej pod firmą Biuro Handlowo-Usługowe MS-Soft sp. z o.o. za rok obrotowy 2011;
- 14) Udzielenia Zarządowi spółki przejętej pod firmą Biuro Handlowo-Usługowe MS-Soft sp. z o.o. absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2011.
- 15) Zatwierdzenia sprawozdania Zarządu spółki przejętej pod firmą Biuro Handlowo-Usługowe MS-Soft sp. z o.o. z działalności tej spółki w okresie 1-24 stycznia 2012 roku;
- 16) Zatwierdzenia sprawozdania finansowego spółki przejętej pod firmą Biuro Handlowo-Usługowe MS-Soft sp. z o.o. za okres 1-23 stycznia 2012;
- 17) Udzielenia Zarządowi spółki przejętej pod firmą Biuro Handlowo-Usługowe MS-Soft sp. z o.o. absolutorium z wykonania obowiązków w okresie 1-23 stycznia 2012.

### **6.33 Nota nr 30. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach**

#### **6.33.1 Subiektywna ocena**

W przypadku, gdy transakcja gospodarcza zarejestrowana przez Macrologic nie jest uregulowana w żadnym standardzie bądź interpretacji, Zarząd, kierując się subiektywną oceną, określa i stosuje polityki rachunkowości, które zapewnią, iż sprawozdanie finansowe będzie zawierać właściwe i wiarygodne informacje.

Zarząd Macrologic S.A. przyjął, że transakcje nieobjęte rygiorem interpretacji w innych źródłach będą rejestrowane, aby:

- prawidłowo, jasno i rzetelnie przedstawiać sytuację majątkową finansową Grupy, wyniki jej działalności i przepływy pieniężne,
- precyzyjnie odzwierciedlać treść ekonomiczną transakcji,
- móc obiektywnie analizować podstawy kwalifikacji operacji gospodarczej,
- umożliwić sporządzanie zapisów zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny,
- ujmować operacje kompletnie we wszystkich istotnych aspektach.

### 6.33.2 Szacunki Zarządu

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Spółki dokonania szacunków, jako że wiele informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym nie może zostać wycenione w sposób precyzyjny. Zarząd weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Dlatego też szacunki dokonane na 31 grudnia 2011 roku mogą zostać w przyszłości zmienione.

Główne założenia co do wartości aktywów i pasywów Macrologic na dzień 31 grudnia 2011 roku zostały przedstawione poniżej:

- **Okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych.** Szczegóły zostały przedstawione w nocie nr 5 oraz w polityce rachunkowości w punkcie 6.3.4.
- **Okres ekonomicznej użyteczności wytworzonych prac projektowych.** Szczegóły zostały przedstawione w nocie nr 6 oraz w polityce rachunkowości w punkcie 6.3.5.
- **Odpisy aktualizujące należności.** Szczegóły zostały przedstawione w nocie nr 10 oraz w polityce rachunkowości w punkcie 6.3.11.
- **Rezerwy na świadczenia pracownicze.** Szczegóły rezerw na odprawy emerytalne zostały przedstawione w nocie nr 2, 14 oraz w polityce rachunkowości w punkcie 6.3.16.
- **Odroczony podatek dochodowy.** Założenia przyjęte w celu rozpoznania aktywów z tytułu podatku odroczonego zostały opisane sekcji 6.3.27 oraz w nocie 2.
- **Wartość firmy** Podlega testowi na utratę wartości, w którym Grupę i jej spółki wycenia się w odniesieniu do wartości rynkowej akcji Spółki dominującej oraz oczekiwanego wzrostu wartości waloru. Wartość firmy opisuje nota nr 6, 7 oraz punkt 6.2.3

## Rozdział 7

# List Prezesa do Akcjonariuszy

*Drodzy Akcjonariusze!*

Jubileuszowy, dwudziesty piąty rok działalności spółki dominującej Grupa Macrologic zalicza do udanych. Grupa Macrologic osiągnęła zysk netto w wysokości 5,7 mln zł, w tym Macrologic SA 6,1 mln zł a poprzeczka przychodów została podniesiona na historycznie najwyższy poziom 57,4 mln zł.

Sukcesy minionego roku wynikają z koncentracji na dostarczaniu rozwiązania Xpertis oraz rozwiązań Spółek Grupy wspierających zarządzanie polskimi przedsiębiorstwami średniej i dużej wielkości.

W 2011 r. zwiększyliśmy zaangażowanie kapitałowe w spółce MS-Soft i połączyliśmy nasze działania operacyjne. W działalności usługowej sprawdził się model zarządzania przez kompetencje, a nie geografię działania, który pozwolił na dynamiczny wzrost przychodów. Zdecydowanie wzrosła sprzedaż nowych rozwiązań zarówno do dotychczasowych, jak i do nowych klientów Spółki.

W minionym roku Zarząd przygotowywał Spółkę do pozyskania partnera strategicznego. Brak efektu tych działań jeszcze w 2011 r. wynika z niekorzystnego klimatu inwestycyjnego, jaki panował w Polsce i całej Unii Europejskiej. Dalsze prace nad projektem pozostają w gestii głównych akcjonariuszy, a nowy Zarząd Macrologic – reprezentowany obecnie przez trzech członków – będzie silnie zaangażowany w podstawową działalność Spółki i Grupy obejmującą usługi, produkt i sprzedaż.

Dobry wynik 2011 r. to efekt działań całego zespołu Macrologic, a zatem wszystkim Pracownikom dziękuję za ich zaangażowanie. Naszym Klientom składam podziękowania za wspólne budowanie biznesu, a Partnerom – za współpracę nad rozwojem udziału w rynku ERP. Akcjonariuszom i Inwestorom dziękuję za wiarę w wartość naszego waloru. W stosunku do generalnych istotnych spadków indeksów giełdowych, wartość akcji Spółki spadła nieznacznie o 5%. Dowodzi to między innymi dużego zaufania otoczenia do Grupy i Spółki dominującej.

Z prawdziwą satysfakcją oddaję sprawozdanie w ręce Interesariuszy. Obietnice minionego roku zostały dotrzymane a korzystne warunki zewnętrzne, których doświadczamy również w pierwszym kwartale 2012 pozwalają nam planować wzrost przychodów i rentowności Grupy w kolejnych okresach.

*Barbara Skrzecz-Mozdyniewicz, Prezes Zarządu Macrologic SA*

*Ta strona celowo nie zawiera użytecznych informacji*

## Rozdział 8

# Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Macrologic w 2011 r.

### 8.1 Informacje o firmie

Macrologic dostarcza przedsiębiorstwom rozwiązania informatyczne wspomagające realizację ich celów biznesowych. Wspiera klientów w podejmowaniu strategicznych decyzji i dostarcza wiedzy o sytuacji ich przedsiębiorstwa. Doskonali sposoby działania we wszystkich obszarach działalności oraz usprawnia mechanizmy wymiany informacji.

Głównym produktem firmy jest Xpertis — pakiet nowoczesnych rozwiązań informatycznych (z obszaru ERP, HRM, HCM, CRM, BI i innych) wspierających modelowanie procesów biznesowych realizowanych zarówno w zarządzaniu operacyjnym — produkcja, logistyka, sprzedaż i marketing, jak i w działalności pomocniczej — księgowość, płace, środki trwałe. Przy wykorzystaniu pakietu Xpertis wzbogaconego o system obiegu informacji Macrologic pomaga swoim klientom prognozować i planować przyszłe działania z wykorzystaniem pełnej wiedzy zawartej wewnątrz przedsiębiorstwa (finanse, controlling) i zachowaniem norm jakościowych (zarządzanie jakością).

W 2011 r. Spółka obchodziła 25-lecie swojego istnienia. Od 15 lat jest spółką publiczną, od 1997 r. notowaną na rynku CeTO, a od 2000 r. — na parkiecie GPW.

#### 8.1.1 Zarząd

Od 17 stycznia 2012 Zarząd Macrologic działa w następującym zespole:



##### **Barbara Skrzecz-Mozdyniewicz**

Prezes Zarządu. Z Macrologic jest związana od 15 lat z czego od 3 lat w Zarządzie Spółki. Zarządza zespołem Usług stanowiącym połowę przychodów i pracowników Spółki. Nadzoruje również działalność finansową. Ukończyła MBA dla finansistów w Akademii Leona Koźmińskiego w Warszawie oraz Wydział Matematyki na Uniwersytecie Warszawskim.



#### **Jarosław Witwicki**

Dyrektor Sprzedaży, Członek Zarządu. Z Macrologic związany od 20 lat, z czego od 3 lat w Zarządzie Spółki. Przeszedł przez wszystkie szczeble w ścieżce kariery handlowej: od sprzedawcy, konsultanta, do Dyrektora Sprzedaży Grupy. W latach 2006–2007 był Członkiem Zarządu spółki zależnej Macrosoft Południe SA.

W 2009 r. otrzymał prestiżową nagrodę w pierwszej edycji konkursu Polish National Sales Awards w kategorii Menadżer Sprzedaży. Jest absolwentem Politechniki Gliwickiej.

#### **Renata Łukasik**



Dyrektor ds. Oprogramowania, Członek Zarządu od stycznia 2012. Od 17 lat związana z Macrologic, od 11 lat kieruje rozwojem głównego produktu Spółki, pakietu Xpertis. Jest absolwentką Politechniki Warszawskiej na kierunku Informatyki.

Zmiana w składzie Zarządu odzwierciedla koncentrację działań Spółki na podstawowej działalności. Nowi Członkowie zarządzają operacyjnie głównymi procesami generującymi najwyższą wartość dla akcjonariuszy.

Zespół Zarządu działający w roku 2011 został opisany w punkcie 1.1.

### **8.1.2 Rada Nadzorcza**

Skład Rady Nadzorczej V-tej kadencji przedstawia się następująco:

**Bogdan Michalak** Przewodniczący Rady Nadzorczej. Magister inżynier informatyk, ukończył studia na Wydziale Elektroniki Politechniki Warszawskiej oraz program MBA Międzynarodowej Szkoły Zarządzania. Założyciel Macrologic i członek władz Spółki od początku jej istnienia.

**Włodzimierz Napiórkowski** Członek Rady Nadzorczej. Magister inżynier informatyk, ukończył studia na Wydziale Elektroniki Politechniki Warszawskiej. Założyciel Macrologic i członek władz Spółki od początku jej istnienia.

**Andrzej Odynieć** Członek Rady Nadzorczej. Studiował na Wydziale Fizyki Technicznej i Matematyki Stosowanej Politechniki Warszawskiej oraz na Wydziale Matematyki i Informatyki Uniwersytetu Warszawskiego. Członek władz Spółki od 1987 r.

**Mieczysław Grudziński** Członek Rady Nadzorczej. Doktor nauk ekonomicznych, wykładowca finansów i projektów doradczych w dwóch amerykańsko-polskich programach Executive MBA: University of Illinois i Uniwersytetu Warszawskiego oraz University of Maryland i Uniwersytetu Łódzkiego. Jest autorem i doradcą pierwszych w Polsce publicznych ofert akcji zrealizowanych na giełdzie warszawskiej (Próchnika, Wólczanki i Wedla). Brał udział w negocjacjach wielu akwizycji kapitałowych. Jest pracownikiem naukowym WSPiZ im. L. Koźmińskiego w Warszawie oraz niezależnym ekspertem w dziedzinie finansów. W Radzie Nadzorczej Macrologic zasiada od 2006 r.

**Marek Kopczyński** Członek rady Nadzorczej. Ukończył studia prawnicze na Uniwersytecie Łódzkim. Był sędzią Sądu Rejonowego w Łodzi. Od 1989 jest współzałożycielem i współnikiem Biura Adwokackiego BMK z siedzibą w Łodzi. W latach 2004–2007 pełnił funkcję Wicedziekana Okręgowej Rady Adwokackiej.

Od 2007 jest członkiem Wyższej Komisji Rewizyjnej Naczelnej Rady Adwokackiej. Posiada rozległe doświadczenie w dziedzinie obrotu publicznego, przekształceń własnościowych oraz prawnych aspektów finansowania transakcji inwestycyjnych. W Radzie Nadzorczej Macrologic zasiada od listopada 2008 r.

### 8.1.3 Misja i strategia

#### Misja

Wspieramy klientów w realizacji celów biznesowych przez efektywne wykorzystanie systemów informatycznych. Naszą misję realizujemy dzięki doskonaleniu jakości dostarczanych przez nas produktów i usług, z zachowaniem szacunku dla pracowników i w trosce o interesy akcjonariuszy.

#### Strategia

Macrologic dostarcza przedsiębiorstwom rozwiązania informatyczne wspomagające realizację ich celów biznesowych. Oferowany przez Spółkę pakiet Xpertis wspiera następujące dziedziny prowadzenia biznesu: ewidencję i planowanie zasobów (ERP), zarządzanie informacją i wiedzą (KM, CRM), analizy zarządcze (BI).

Macrologic koncentruje się na obsłudze polskich przedsiębiorstw średniej wielkości. Spółka wyróżnia się:

- bliskimi związkami z klientami oraz
- unikalną siecią dystrybucji.

### 8.1.4 Organizacja Grupy Macrologic

Na dzień 31 grudnia 2011 r. skład Grupy przedstawia się następująco:

- 14 oddziałów w głównych miastach,
- 4 spółki zależne (Kamil, Response, MS-Soft<sup>1</sup>, Conseila),
- 1 spółka stowarzyszona (Humansoft).

Szczegółowa struktura Grupy została zaprezentowana na rysunku 1.1 w punkcie 1.2.

#### Zmiany w powiązaniach kapitałowych

**Zmiana nazwy spółki zależnej na Conseila sp. z o.o.** W lutym 2011 dokonano zmiany nazwy spółki zależnej: Conseila sp. z o.o. zastąpiła wcześniejszy podmiot o nazwie Salander. Nowa nazwa podkreśla rolę doradztwa dla klientów Macrologic. Więcej informacji w notcie 7 oraz 28.

**Przejęcie MS-Soft sp. z o.o.** W połowie 2011 Macrologic SA nabył kolejne 49% udziałów w spółce zależnej MS-Soft sp. z o.o., stając się tym samym 100%owym udziałowcem spółki. Pracownicy spółki zasilili warszawski oddział Macrologic SA, co wzmocniło potencjał usługowy Emitenta w tym regionie. Formalne połączenie zostało zrealizowane 24 stycznia 2012. Więcej informacji w notach 7 oraz 28.

---

<sup>1</sup>MS-Soft został inkorporowany 24 stycznia 2012 roku

**8.1.5 Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania**

W okresie objętym raportem w Spółce nie dokonywano zasadniczych zmian w zasadach zarządzania.

**8.1.6 Akcje i akcjonariat Macrologic SA**

Łączna liczba wszystkich akcji według stanu na dzień publikacji raportu za rok 2011 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 28 lutego 2012 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          | 132.228 | 7,0   |
| Krzysztof Szczypa        | 122 897 | 6,5   |
| Krzyszyna Napiórkowska   | 100 345 | 5,3   |
| Legg Mason TFI S.A.      | 94.819  | 5,0   |

Tabela 8.1: Akcjonariusze osiągający próg 5%.

**Akcje osób nadzorujących i zarządzających** Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Spółkę na dzień 28 lutego 2012 r. w rękach osób nadzorujących i zarządzających znajdują się następujące pakiety akcji:

| Rada Nadzorcza           | Stan na:        |       |        |                |       |
|--------------------------|-----------------|-------|--------|----------------|-------|
|                          | 31 grudnia 2011 |       | zmiana | 28 lutego 2012 |       |
|                          | 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          | 80.000          | 4,2   | –      | 80.000         | 4,2   |

Tabela 8.2: Akcje osób nadzorujących

| Zarząd działający od 17.01.2012 | Stan na:        |       |        |                |       |
|---------------------------------|-----------------|-------|--------|----------------|-------|
|                                 | 31 grudnia 2011 |       | zmiana | 28 lutego 2012 |       |
|                                 | Akcje           | % WZA |        | Akcje          | % WZA |
| Barbara Skrzecz-Mozdyniewicz    | 139             | 0,0   | –      | 139            | 0,0   |
| Renata Łukasik                  | 5.543           | 0,3   | –      | 5.543          | 0,3   |

Tabela 8.3: Akcje osób zarządzających od 2012

| Zarząd działający do 16.01.2012 | Stan na:        |       |        |                |       |
|---------------------------------|-----------------|-------|--------|----------------|-------|
|                                 | 31 grudnia 2011 |       | zmiana | 28 lutego 2012 |       |
|                                 | Akcje           | % WZA |        | Akcje          | % WZA |
| Krzysztof Szczypa               | 122.897         | 6,5   | –      | 122.897        | 6,5   |
| Janusz Kurowski                 | 6.701           | 0,4   | –      | 6.701          | 0,4   |
| Patrycja Ptaszek-Strączyńska    | 2.211           | 0,1   | –      | 2.211          | 0,1   |
| Barbara Skrzecz-Mozdyniewicz    | 139             | 0,0   | –      | 139            | 0,0   |

Tabela 8.4: Akcje osób zarządzających w 2011

**Zmiany w proporcjach akcji** Zarządowi Spółki nie są znane umowy, w wyniku których mogłyby nastąpić zmiany w proporcjach akcji posiadanych przez dotychczasowych akcjonariuszy.



**Emisja, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych**

Na dzień publikacji raportu Macrologic nie posiada akcji własnych.

**8.1.7 Macrologic na giełdzie**

Macrologic SA zadebiutował w 1997 r. 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-Poland, i WIG-Informatyka.

W roku 2011 Warszawski Indeks Giełdowy WIG spadł o 20,8%, indeks polskich spółek WIG-Poland spadł o 21,3% a indeks spółek informatycznych WIG-Info obniżył wartość o 11,7%.

Kurs akcji Macrologic SA na zamknięciu sesji giełdowej dnia 31 grudnia 2011 r. wynosił 36,50 zł i był o 3,5 zł (8,75%) niższy od ceny na zamknięciu ostatniej sesji roku poprzedzającego. Spadek wartości waloru Macrologic na tle indeksów, w których uczestniczy Spółka należy uznać za nieznaczny i wynikający ze zmian otoczenia zewnętrznego.

Kurs akcji MCL w okresie styczeń–grudzień 2011 został przedstawiony w grafice 8.1.



Ilustracja 8.1: Kurs akcji Macrologic w okresie styczeń–grudzień 2011

Kluczowe dane dotyczące notowań akcji Macrologic SA na GPW znajdują się w tabeli 8.5.

|                                                                       | 2007      | 2008      | 2009      | 2010      | 2011      |
|-----------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Liczba akcji (w szt.)                                                 | 1 888 719 | 1 888 719 | 1 888 719 | 1 888 719 | 1 888 719 |
| Kurs zamknięcia z ostatniego dnia notowań w roku (w zł)               | 51,3      | 13,6      | 33,5      | 40,0      | 36,5      |
| Wartość rynkowa Spółki na koniec roku (w mln zł)                      | 96,9      | 25,7      | 63,3      | 75,5      | 68,9      |
| Dywidenda wypłacona w roku obrotowym za rok poprzedni (w zł na akcje) | 0,0       | 1,0       | 2,15      | 2,5       | 2,0       |

Tabela 8.5: Dane dotyczące notowań akcji Macrologic SA na GPW

### 8.1.8 Zespół Macrologic

Na koniec 2011 r. w Grupie Macrologic (bez spółki stowarzyszonej) zatrudnionych było 347 osób, włączając w to stałych współpracowników. 293 osób (85%) to pracownicy Macrologic SA, a pozostałe 50 — pracownicy spółek zależnych. W stosunku do grudnia 2010 Grupa zmniejszyła zatrudnienie o 4 osoby.

O silnym związku pracowników z firmą świadczy fakt, iż połowa zatrudnionych pracuje w Grupie ponad 13 lat, a średni staż pracy w Macrologic wynosi 9 lat.

## 8.2 Charakterystyka działalności

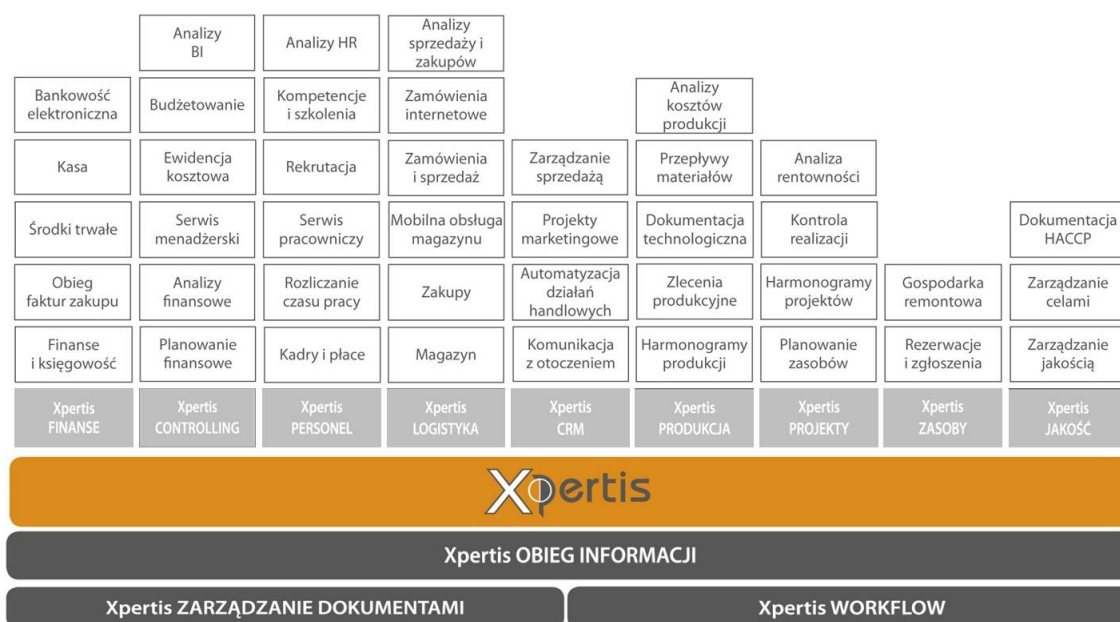
Podstawowymi źródłami przychodów Macrologic SA są przychody ze sprzedaży rozwiązań, na które składają się systemy informatyczne i związane z nimi usługi (w tym konsultingowe). Dominującym odbiorcą rozwiązań Spółki są średnie polskie przedsiębiorstwa.

### 8.2.1 Produkty i usługi

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

Xpertis usprawnia procesy zarządcze w podstawowych obszarach działalności:

- planowania zasobów (ERP),
- zarządzania wiedzą (KM),
- analiz zarządczych (BI).



Ilustracja 8.2: Struktura pakietu Xpertis

Xpertis zapewnia pełną zgodność z krajowymi normami prawnymi i jest dostosowany do wymogów ustawodawstwa unijnego. Rozwiązanie to doskonale sprawdza się w przedsiębiorstwach o różnych profilach działalności i dowolnej strukturze organizacyjnej. Dzięki swojej elastyczności Xpertis może być rozbudowywany w miarę rozwoju firmy. Można go także łączyć ze specjalistycznymi rozwiązaniami branżowymi, dostosowując do specyfiki przedsiębiorstw z różnych branż gospodarki.

Pakiet Xpertis obejmuje także wsparcie techniczne i stałą opiekę merytoryczną konsultantów. W ramach tego rozwiązania Spółka zapewnia kompleksową współpracę w pełnym zakresie w ramach jednej umowy. Spośród trzech pakietów usług klient wybiera ten, który najlepiej odpowiada jego potrzebom i specyfice firmy.

Xpertis działa we wszystkich powszechnie używanych systemach operacyjnych. Dzięki zastosowaniu uniwersalnego kodu języka Java użytkownik pracuje z programem w identyczny sposób — niezależnie od tego, czy wykorzystuje Windows, czy Linux. Autorska technologia MacroBASE zapewnia klientowi dostęp do swojej bazy danych przez program zewnętrzny, taki jak na przykład generator raportów Crystal Reports.

Sprzedaż licencji i usług związanych z Xpertisem wynosi około 80% wartości rocznej sprzedaży Grupy.

### 8.2.2 Rynek

Terenem działania Macrologic SA jest obszar Polski, rynek średnich przedsiębiorstw. Liczba przedsiębiorstw leżących w zainteresowaniu Spółki wynosi 30.000 podmiotów, co można uznać za głęboką niszę rynkową. Na rynku, na którym działa Macrologic, polscy dostawcy ERP mają silną pozycję. Próby wejścia na ten rynek tak przez zagraniczne podmioty, jak przez dostawców większych rozwiązań nie przyniosły znaczących zmian w strukturze rynku.

#### Baza klientów

Baza stałych klientów Macrologic to ok. 1,7 tys. firm. Zaletą tak dużego rozproszenia klientów jest brak zależności od jednego lub kilku dużych odbiorców usług, czy też jednej branży. Średniorocznie pozyskiwanych jest około stu nowych klientów.

Przychody w podziale na sprzedaż licencji według branż i województw prezentują tabele 8.6 i 8.7.

| Branża (udział w %) | 2011 | 2010 |
|---------------------|------|------|
| Przemysł            | 43   | 43   |
| Usługi              | 26   | 30   |
| Sektor publiczny    | 14   | 12   |
| Handel              | 15   | 13   |
| Rolnictwo           | 2    | 2    |

Tabela 8.6: Sprzedaż licencji Macrologic według branż

Dzięki wieloletniemu rozwojowi Grupy Macrologic wyszedł poza ramy uzależnienia od rynku mazowieckiego. Sieć oddziałów i spółek zależnych przynosi ok. 70% przychodów licencyjnych jednostki.

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

Opisy najciekawszych wdrożeń zrealizowanych przez Macrologic znajdują się na stronie www Spółki, w sekcji Dla prasy.

| Województwo (udział w %) | 2011 | 2010 |
|--------------------------|------|------|
| Dolnośląskie             | 6    | 16   |
| Kujawsko-Pomorskie       | 1    | 4    |
| Lubelskie                | 1    | 1    |
| Lubuskie                 | 1    | 0    |
| Łódzkie                  | 7    | 6    |
| Małopolskie              | 5    | 8    |
| Mazowieckie              | 34   | 29   |
| Podkarpackie             | 0    | 1    |
| Podlaskie                | 1    | 1    |
| Pomorskie                | 18   | 11   |
| Śląskie                  | 20   | 8    |
| Świętokrzyskie           | 0    | 2    |
| Warmińsko-Mazurskie      | 1    | 1    |
| Wielkopolskie            | 5    | 10   |
| Zachodniopomorskie       | 1    | 2    |

Tabela 8.7: Geograficzna struktura sprzedaży licencji Macrologic

### 8.2.3 Społeczna Odpowiedzialność Biznesu — (CSR)

**Macrologic wspiera Zespół Szkół Nr 40 im. Stefana Starzyńskiego w Warszawie.**

Macrologic — wykorzystując swoje doświadczenia i kompetencje w zakresie informatyki na poziomie projektowym, systemowym i aplikacyjnym — kontynuuje opiekę patronacką nad pracownią informatyczną oraz klasami informatycznymi w Zespole Szkół nr 40.

Spółka posiada honorowy tytuł Partnera Szkoły.

Patronat obejmuje przekazywanie przez Macrologic na rzecz Szkoły darowizn i wsparcia w dostarczaniu środków rzeczowych, finansowych (stypendia naukowe dla wyróżniających się uczniów) oraz nieodpłatnego świadczenia usług (organizowanie dodatkowych zajęć w formach pozaszkolnych dla uczniów Szkoły, doradztwa w zakresie najlepszych praktyk związanych z zastosowaniem informatyki dla potrzeb wyrażonych przez Kadrę Szkoły).

Wypełniając swoją misję, Macrologic funduje co roku dla szczególnie uzdolnionych uczniów, wyróżniających się w dziedzinie informatyki stypendia naukowe.

**Działania na rzecz lokalnej społeczności.** Macrologic podejmuje niekomercyjną współpracę z innymi organizacjami. Od wielu lat Spółka aktywnie wspiera domy dziecka, działalność fundacji i placówek służby zdrowia. W pamiątkowej księdze firmy znajduje się kilkadziesiąt listów nawiązujących do przykładów tego typu współpracy. Pamiątka ta jest dla Spółki szczególnie miła i cenna.

Jednym z większych przedsięwzięć o podobnym charakterze, a związanych bezpośrednio z wykorzystaniem autorskiej technologii Spółki, było stworzenie bazy danych dla ITAKA — Centrum Poszukiwań Ludzi Zaginionych. Macrologic udostępnił nieodpłatnie Fundacji narzędzia MacroBASE, dzięki którym powstała baza danych osób zaginionych. Połączenie strony internetowej z bazą ułatwiło poszukiwania osób zaginionych w całym kraju.

Macrologic aktywnie uczestniczy w działalności Polskiego Rynku Oprogramowania, stowarzyszenia, które czuwa nad prawidłowym i bezpiecznym rozwojem rynku oprogramowania w Polsce oraz nad przestrzeganiem praw autorskich.

**Akcje charytatywne.** Od 2002 roku Macrologic współpracuje z Fundacją Dzieciom „Zdążyć z Pomocą”. Efektywność działań Spółki została doceniona poprzez przyznanie jej Certyfikatu Dobroczynności. Firma wspiera również inne fundacje (Fundacja Anny Dymnej, Pro Familia, MONAR).

### 8.3 Sytuacja ekonomiczno-finansowa

Aktualna sytuacja finansowa Grupy Macrologic jest bezpieczna i stabilna. Grupa ma konserwatywną strukturę finansowania działalności: wysoki udział przychodów powtarzalnych, wysoki cash-flow operacyjny, nakłady inwestycyjne w dużej części pokryte amortyzacją oraz niewielkie zadłużenie kredytowe. Macrologic SA regularnie wypłaca akcjonariuszom część zysku w postaci dywidendy.

#### 8.3.1 Analiza podstawowych wskaźników działalności Grupy za rok 2011

**Zestawienie wybranych danych finansowych Grupy Macrologic za ostatnie 5 lat**

| w tys. zł                  | 2011   | 2010   | 2009   | 2008   | 2007   |
|----------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Przychody ze sprzedaży     | 57 440 | 52 631 | 54 416 | 51 436 | 43 083 |
| Zysk operacyjny            | 7 489  | 6 123  | 9 223  | 7 278  | 8 088  |
| Zysk netto                 | 5 704  | 4 161  | 7 476  | 5 945  | 6 172  |
| Aktywa razem               | 42 008 | 40 210 | 35 554 | 33 109 | 29 054 |
| Kapitał własny             | 29 202 | 28 186 | 28 919 | 22 840 | 19 730 |
| Kapitał zakładowy          | 1 889  | 1 889  | 1 889  | 1 889  | 1 889  |
| Zysk na jedną akcję (w zł) | 3,01   | 2,2    | 3,95   | 3,03   | 3,16   |
| Amortyzacja                | 5 210  | 5 421  | 4 632  | 4 194  | 3 264  |
| EBITDA                     | 12 669 | 11 544 | 13 855 | 11 472 | 11 352 |
| Marża EBITDA               | 22%    | 22%    | 25%    | 22%    | 26%    |
| Marża operacyjna           | 13%    | 12%    | 17%    | 14%    | 19%    |
| Marża netto                | 10%    | 8%     | 14%    | 12%    | 14%    |

#### Płynność

Do finansowania Grupa wykorzystuje środki własne wypracowane z działalności operacyjnej oraz korzysta z dotacji na działania szkoleniowe i inwestycyjne. Dodatkowe zabezpieczenie działalności pełni kredyt Macrologic S.A. w rachunku bieżącym w wysokości 4 mln zł. Na dzień bilansowy 31 grudnia 2011 r. linia kredytowa została wykorzystana w kwocie 3,6 mln zł. Więcej o warunkach umów kredytowych w notcie nr 16.

Wskaźnik płynności krótkookresowej w 2011 r. wyniósł 1,5 (wzrost o 0,1 punktu w stosunku do 2010 r.). Natomiast wskaźnik płynności natychmiastowy wyniósł w 2011 r. 0,6 i wzrósł o 0,2 punktu w stosunku do 2010 r.

Wzrost wskaźników płynności wynika ze wzrostu sprzedaży o 4,8 mln zł oraz ze zdecydowanej poprawy dobrej uprzednio wskaźników rotacji należności, o czym więcej w punkcie następnym.

Prezentowane wskaźniki płynności reprezentują bezpieczny poziom finansowania Grupy, a obserwowana poprawa koniunktury przyczynią się do poprawy płynności jednostki.

### **Zadłużenie**

Kredyt w rachunku bieżącym spełnia funkcję pomocniczą w finansowaniu bieżącej działalności. Na dzień bilansowy 31 grudnia 2010 r. z 4 mln zł linii kredytowej Grupa Macrologic wykorzystał 3,6 mln zł. Więcej informacji w nocie 16.

Wskaźnik ogólnego zadłużenia wyniósł w 2011 r. 30% i pozostawał na takim samym poziomie jak w roku 2010.

Łączne zobowiązania Grupy w 2011 wyniosły 12,8 mln zł i były wyższe o 0,8 mln zł (+7%) w stosunku do roku 2010. Większość z zobowiązań — 11,7 mln zł — stanowią zobowiązania krótkoterminowe. Wzrost zobowiązań wynika głównie ze wzrostu wartości kredytu bieżącego zaciągniętego w 2011. Zmiana tej pozycji wyniosła 0,7 mln zł.

Zadłużenie długookresowe Grupy utrzymuje się od lat na podobnym niskim poziomie nie przekraczając na koniec 2011 r. 1,1 mln zł.

Obecny stan finansowania długiem Zarząd uznaje za bezpieczny i pozostający bez zagrożeń w stosunku do bieżącej sytuacji płatniczej.

### **Stan majątkowy**

Aktywa trwałe Grupy tworzą następujące składniki majątku: rzeczowe aktywa (31% wartości aktywów trwałych), wartości niematerialne (65%), udziały w jednostkach powiązanych (2%) i inne aktywa trwałe (2%).

Wśród aktywów trwałych największej i zarazem pozytywnej zmiany Grupa dokonała w pozycji wartości niematerialnych (wzrost o 0,9 mln zł, +6% w stosunku do roku 2010). W pozycji tej zawarte są koszty prac rozwojowych obejmujących wprowadzone na rynek kolejne wersje pakietu Xpertis.

Majątek rzeczowy w ujęciu bilansowym tworzą: sprzęt komputerowy (13% wartości rzeczowej), samochody (84%) oraz inne (3%). W roku 2011 wartość majątku rzeczowego obniżyła się o 0,6 mln zł, to jest o 7%. Głównym powodem obniżenia tej pozycji są odpisy umorzeniowe floty samochodowej.

Wskaźnik rentowności kapitału własnego — ROE wyniósł w roku 2011 20%, co stanowi wzrost o 5 punktów procentowych w stosunku do 2010 r. Z pięciu złotych kapitału wniesionego przez akcjonariuszy Grupa tworzy jedną złotówkę zysku.

Poziom rentowności aktywów — ROA w 2011 r. wyniósł 14% i zwiększył się o 4 punkty procentowe w porównaniu z rokiem poprzednim.

Wzrost wartości obu wskaźników w analizowanym okresie należy przypisać głównie wzrostowi zysku netto (w odniesieniu do wzrostu wartości sumy bilansowej). Obserwowana poprawa koniunktury oraz rosnąca liczba podpisanych kontraktów pozwala prognozować wzrost wyniku, a tym samym — poprawę wskaźników w najbliższych okresach.

### Sprawność działania

Należności Grupy Macrologic z tytułu płatności licencji i usług mają 14-dniowy termin płatności. Wartość wskaźnika rotacji należności w roku 2011 wyniosła 58 dni, spadając o 12% (8 dni). Poprawa obrotu należności nastąpiła nawet pomimo istotnego wzrostu sprzedaży w czwartym kwartale 2011. Osiągnięty wynik za rok 2011 wskazuje na stosunkowo szybkie odzyskanie środków i jest dobrym rezultatem na tle branży.

Należności przeterminowane nie stanowią ryzyka w działalności Grupy: 31% (2,9 mln zł) należności Grupy jest przeterminowanych, przy czym w 37%-ach (1 mln zł) przedłużenie terminu płatności nie przekracza 1 miesiąca.

Dowodzi to dobrego zarządzania procesem sprzedaży i obsługi klientów.

Jeszcze wyższe wyniki uzyskuje Spółka-matka. Oba dowody potwierdzają tezę o istotnym potencjale średnich przedsiębiorstw w zakresie finansowania wydatków inwestycyjnych.

Więcej o należnościach w nocie nr 10.

Rotacja zobowiązań pozostała na poziomie naturalnym w sytuacji pełnych możliwości regulowania zobowiązań. Jej wartość w 2011 r. wyniosła 40 dni, spadając o 6% (3 dni). Wartość ta odpowiada oczekiwaniom kontrahentów, gdyż świadczy o zdolności Grupy do spłacania swoich zobowiązań bez zbędnej zwłoki. Spłata zobowiązań przed płatnością należności dowodzi również poprawnej sytuacji płatniczej Spółki

Więcej o zobowiązaniach z tytułu dostaw w nocie nr 15.

Rola zapasów nie ma znaczenia dla Grupy, ich wartość oscyluje wokół 1% aktywów.

### Sprzedaż

Wartość sprzedaży zrealizowanej w roku 2011 przez Grupę Macrologic SA wyniosła 57,4 mln zł, co oznacza wzrost o 9% w stosunku do roku 2010. Prezentowana w sprawozdaniu z całkowitych dochodów zmiana przychodów wynika z pozytywnej dynamiki każdej z poniższych kategorii przychodów:

- zwiększonej sprzedaży usług o 10% (+3,0 mln zł),
- wzrostu sprzedaży licencji własnych o 7% (+1,2 mln zł),
- wzrostu sprzedaży produktów obcych o 10% (+0,5 mln zł).

Na wzrost przychodów miały wpływ głównie wyniki osiągane przez Spółkę dominującą a wśród nich:

- Skrócenie czasu podejmowania decyzji przez potencjalnych klientów o rozpoczęciu projektów z 4 do 3 miesięcy.
- Racjonalność w podejmowaniu decyzji o rozwoju przedsiębiorstw, pomimo niekorzystnych informacji ze sfery gospodarki i polityki zwłaszcza unijnej.
- Wzrost wartości nowych projektów od nowych klientów o łącznej dynamice 18%.
- Intensywna akcja rynkowa polegająca na oferowaniu nowych rozwiązań wchodzących w skład pakietu Xpertis wyprodukowanych w ostatnich 3 latach, tak nowym, jak i dotychczasowym klientom.

Wyniki sprzedaży spółek zależnych kształtowały się następująco:

- Response — 3,2 mln zł przychodów, wzrost o 36% z 2,3 mln w roku 2010
- Kamil — 3,9 mln zł przychodów, spadek o 21% z 5 mln w roku 2010
- Conseila — 66 tys. zł przychodów, spadek o 71% z 231 tys. zł w roku 2010
- MS-Soft — zanotował 1,3 mln zł przychodów, co oznacza spadek o 22% w stosunku do przychodów 2010. Ze względu na fakt połączenia z Macrologic, które na poziomie operacyjnym było realizowane już od połowy 2011 część przychodów MS-Softu została zanotowana w Macrologic. Faktyczne obroty z klientami MS-Softu były o kilka procent wyższe od wyników 2010 roku.

Macrologic SA wykazał w bilansie sporządzonym na 31 grudnia 2011 zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw umów serwisowych w wysokości 0,9 mln zł wobec 1,5 mln zł w analogicznym okresie roku ubiegłego. Zmiana ta świadczy o intensywnej akcji realizacji usług, która miała miejsce zwłaszcza w czwartym kwartale 2011. W całym roku 2011 Macrologic pozyskał z tytułu umów serwisowych 1 mln zł więcej (+6%) przychodów uznanych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Równolegle z realizacją zobowiązań umownych Spółka dominująca pozyskuje nowe przychody serwisowe. Według informacji po styczniu 2012 wartość przyszłych przychodów serwisowych ponownie wykazuje wzrost w bilansie przedsiębiorstwa do wysokości 1,6 mln zł.

Stały wzrost przychodów powtarzalnych jest silną stroną Spółki a także jednym z najistotniejszych celów Zarządu.

Więcej o przychodach Grupy również w nocie 1. Wartość przychodów przyszłych okresów dostępna jest w nocie 15.

## **Rentowność**

Zysk netto Grupy Macrologic wyniósł w 2011 r. 5,7 mln zł i był wyższy o 37% od wyniku roku 2010. Marża netto wyniosła odpowiednio 10% i była wyższa o dwa punkty procentowe od marży netto osiągniętej w 2010 r.

Zysk operacyjny wzrósł o 1,4 mln zł (+22%) do wysokości 7,5 mln zł a marża operacyjna wzrosła do 13% o jeden punkt procentowy.

Wzrost marż wynika przede wszystkim z istotnego wzrostu sprzedaży w Macrologic S.A: Przy przychodach ze sprzedaży wyższych o 4,8 mln zł, w tym przychodach z rozwiązań własnych wyższych o 4 mln zł Grupa wykazała wyższe o 5% (2,4 mln zł) wydatki organizacji.

Macrologic działa głównie w oparciu o koszty stałe, których wysokość wynosi około 90% wszystkich kosztów.

Wyniki netto spółek zależnych kształtowały się następująco:

- Response — 26 tys. zł zysku netto, wzrost 108 tys. zł straty netto uznanej w sprawozdaniu Grupy za 2010. W rzeczywistości za cały rok 2010 Spółka Response osiągnęła 0,6 mln zł straty netto, jednak pierwsze półrocze działalności w roku 2010 nie było konsolidowane.
- Kamil — 78 tys. zł straty netto, spadek w stosunku do 268 tys. zysku netto za rok 2010
- Conseila — 15 tys. zł straty netto, w odniesieniu do 121 tys. straty netto za 2010



- MS-Soft — zanotował 33 tys. zysku netto, co oznacza spadek w stosunku do 269 tys. zł zysku netto za 2010. Jednak ze względu na fakt połączenia z Macrologic, które na poziomie operacyjnym było realizowane już od połowy 2011 część przychodów z klientów MS-Softu została zanotowana w Macrologic. Z tego względu analiza przychodów i marż działalności jest trudniejsza. Ze względu na wzrost przychodów pochodzących od klientów MS-Softu za 2011 należy oczekiwać, że marże tej działalności są przynajmniej na tym samym poziomie jak w roku 2010.

Powyższe wyniki zostały oszacowane zgodnie z zapisami Ustawy o Rachunkowości i do celów konsolidacji są dostosowywane do MSSF, co zaprezentowano w nocie 28.

W 2011 roku wzrosły koszty wytworzenia produktów własnych i towarów. Łączna zmiana tej pozycji wynosi 3,9 mln zł (+14%).

Wzrost kosztów wytworzenia produktów własnych należy rozpatrywać łącznie z kosztami sprzedaży i ogólnego zarządu. W okresie w okresie objętym raportowaniem, 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. Oznacza to, że więcej kosztów zostało zapisanych w pozycji wytworzenia kosztów sprzedanych produktów i sprzedaży niż w kosztach zarządu. Łącznie w tych trzech rozpatrywanych pozycjach koszty wzrosły o 8% (3,7 mln zł), natomiast koszty zarządu wykazują spadek o 1,7 mln zł (-16%).

W skonsolidowanym sprawozdaniu z dochodów całkowitych Grupy Macrologic dokonano wyłączeń wzajemnych transakcji jednostek konsolidowanych, w tym dywidend otrzymanych przez Spółkę dominującą od spółek zależnych w II kwartale 2011 roku w wysokości łącznie 0,3 mln zł. Dodatkowo zysk netto Grupy został zmniejszony o 80 tys. zł przez wynik spółki stowarzyszonej Humansoft, która wykazała jednostkową stratę netto w wysokości 188 tys. zł.

### **Wydatki według rodzaju**

W roku 2011 Grupa wykazała wzrost wydatków rodzajowych o 2,6 mln zł (6%). Najwyższa zmiana w pozycji wydatków została zanotowana w usługach obcych: zmiana o 1,7 mln zł, dająca wzrost o 23%. Wzrost kosztów był spowodowany wzrostem prowizji dla partnerów z tytułu wzrostu sprzedaży, wzrostu ilości pracowników kontraktowych oraz wydatkami ponoszonymi w związku z procesem pozyskania partnera strategicznego. W roku 2012 Zarząd zaplanował spadek pozycji tej grupy kosztów o 1,1 mln zł (zmniejszenie o 12%). Pozostałe zmiany w pozycji wydatków rodzajowych należy uznać za naturalnie odzwierciedlające zmiany cen na rynku.

Wysokość kosztów rodzajowych Grupy została podana w nocie nr 1.

### **8.3.2 Wyniki a prognoza**

Macrologic ogłaszał szacunek wyników finansowych za rok 2011 w raporcie bieżącym nr 2/2012. Zaprezentowane w raporcie rocznym wyniki nie odbiegają od szacunków o więcej niż 10%.

### 8.3.3 Ocena zarządzania zasobami finansowymi

W 2011 r. zasoby finansowe były wykorzystywane zgodnie z planem, przeznaczeniem i bieżącymi potrzebami. Nie wystąpiły zjawiska strat z powodu złej alokacji zasobów. Grupa wywiązywała się z zaciągniętych zobowiązań tak względem kontrahentów, jak i obowiązkowych obciążeń na rzecz budżetu Państwa. Zobowiązania nie stanowią zagrożenia dla kondycji Spółki. Wskaźniki płynności pozostają na dobrym poziomie, co pozwala na regulowanie zobowiązań. Grupa kontroluje wydatki i czuwa nad racjonalnością zatrudnienia, jako że koszty osobowe są znacznym elementem jej struktury kosztów.

### 8.3.4 Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Na podstawie oceny istniejących źródeł finansowania, w tym wysokości kredytu obrotowego, Zarząd uważa za możliwe zrealizowanie podstawowych zamierzeń inwestycyjnych, planowanych na rok 2012, to jest w szczególności:

- Rozwój pakietu Xpertis oraz stałego rozwoju technologii MacroBASE;
- Odnawianie rzeczowego majątku trwałego;
- Realizacja projektów wewnętrznych, w tym dalszego rozwoju controllingu i budżetowania;

### 8.3.5 Czynniki mające wpływ na osiągnięte wyniki

#### Czynniki zewnętrzne

**Koniunktura gospodarcza i klimat inwestycyjny** Sektor MŚP — rynek, na którym działa Macrologic — jest najbardziej wrażliwym sektorem polskiej gospodarki. Małe i średnie firmy pierwsze wyczuwają zagrożenia i pierwsze ruszają do inwestycji. W 2011 r. właśnie w środowisku małego i średniego biznesu można było obserwować wzrost nastrojów optymistycznych. Od początku 2011 r. zauważalny był wzrost zainteresowania systemami ERP, co przełożyło się na finalizowanie umów, a przez to wpłynęło pozytywnie na przychody tak Spółki, jak i Grupy w 2011.

**Zmiany prawne** Rozwój rozwiązań dla biznesu jest ściśle związany ze zmianami w przepisach prawnych. Zmiany prawne, które weszły w życie 2011 r. objęły m.in.: nowelizację w zakresie wypłaty zasiłku chorobowego za pobyt w szpitalu, odnowienie formularzy do wypełniania sprawozdań Z-06, wprowadzenie zmian w sposobie ustalania stanu zatrudnienia osób niepełnosprawnych (PFRON, SODiR), nowelizacje ustawy o VAT a wreszcie zmiany w identyfikacji kontrahentów przez wykorzystanie numeru PESEL. Macrologic przygotował aktualizacje oprogramowania Xpertis w obszarach finanse i personel wraz z zestawem usług doradczych związanych z nowelizacjami, co miało pozytywny wpływ na przychody I półrocza oraz czwartego kwartału 2011 r.

**Dotacje UE** W 2011 r. Macrologic realizował następujące projekty współfinansowane ze środków unijnych:

- Szkolenia ogólnopolskie, skierowane do sektora MSP, obejmujące zarządzanie przedsiębiorstwem przy użyciu nowoczesnych narzędzi IT na przykładzie pakietu do zarządzania firmą (współfinansowane ze środków EFS). Wartość projektu: 5,3 mln zł.
- Prace rozwojowe dotyczące głównego produktu Grupy — pakietu Xpertis (współfinansowane ze środków EFRR). Sfinansowanie prac rozwojowych obejmuje 25% dwuletnich środków przeznaczonych na rozwój. Wartość projektu: 7 mln zł.

Oba projekty zostały operacyjnie zakończone w roku 2011. Trwają rozliczenia końcowych etapów prac.

### **Czynniki wewnętrzne**

**Skrócenie czasu kontraktowania projektów** W 2011 r. w związku z ożywieniem inwestycyjnym sektora MŚP odbiorcy rozwiązań Grupy szybciej podejmowali decyzje o uruchamianiu nowych projektów. W efekcie średni czas realizacji projektów sprzedażowych w przypadku nowych klientów w 2011 roku skrócił się do z 4 do 3 miesięcy. W efekcie tylko w 2011 r. Macrologic podpisał nowe kontrakty o łącznej wartości o 18% wyższej niż w roku minionym.

**Wzmocnienie współpracy z partnerami** W zakresie polityki sprzedażowej Macrologic prowadzi silniejszą współpracę z partnerami i spółkami zależnymi. Dotyczy to przede wszystkim projektów realizowanych u klientów średniej wielkości, gdzie wielkość podmiotu obsługującego może mieć znaczenie dla odbiorcy rozwiązań. Wspólnie prowadzony proces sprzedaży i obsługi projektowej pozwala na skuteczniejszą realizację przychodów.

### **Czynniki nietypowe**

W roku 2011 nie wystąpiły w Grupie czynniki o naturze nietypowej.

#### **8.3.6 Istotne umowy**

##### **Usługi doradztwa biznesowego i strategicznego**

10 listopada 2011 Zarząd Macrologic S.A. poinformował o zawarciu znaczącej umowy z Hexagon M&A sp. z o.o. — Advisors spółka komandytowa.

Przedmiotem umowy było świadczenie usług doradztwa biznesowego i strategicznego w zakresie dotyczącym pozyskania przez Macrologic SA partnera strategicznego i, ewentualnie, innego niż kontraktowe, powiązania interesów partnera strategicznego i Spółki, w sytuacji gdyby wybrany partner zdecydował się związać kapitałowo ze Spółką.

Umowa została zawarta w dniu 10 listopada 2011 na okres do 15 lutego 2012 r., przy czym wynagrodzenie za sukces jest należne po tym terminie przez okres 18 miesięcy w przypadku dojścia do skutku wyżej opisanej transakcji w tym okresie.

Wartość umowy opiera się na wysokości wynagrodzenia za sukces dla doradcy. Wynagrodzenie za sukces jest rozumiane jako dojście do skutku transakcji, polegającej na zakupie minimum 50%+1 akcji spółki przez partnera strategicznego. Wynagrodzenie jest płatne w terminie 28 dni po dojściu transakcji do skutku. Z tytułu wyżej wymienionego wynagrodzenia Spółka poniesie wydatek netto w wysokości 2% wartości całkowitej kapitalizacji rynkowej Spółki liczonej według ceny jednostkowej akcji w wezwaniu. Wydatek ten zostanie pomniejszony o kwotę około 300 tys. zł netto. Dodatkowo, po przekroczeniu pewnych poziomów wyceny Spółki, wyżej wymieniona stawka ulega podwyższeniu, jednak w żadnym przypadku całkowita kwota brutto wynagrodzenia doradcy za sukces wyniesie nie więcej niż 3 mln zł. Przez wynagrodzenie brutto rozumie się wynagrodzenie wraz z należnym podatkiem VAT.

Zawarta umowa jest istotna ze względu na ewentualność osiągnięcia przez wynagrodzenie z tytułu jej wykonania wartości 10% kapitałów własnych Spółki.

### **Transakcje z podmiotami powiązanymi**

Macrologic nie zawierał transakcji z podmiotami powiązanymi, których wartość przekroczyłaby 500 000 euro lub transakcje te byłyby zawarte na zasadach innych niż rynkowe. Opis transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi znajduje się w punkcie 6.10.3 oraz w notach 24 i 25.

### **Kredyty i pożyczki**

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

### **Umowa z audytorem**

Rada Nadzorcza Macrologic S.A. dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Jednostki dominującej i Grupy Macrologic na rok 2011 i 2012. Badanie rocznych sprawozdań jednostkowych i skonsolidowanych za rok 2011 przeprowadzi Spółka BDO sp. z o.o. z siedzibą przy ul. Postępu 12 w Warszawie. Spółka jest wpisana na ogłoszoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod pozycją 3355. Podmiot został wybrany uchwałą Rady Nadzorczej Macrologic SA z dnia 25 maja 2011 w trybie paragrafu 20 punkt 5 Statutu. Umowa z podmiotem została zawarta 7 czerwca 2011 roku. Zgodnie z umową Spółka jest zobligowana do zapłaty 33.750 zł za badanie sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego za rok 2011 oraz 21.250 zł za przegląd sprawozdań półrocznych za 2011.

Odpowiednio za rok 2010 Spółka poniosła koszt przeglądu sprawozdań półrocznych w wysokości 18.000 zł oraz badania sprawozdań za 2010 w wysokości 27.700 zł.

### **Umowy przewidujące rekompensatę**

W 2011 r. Macrologic SA nie zawierał umów z osobami zarządzającymi, przewidujących rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska.

**Wartość wynagrodzeń osób zarządzających i nadzorujących**

Wysokość wynagrodzeń osób zarządzających i nadzorujących została ujęta w nocie 25.

**Postępowania sądowe**

W 2011 r. w Macrologic nie był stroną postępowań, których wartość przedmiotu sporu przekroczyłaby samodzielnie lub razem ujmowanych 10% kapitałów własnych emitenta.

**8.3.7 Pozostałe ważniejsze zdarzenia i informacje**

**Informacje po dniu bilansowym** Ważniejsze informacje i zdarzenia, które zasły po dniu bilansowym zostały przedstawione w nocie nr 29.

**Informacje o ładzie korporacyjnym** zostały opisane w rozdziale 9

**8.4 Perspektywy rozwoju na 2012 r.**

**Sytuacja makroekonomiczna** Przyszłe wyniki Grupy w istotnym stopniu będą zależeć od koniunktury rynkowej. Prognozy dla branży informatycznej na najbliższy okres są optymistyczne. Według danych z raportu „Rynek IT w Polsce 2011. Prognozy rozwoju na lata 2011–2015”, opublikowanego przez firmę badawczą PMR, na rok 2012 przewidziany jest znaczący wzrost polskiego rynku IT — dynamika wzrostu ma wynieść 9,6%, przy czym dynamika sprzedaży licencji ma wynieść 10,6% a dynamika sprzedaży usług 14,2%.

Pozytywne zmiany w środowisku gospodarczym będą sprzyjać chęci podejmowania inwestycji w oprogramowanie biznesowe i usługi konsultingowe z nim związane. W kręgu zainteresowań odbiorców systemów ERP pozostaną rozwiązania przyczyniające się do redukcji kosztów, poprawy efektywności, kontroli płynności przedsiębiorstwa.

Takie perspektywy w zestawieniu z ciągle niskim poziomem wykorzystywania systemów ERP przez polskie przedsiębiorstwa są dużą szansą dla wzmocnienia dynamiki przychodów Grupy w najbliższych okresach.

**Rozwój pakietu Xpertis** Nowa emisja pakietu Xpertis została przekazana na rynek w czwartym kwartale 2011 i uwzględnia ciągle zmieniające się potrzeby rynku średnich i większych odbiorców informatyki. Jednym z głównych zadań tej emisji jest wprowadzenie do oferty Grupy rozwiązania wielofirmowego, co będzie stanowić skuteczną pomoc w zarządzaniu dla grup kapitałowych.

Zarząd Macrologic przewiduje spore zainteresowanie nową wersją pakietu, co powinno znaleźć odbicie we wzroście przychodów z tego tytułu już w pierwszej połowie 2012 r.

**Poszukiwanie partnera strategicznego** W punkcie 8.3.6 zamieszczono informację o zawarciu znaczącej umowy. W roku 2011 Zarząd realizował zadania związane z identyfikacją i pozyskaniem partnera strategicznego dla Spółki. Zadania te zostały zaprzestane ze względu na niekorzystny klimat na europejskim rynku przejść i akwizycji. Kolejne projekty będą realizowane za pomocą głównych akcjonariuszy

## 8.5 Czynniki ryzyka i zagrożeń

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

Główną metodą przeciwdziałania negatywnym wpływom gospodarki podjętym przez Spółkę jest oferowanie rozwiązań o mierzalnej stopie zwrotu z inwestycji. Równocześnie Spółka podejmuje stałe działania zmierzające do wzrostu kompetencji konsultantów, która to cecha jest bardzo ceniona przez odbiorców informatyki. W sferze zarządzania operacyjnego Spółka dba o utrzymywanie kosztów działań na poziomie adekwatnym do uzyskiwanej wielkości przychodów.

**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. Sytuacja może prowadzić do wojen cenowych.

W odpowiedzi na to zagrożenie Macrologic podejmuje działania zmierzające do wyróżniania się jakością współpracy w celu utrzymywania długofalowych stosunków biznesowych.

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

Jedną z unikalnych metod dbania o pracowników Spółki jest wytworzenie i utrzymywanie wysokiej kultury organizacyjnej. Skutkiem tego rotacja pracowników w Spółce jest niewielka, czego potwierdzeniem jest fakt, iż średni staż pracy w Macrologic wynosi 9 lat.

## Rozdział 9

# Realizowanie zasad ładu korporacyjnego

### 9.1 Zasady ładu korporacyjnego

Macrologic S.A. i pośrednio Grupa Macrologic podlegają następującym głównym regulacjom korporacyjnym:

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

W grudniu 2008 Macrologic został przyjęty do Programu Wspierania Płynności stanowiącego zobowiązanie Spółki do większej dbałości o interesy akcjonariuszy. Program ten powstał z myślą o spółkach, których obrót cechuje się, według przyjętych przez GPW kryteriów, niską płynnością.

W ramach Programu Wspierania Płynności Macrologic jest zobowiązany do:

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

Dokumentem rejestrowym Spółki Macrologic S.A. jest KRS.

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

## 9.2 Naruszenia zasad ładu korporacyjnego

Macrologic przyjął do stosowania nowelę Dobrych Praktyki Spółek Notowanych na GPW z 2010 r.

### 9.2.1 Trwałe naruszenia

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

#### I. Rekomendacje dotyczące dobrych praktyk spółek giełdowych. 1. Transmisje WZA

*Spółka powinna umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na swojej stronie internetowej.”*

Macrologic nie stosuje zasady I.1. w odniesieniu do transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet i nie upublicznia go na witrynie internetowej. Akcjonariat Spółki jest skupiony. 70% akcji Spółki należy do akcjonariuszy, którzy są zainteresowani bezpośrednim udziałem bezpośrednim w zgromadzeniu. Pozostali akcjonariusze nie wyrażali do tej pory ani zainteresowania udziału w zgromadzeniu, ani obserwacją jego obrad. Z tego względu, nie wydaje się konieczne, realizowanie tego zalecenia dobrych praktyk. Spółka rozważy zmianę stanowiska po ujawnieniu zainteresowania ze strony akcjonariuszy mniejszościowych.

Przejrzystość polityki informacyjnej dotyczących Walnych Zgromadzeń jest zabezpieczana poprzez wykonywane przez Macrologic wszystkich obowiązków informacyjnych, przewidzianych Rozporządzeniem Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych. Na mocy wyżej wymienionego Rozporządzenia Macrologic publikuje informacje o terminie i miejscu Zgromadzeń, porządku obrad, projektach uchwał, co umożliwia każdemu Interesariuszowi udział w Zgromadzeniu.

Również po zakończeniu Zgromadzenia Macrologic przekazuje niezwłocznie do publicznej wiadomości treść podjętych przez Zgromadzenie uchwał i inne istotne informacje dotyczące Zgromadzenia. W ocenie Zarządu Spółka dokłada wystarczającej staranności regulacje prawne są wystarczające dla zapewnienia przez Spółkę przejrzystej i efektywnej polityki informacyjnej w zakresie rejestrowania obrad Zgromadzeń z zachowaniem dotychczasowej to jest tradycyjnej metody rejestracji Zgromadzenia.

#### I. Rekomendacje dotyczące dobrych praktyk spółek giełdowych. 5. Polityka wynagrodzeń

*Spółka powinna posiadać politykę wynagrodzeń oraz zasady jej ustalania. Polityka wynagrodzeń powinna w szczególności określać formę, strukturę i poziom wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających. Przy określaniu polityki wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających spółki powinno mieć zastosowanie zalecenie Komisji Europejskiej z 14 grudnia 2004 r. w sprawie wspierania odpowiedniego systemu wynagrodzeń dyrektorów spółek notowanych na*



*giełdzie (2004/913/WE), uzupełnione o zalecenie KE z 30 kwietnia 2009 r. (2009/385/WE).*

Spółka nie stosuje zasady I.5 w roku 2010 i 2011. Polityka systemów motywacyjnych kadry zarządzającej i pracowników opiera się na wynagrodzeniu zmiennym za osiągnięcie uzgodnionych wyników rocznych. Istniejące regulacje prawne i podatkowe nie sprzyjają korzystaniu z instrumentów finansowych, o których mowa w zaleceniu KE.

#### **IV. Dobre praktyki stosowane przez akcjonariuszy. 10. Udział w e-WZA**

*Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, polegającego na:*

- 1. transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,*
- 2. dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad,*
- 3. wykonywaniu osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.*

*Zasada ta powinna być stosowana najpóźniej począwszy od dnia 1 stycznia 2012 r.*

W okresie do 1 stycznia 2012 roku Spółka nie zamierza stosować zasady IV.10 w odniesieniu do transmisji i uczestnictwa w obradach walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet. Stanowisko Spółki zostało przedstawione w punkcie I.1.

### **9.3 System kontroli wewnętrznej**

Macrologic sporządza skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości („MSR”) oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”). MSR oraz MSSF obejmują interpretacje zaakceptowane przez Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Wyboru biegłego audytora dokonuje Rada Nadzorcza z grona firm audytorских gwarantujących wysokie standardy usług i niezależność. Umowa na przeprowadzenie badania jest podpisywana na okres nie dłuższy niż 2 lata.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej w Spółce dominującej i spółkach Grupy oraz jego skuteczność funkcjonowania w procesie sporządzania sprawozdań finansowych. Nadzór merytoryczny nad procesem przygotowania sprawozdań finansowych i raportów okresowych Spółki i Grupy sprawuje Dyrektor Generalny, Prezes Zarządu. Za organizację prac związanych z przygotowaniem okresowych sprawozdań finansowych odpowiedzialny jest Dyrektor Finansowy oraz Dział Księgowości. Macrologic na bieżąco śledzi zmiany wymagane przez przepisy i regulacje zewnętrzne odnoszące się do wymogów sprawozdawczości giełdowej i przygotowuje się do ich wprowadzenia z właściwym wyprzedzeniem czasowym.

Gwarantem rzetelności prowadzenia ksiąg rachunkowych Macrologic oraz generowania wysokiej jakości danych finansowych są następujące dokumenty zatwierdzone przez Zarząd:

- Polityka Rachunkowości oraz Plan Kont, zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.
- System zarządzania jakością ISO 9001:2000.
- Procedury wewnętrznych regulujących obszary istotnie narażone na ryzyko wynikające ze specyfiki działalności Spółki.

Sporządzone sprawozdanie finansowe jest przekazywane Dyrektorowi Generalnemu do wstępnej weryfikacji a następnie Zarządowi i Radzie Nadzorczej do ostatecznej weryfikacji.

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

Macrologic prowadzi księgi rachunkowe za pomocą własnych rozwiązań informatycznych, które są oferowane odbiorcom: programów wchodzących w skład pakietu Xpertis z obszarów Finanse, Personel, Logistyka, CRM oraz z wykorzystaniem wytworzonych wyłącznie na potrzeby Grupy Macrologic rozwiązań z zakresu zarządzania działalnością usługową SOUP, oraz rozwiązania controllingowego.

Integracja tak wielu obszarów zarządzania skutkuje otrzymywaniem informacji biznesowej na czas oraz możliwością potwierdzania jej w wielu źródłach. Dostęp do danych jest zdalny, co ma znaczenie przy szybkości decyzji i zatwierdzania dokumentów.

Kontrola wyników osiąganych przez spółki Grupy następuje w wyniku procesu planowania celów do osiągnięcia w kolejnym roku sprawozdawczym, przyjmowania planów finansowych przygotowanych przez Zarządy spółek przez Zarząd Macrologic oraz miesięcznego rozliczania zaawansowania realizacji uzgodnionych planów przychodowych i rentownościowych.

Od stycznia 2012 roku wszystkie Spółki Grupy pracują na rozwiązaniu Xpertis w zakresie finansów, personelu i logistyki. Równocześnie księgowość dla wszystkich spółek jest prowadzona przez Macrologic SA. Zmiana procesu zarządzania ewidencją gospodarczą spowoduje sprawniejszą kontrolę i możliwość szybszej reakcji na potencjalne ryzyka, które mogą pojawiać się w działalności podległych spółek. Doprowadzi też do szybszego wdrożenia dobrych praktyk takich jak np. procesy windykacyjne.

System Xpertis uposiada m.in. certyfikaty przyznane przez Instytut Studiów Podatkowych Modzelewski i Wspólnicy oraz Instytut Studiów Podatkowych Audyt w zakresie:

- zgodności rozwiązania Xpertis Finanse z ustawą o rachunkowości, ustawą o podatku dochodowym oraz ustawą o podatku VAT przyznany przez Instytut Studiów Podatkowych Modzelewski i Wspólnicy sp. z o. o.
- zgodności rozwiązania Xpertis Kadry i płace z ustawą o podatku dochodowym od osób fizycznych, ustawą o systemie ubezpieczeń społecznych oraz ustawą o świadczeniach pieniężnych z ubezpieczenia społecznego w przypadku choroby lub macierzyństwa,

Macrologic posiada system informacji menedżerskiej, wdrożony w celu zapewnienia możliwości lepszego niż do tej pory monitorowania działalności jednostki oraz poprawy marż działalności. Zostały wyodrębnione centra powstawania kosztów i przychodów. Zostały przygotowane zasady analizy marż różnych zespołów i działalności. Zmiana ma na celu wyznaczenie zakresów odpowiedzialności menedżerów i podległych im pracowników w oparciu o prognozy sprzedaży na klienta, rentowności klienta, rentowności prowadzonych projektów informatycznych, zarządzanie potencjałem godzin usług.

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

## **9.4 Akcjonariat**

Znaczący akcjonariusze zostali przedstawieni w sekcji 8.1.6.

### **9.4.1 Działania na akcjach**

#### **Wskazanie posiadaczy akcji dających specjalne uprawnienia kontrolne**

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

#### **Wskazanie ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu**

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

#### **Wskazanie ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności akcji**

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

### **9.4.2 Uprawnienia osób zarządzających**

W 2011 r. w skład Zarządu Spółki wchodziło pięciu członków, powoływanych przez Radę Nadzorczą Spółki na wspólną trzyletnią kadencję. Od stycznia 2012 Zarząd działa w nowym trzyosobowym składzie, który został opisany w punkcie 1.1.1.

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

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

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

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

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

Członek Zarządu może być w każdym czasie odwołany. Nie pozbawia go to roszczeń ze stosunku pracy lub innego stosunku prawnego dotyczącego pełnienia funkcji członka zarządu.

### 9.4.3 Zmiany Statutu

Kodeks Spółek Handlowych reguluje szczegółowo zmiany statutu spółki akcyjnej w rozdziale 4, 5 i 6 przepisów o spółce akcyjnej (art. 430 k.s.h. i nast.). Zmiana Statutu Spółki wymaga decyzji podjętych przez WZA.

### 9.4.4 Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy

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

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

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy należy w szczególności:

1. Rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdań Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy, rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania z działalności Grupy i sprawozdania finansowego za rok obrotowy oraz udzielanie absolutorium członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej z wykonania przez nich obowiązków;
2. Powzięcie uchwały o podziale zysków lub pokryciu strat;
3. Zmiana Statutu Spółki;
4. Podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego;
5. Powzięcie uchwał o połączeniu, podziale lub przekształceniu Spółki;
6. Rozwiązanie i likwidacja Spółki;
7. Zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego;

8. Powzięcie uchwały co do dalszego istnienia Spółki w razie powstania straty przewyższającej sumę kapitałów zapasowego i rezerwowego oraz połowę kapitału zakładowego;
9. Umarzanie akcji Spółki;
10. Wszelkie decyzje odnoszące się do wprowadzenia akcji Spółki do publicznego obrotu papierami wartościowymi;
11. Uchwalenie regulaminu Rady Nadzorczej i jego zmiany oraz ustalenie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej;
12. Uchwalenie regulaminu Walnego Zgromadzenia i jego zmiany;
13. Emisja obligacji zamiennych na akcje lub nabycie własnych akcji
14. Podejmowanie innych uchwał przewidzianych przepisami prawa, Statutem lub przedłożonych przez Zarząd, Radę Nadzorczą lub akcjonariuszy.

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

#### **9.4.5 Skład Zarządu i Rady Nadzorczej**

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej w 2011 roku zostały wymienione w punktach 1.1.1 oraz 8.1.2.

### **9.5 Postępowania sądowe**

W 2011 r. Macrologic nie był stroną postępowań, których wartość przedmiotu sporu przekroczyłaby samodzielnie lub razem ujmowanych 10% kapitałów własnych emitenta.

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

W 2011 r. Macrologic SA nie korzystał z wpływów z emisji papierów wartościowych.

*Ta strona celowo nie zawiera użytecznych informacji*

## 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, 28 lutego 2012 roku

Zarząd:

Prezes Zarządu: Barbara Skrzecz-Mozdyniewicz

Członek Zarządu: Renata Łukasik

Członek Zarządu: Jarosław Witwicki

— *Koniec raportu rocznego Grupy Macrologic za rok 2011* —