

MACROLOGIC S.A.
ul. Kłopotowskiego 22
03-717 Warszawa

Opinia i raport
niezależnego biegłego rewidenta
z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2012 roku

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
dla Walnego Zgromadzenia oraz Rady Nadzorczej
Macrologic S.A.

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

- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2012 roku wykazujące całkowite dochody ogółem w wysokości **5 276** tys. zł;
- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **34 455** tys. zł;
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2012 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę **1 617** tys. zł;
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2012 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **544** tys. zł;
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd oraz Rada Nadzorcza Spółki.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 roku nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości;
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wrywkowy - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2012 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2012 roku;
- zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach - stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ustawy o rachunkowości oraz uwzględnia przepisy rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 nr 33, poz. 259, z późn. zm.), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Warszawa, dnia 27 lutego 2013 roku

BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3355

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie:

Działający w imieniu BDO Sp. z o.o.:

Krzysztof Maksymik
Biegły Rewident
nr ewid. 11380

dr André Helin
Prezes Zarządu
Biegły Rewident nr ewid. 90004

MACROLOGIC S.A.
ul. Kłopotowskiego 22
03-717 Warszawa

Raport
z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy
od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2012 roku

SPIS TREŚCI

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU	3
II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI	7
III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU	11

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące Spółkę

1.1. Nazwa i forma prawna

Spółka działa pod firmą Macrologic Spółka Akcyjna.

1.2. Siedziba Spółki

Spółka prowadzi działalność w siedzibie przy ulicy Kłopotowskiego 22 w Warszawie oraz w oddziałach regionalnych.

1.3. Przedmiot działalności

Zgodnie z wpisem do rejestru przedmiot działalności Spółki obejmuje 20 pozycji. Przeważająca działalność to działalność związana z oprogramowaniem oraz pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych.

1.4. Podstawa działalności

Macrologic S.A. działa na podstawie:

- Statutu Spółki sporządzonego w formie aktu notarialnego z dnia 9 października 1996 roku (Rep. A Nr 3995/96) wraz z późniejszymi zmianami;
- Kodeksu spółek handlowych.

1.5. Rejestracja w Sądzie Gospodarczym

W dniu 5 października 2001 roku Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym w Warszawie - XIII Wydział Gospodarczy Sekcja Rejestrowa pod numerem KRS 0000045462.

1.6. Rejestracja w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym

NIP	5220002825
REGON	012205939

1.7. Kapitał podstawowy i własny Spółki

Kapitał zakładowy na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosił 1 889 tys. zł i dzielił się na 1 888 719 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

W roku 2012 oraz do dnia zakończenia badania nie nastąpiły zmiany kapitału zakładowego.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku akcjonariat Spółki zgodnie z informacją Zarządu przedstawiał się następująco:

Akcjonariat	Liczba akcji	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu
Bogdan Michalak	608 010	32,2%
Włodzimierz Napiórkowski	376 380	19,9%
Aviva Investors	132 228	7,0%
Krzysztof Szczypa	122 897	6,5%
Krystyna Napiórkowska	100 345	5,3%
Legg Mason TFI S.A.	94 819	5,0%
Pozostali	454 040	24,1%

Na kapitał własny Spółki na dzień 31 grudnia 2012 roku składały się ponadto:

- pozostały kapitał zapasowy 10 804 tys. zł,
- nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej 9 105 tys. zł,
- kapitał rezerwowy 3 000 tys. zł,
- całkowite dochody ogółem 5 276 tys. zł,
- kapitał z przyłączenia spółki zależnej - 894 tys. zł.

Łącznie kapitał własny na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosił 29 180 tys. zł.

1.8. Zarząd Spółki

Na dzień 31 grudnia 2012 roku w skład Zarządu wchodziły następujące osoby:

- Barbara Skrzecz-Mozdyniewicz - Prezes Zarządu,
- Jarosław Witwicki - Członek Zarządu,
- Renata Łukasik - Członek Zarządu.

Zarząd działa w powyższym składzie od dnia 17 stycznia 2012 roku.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku w skład Zarządu wchodziły następujące osoby:

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

Powyższe zmiany zostały zgłoszone i zarejestrowane we właściwym rejestrze sądowym.

Po dniu bilansowym, do daty wydania opinii i raportu nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

1.9. Informacja o jednostkach powiązanych

Spółka jest jednostką dominującą i sporządza sprawozdanie skonsolidowane.

Do jednostek powiązanych zalicza się następujące spółki:

Nazwa jednostki	Przedmiot działalności	Charakter powiązania	Procent posiadanego kapitału zakładowego
Retilia Sp. z o.o. (dawniej Kamil)	Usługi informatyczne, produkcja i sprzedaż oprogramowania	Spółka zależna	100%
Conseila Sp. z o.o. (dawniej Salander)	Usługi doradcze związane z zarządzaniem personelem i reorganizacją firm średniej wielkości	Spółka zależna	100%
Humansoft Sp. z o.o.	Usługi, doradztwo komputerowe, informatyczne, handel i produkcja	Spółka stowarzyszona	43%

Spółka w badanym okresie dokonała połączenia ze spółką zależną - MS-Soft Sp z o.o. oraz sprzedaży spółki zależnej - Response Sp. z o.o.

Spółka Macrologic S.A. na dzień bilansowy posiadała również 40% udziałów o wartości bilansowej 0 zł w kapitale zakładowym spółki MIS S.A., która nie podlega konsolidacji.

2. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe Macrologic S.A. sporządzone za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2012 roku, obejmujące:

- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2012 roku wykazujące całkowite dochody ogółem w wysokości 5 276 tys. zł;
- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 34 455 tys. zł;
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2012 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 1 617 tys. zł;
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2012 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 544 tys. zł;
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie

Badanie sprawozdania finansowego Macrologic S.A. za 2012 rok zostało przeprowadzone przez BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Postępu 12, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, wpisany na listę Krajowej Izby Biegłych Rewidentów pod nr 3355.

Wyboru biegłego rewidenta dokonała Rada Nadzorcza badanej Spółki na podstawie uchwały z dnia 23 lipca 2012 roku.

Badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 7 czerwca 2011 roku, pod kierunkiem kluczowego biegłego rewidenta Krzysztofa Maksymika (nr ewidencyjny 11380). Badanie przeprowadzono w siedzibie Spółki od dnia 18 lutego 2013 roku, z przerwami, do daty wydania opinii. Było ono poprzedzone przeglądem sprawozdania finansowego za I półrocze 2012 roku oraz badaniem wstępnym.

Oświadczamy, że BDO Sp. z o.o., jej zarząd oraz biegły rewident wraz z zespołem badającym opisane sprawozdanie finansowe spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu - zgodnie z art. 56 ust. 3 i 4 Ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 roku, nr 77, poz. 649, z późn. zm.).

Spółka w czasie badania udostępniła biegłemu rewidentowi żądane dane i udzieliła informacji i wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia badania oraz poinformowała o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu, do dnia złożenia oświadczenia.

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania, a biegły rewident nie był ograniczony w doborze właściwych metod badania.

4. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych było sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2011 roku, które zostało zbadane przez BDO Sp. z o.o. i uzyskało opinię z badania bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Spółki za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2011 roku zostało zatwierdzone na mocy Uchwały nr 6 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 19 marca 2012 roku.

Na mocy Uchwały nr 8 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło przeznaczyć zysk netto Spółki za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2011 roku w kwocie 6 105 tys. zł na:

- kapitał zapasowy w wysokości 1 383 tys. zł,
- wypłatę dywidendy w wysokości 4 722 tys. zł.

Sprawozdanie finansowe za 2011 rok złożono w Krajowym Rejestrze Sądowym w dnia 26 marca 2012 roku oraz ogłoszono w „Monitorze Polskim B” nr 1477 z dnia 13 lipca 2012 roku.

II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI

Poniżej przedstawiono wybrane wartości ze sprawozdania z sytuacji finansowej i sprawozdania z całkowitych dochodów oraz podstawowe wskaźniki finansowe, w porównaniu do analogicznych wartości za lata ubiegłe.

1. Podstawowe wartości ze sprawozdania z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.12.12	% sumy bilansowej	31.12.11*	% sumy bilansowej	31.12.10	% sumy bilansowej
Aktywa trwałe						
Rzeczowe aktywa trwałe	6 656	19,3%	7 343	19,0%	7 720	21,0%
Wartości niematerialne	12 624	36,6%	12 787	33,1%	11 377	31,0%
Udziały lub akcje w jednostkach powiązanych	2 586	7,5%	3 836	9,9%	3 882	10,6%
Inne aktywa finansowe	128	0,4%	-	-	400	1,1%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-	521	1,4%
	21 994	63,8%	23 966	62,0%	23 900	65,1%
Aktywa obrotowe						
Zapasy	138	0,4%	107	0,3%	101	0,3%
Należności z tytułu dostaw i usług	7 268	21,2%	7 618	19,8%	7 936	21,6%
Pozostałe należności krótkoterminowe	532	1,5%	680	1,8%	740	2,0%
Środki pieniężne i inwestycje krótkookresowe	4 523	13,1%	6 210	16,1%	4 050	11,0%
	12 461	36,2%	14 615	38,0%	12 827	34,9%
SUMA AKTYWÓW	34 455	100,0%	38 581	100,0%	36 727	100,0%
PASYWA						
Kapitał własny	29 180	84,7%	28 636	74,2%	27 124	73,9%
Zobowiązania i rezerwy						
Zobowiązania długoterminowe	461	1,3%	578	1,5%	910	2,4%
Zobowiązania krótkoterminowe	4 814	14,0%	9 367	24,3%	8 693	23,7%
	5 275	15,3%	9 945	25,8%	9 603	26,1%
SUMA PASYWÓW	34 455	100,0%	38 581	100,0%	36 727	100,0%

*) Dokonano przekształcenia danych porównywalnych za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2011 roku, poprzez ujęcie skutków połączenia ze spółką MS-Soft jakie miało miejsce w 2012 roku.

2. Podstawowe wartości ze sprawozdania z całkowitych dochodów

	Rok kończący się 31.12.12	% przychodów ze sprzedaży	Rok kończący się 31.12.11**	% przychodów ze sprzedaży	Rok kończący się 31.12.10*	% przychodów ze sprzedaży
Przychody ze sprzedaży	48 529	100,0%	50 492	100,0%	44 814	100,0%
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(27 151)	(55,9%)	(27 441)	(54,3%)	(23 438)	(52,3%)
Wynik ze sprzedaży	21 378	44,1%	23 051	45,7%	21 376	47,7%
Koszty sprzedaży	(7 688)	(15,8%)	(7 989)	(15,8%)	(6 514)	(14,5%)
Koszty ogólnego zarządu	(6 661)	(13,7%)	(7 692)	(15,2%)	(9 141)	(20,4%)
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	426	0,9%	(16)	(0,0%)	(65)	(0,1%)
Wynik na działalności finansowej	292	0,6%	231	0,5%	555	1,2%
Zysk (strata) na sprzedaży udziałów jednostek podporządkowanych	(1 180)	(2,4%)	-	-	-	-
Wynik finansowy brutto	6 567	13,7%	7 585	15,2%	6 211	13,9%
Podatek dochodowy	(1 291)	(2,7%)	(1 448)	(2,9%)	(1 124)	(2,5%)
Wynik finansowy netto	5 276	11,0%	6 137	12,3%	5 087	11,4%

*) Dokonano przekształcenia danych porównywalnych za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2010 roku, poprzez zaprezentowanie kosztów niewykorzystanego potencjału jako koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów. W sprawozdaniu za rok 2010 koszty te były ujęte w pozostałej działalności operacyjnej.

**) Dokonano przekształcenia danych porównywalnych za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2011 roku, poprzez ujęcie skutków połączenia ze spółką MS-Soft jakie miało miejsce w 2012 roku.

3. Podstawowe wskaźniki finansowe

	2012	2011**	2010*
Wskaźniki płynności			
Wskaźnik płynności I			
$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	2,6	1,6	1,5
Wskaźniki aktywności			
Szybkość spłaty należności w dniach			
$\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług*** x 365}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	56	56	59
Wskaźniki zadłużenia			
Stopa zadłużenia			
$\frac{\text{zobowiązania}}{\text{suma aktywów}}$	15,3%	25,8%	26,1%
Szybkość spłaty zobowiązań w dniach			
$\frac{\text{średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług*** x 365 dni}}{\text{koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów}}$	15	17	19
Wskaźniki rentowności			
Rentowność sprzedaży netto			
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	10,9%	12,2%	11,4%
Rentowność sprzedaży brutto			
$\frac{\text{wynik finansowy brutto}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	44,1%	45,7%	47,7%
Rentowność majątku			
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{suma aktywów}}$	15,3%	15,9%	13,9%
Rentowność kapitału własnego			
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{kapitał własny}}$	21,4%	21,4%	18,8%
Efektywność akcji			
Wartość księgowa na jedną akcję w zł			
$\frac{\text{kapitał własny}}{\text{liczba akcji}}$	15,45	15,16	14,36
Wynik finansowy netto na jedną akcję w zł			
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{średnioważona liczba akcji}}$	2,79	3,25	2,69

*) Dokonano przekształcenia danych porównywalnych za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2010 roku, poprzez zaprezentowanie kosztów niewykorzystanego potencjału jako koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów. W sprawozdaniu za rok 2010 koszty te były ujęte w pozostałej działalności operacyjnej.

**) Dokonano przekształcenia danych porównywalnych za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2011 roku, poprzez ujęcie skutków połączenia ze spółką MS-Soft jakie miało miejsce w 2012 roku.

***) Średni stan należności i zobowiązań jest wyliczony jako średnia arytmetyczna wartości pozycji z bilansu otwarcia oraz bilansu zamknięcia.

4. Komentarz

Sprawozdanie z sytuacji finansowej Spółki na koniec 2012 roku zamknęło się sumą bilansową w wysokości 34 455 tys. zł., czyli niższą o 10,7% w porównaniu do końca roku ubiegłego. Aktywa trwałe zmalały o 8,2%, a aktywa obrotowe o 14,7% i wynosiły odpowiednio 21 994 tys. zł i 12 461 tys. zł. Zmniejszenie wartości aktywów trwałych wynikało głównie ze zmniejszenia wartości udziałów w jednostkach zależnych (o 32,6%) oraz zmniejszenia środków pieniężnych i inwestycji krótkoterminowych (o 27,2%). Po stronie pasywów zmniejszeniu o 48,6% uległy zobowiązania krótkoterminowe (do wysokości 4 814 tys. zł).

W roku 2012 Spółka wypracowała wynik finansowy w wysokości 5 276 tys. zł i był on o 14,0% niższy niż w roku ubiegłym. Wskaźnik rentowności sprzedaży netto pogorszył się o 1,3 p.p. i wynosił 10,9%, podczas gdy rentowność sprzedaży brutto zmniejszyła się o 1,6 p.p. do 44,1%.

Rentowność majątku Spółki w 2012 roku wynosiła 15,3% i była o 0,6 p.p. niższa niż w roku poprzednim. Jednocześnie rentowność kapitału pozostała na niezmiennym poziomie 21,4%.

Wskaźnik płynności I uległ zwiększeniu o 1 w stosunku do 2011 roku i wynosił 2,6.

Szybkość spłaty należności nie zmieniła się i wynosiła 56 dni, podczas gdy okres spłaty zobowiązań skrócił się o 2 dni w stosunku do roku ubiegłego i wynosił odpowiednio 15 dni.

Wskaźnik zadłużenia Spółki na koniec 2012 roku znacznie zmniejszył się (o 10,5 p.p.) i wynosił 15,3%.

W trakcie badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy niczego, co wskazywałoby na to, że w wyniku zaprzestania lub istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności, Spółka nie będzie jej w stanie kontynuować, co najmniej w następnym okresie sprawozdawczym.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Ocena systemu księgowości i kontroli wewnętrznej

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady rachunkowości, określoną w art. 10 ustawy o rachunkowości. Zastosowane zasady wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego są zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, w kształcie zatwierdzonym przez UE oraz z przepisami ustawy o rachunkowości.

Księgi rachunkowe są prowadzone w siedzibie Spółki. Ewidencja księgowa jest prowadzona komputerowo przy użyciu oprogramowania Xpertis wersja 2011, składającego się między innymi z modułów: Finanse i księgowość, Środki trwałe, Kadry i Płace, Logistyka.

Dostęp do danych i systemu ich przetwarzania mają wyłącznie osoby upoważnione.

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych Spółki na dzień 1 stycznia 2012 roku było sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 roku.

Zapisy w księgach rachunkowych odzwierciedlają stan rzeczywisty operacji gospodarczych. Dane są wprowadzane kompletnie i poprawnie na podstawie zakwalifikowanych do zaksięgowania dowodów księgowych. Zapewniono ciągłość zapisów oraz bezbłądność działania stosowanych procedur.

Chronologia zdarzeń gospodarczych w Spółce jest przestrzegana. Spółka dokonuje miesięcznych zamknięć ksiąg, sporządzając zestawienie obrotów i sald kont syntetycznych oraz dziennik umożliwiający uzgodnienie jego obrotów z obrotami zestawienia obrotów i sald kont księgi głównej.

Dowody będące podstawą zapisów księgowych zawierają niezbędne dane wymagane ustawą o rachunkowości.

Inwentaryzację aktywów i pasywów, przeprowadzoną w zakresie, terminach i z częstotliwością przewidzianą w ustawie o rachunkowości można uznać za poprawną, a stwierdzone różnice rozliczono w księgach rachunkowych badanego roku.

Badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone w takim zakresie, w jakim wiąże się ona ze sprawozdaniem finansowym. Nie miało ono na celu ujawnienia wszystkich ewentualnych nieprawidłowości tego systemu.

2. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej i sprawozdania z całkowitych dochodów

2.1. Wartości niematerialne 12 624 tys. zł

Spółka wykazała na dzień bilansowy wartości niematerialne w wysokości 12 624 tys. zł. Składały się na nie wytworzone przez Spółkę oprogramowanie komputerowe o wartości netto 4 332 tys. zł, niezakończone prace rozwojowe nad oprogramowaniem o wartości 4 414 tys. zł oraz wartość firmy z połączenia spółek o wartości 3 876 tys. zł.

2.2. Przychody ze sprzedaży 48 529 tys. zł

W roku 2012 Spółka zanotowała mniejsze o 3,9% przychody ze sprzedaży w stosunku do roku porównawczego. Większość przychodów osiągnięto ze sprzedaży usług wdrażania i serwisowania wytworzonego oprogramowania (27 871 tys. zł) oraz z udzielania licencji na to oprogramowanie (17 216 tys. zł). Pozostała część przychodów operacyjnych związana była ze sprzedażą licencji na oprogramowanie obce oraz sprzęt komputerowy i wynosiła 3 442 tys. zł.

Inne najważniejsze pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej oraz sprawozdania z całkowitych dochodów zostały opisane w notach objaśniających do sprawozdania finansowego Spółki oraz w sprawozdaniu z działalności Spółki.

3. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Dodatkowe informacje i objaśnienia o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje zostały sporządzone w sposób kompletny i poprawny, z uwzględnieniem wymogów wynikających z MSSF, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach - stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości.

4. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Dane wykazane w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym zostały prawidłowo powiązane ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej oraz księgami rachunkowymi i w sposób rzetelny i prawidłowy obrazują zmiany w kapitałach Spółki.

5. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostało sporządzone przez Spółkę z uwzględnieniem MSR 7, metodą pośrednią i wykazuje prawidłowe powiązanie odpowiednio ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej, sprawozdaniem z całkowitych dochodów oraz zapisami w księgach rachunkowych.

6. Sprawozdanie z działalności Spółki

Zgodnie z wymogami art. 49 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku (Dz. U. z 2009 roku nr 33, poz. 259, z późn. zm.) w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, Zarząd sporządził sprawozdanie z działalności Spółki. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

7. Oświadczenie kierownictwa jednostki

Kierownictwo Spółki złożyło pisemne oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o wszystkich istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym.

Warszawa, dnia 27 lutego 2013 roku

BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3355

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie:

Działający w imieniu BDO Sp. z o.o.:

Krzysztof Maksymik
Biegły Rewident
nr ewid. 11380

dr André Helin
Prezes Zarządu
Biegły Rewident nr ewid. 90004