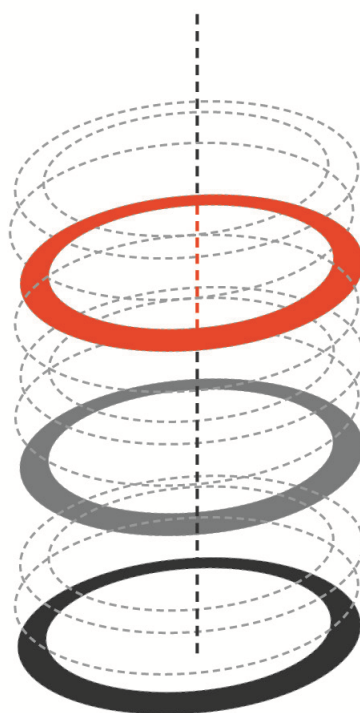


Raport roczny Macrologic SA za rok 2012

sporządzony według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej



macrologic
business never stops

Sporządzono: *Warszawa, 27 lutego 2013 roku*

Oświadczenia: *Oświadczamy, że niniejszy raport roczny zawiera: Informacje ogólne, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie z sytuacji finansowej, sprawozdanie z przepływów pieniężnych, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym i Informacje dodatkowe, List Prezesa do Akcjonariuszy, Sprawozdanie Zarządu z działalności Macrologic SA za rok 2012. Oświadczamy, że wedle naszej najlepszej wiedzy, 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 Spółki oraz jej wynik finansowy oraz że roczne sprawozdanie zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.*

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

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

1	Informacje ogólne	9
1.1	Władze spółki	10
1.1.1	Zarząd	10
1.1.2	Rada Nadzorcza	10
1.2	Graficzne przedstawienie Grupy Kapitałowej	11
2	Sprawozdanie z całkowitych dochodów	13
2.1	Sprawozdanie z całkowitych dochodów	13
3	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	15
3.1	Aktywa	15
3.2	Pasywa	16
4	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	17
4.1	Przepływy środków pieniężnych	17
5	Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	21
5.1	Zmiany w kapitale własnym	21
5.2	Zmiany w kapitale własnym	22
6	Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego	23
6.1	Informacje ogólne	23
6.1.1	Zgodność sprawozdania finansowego z MSSF	23
6.2	Istotne zasady rachunkowości	23
6.2.1	Podstawa sporządzania sprawozdań	23
6.2.2	Rok obrotowy i okres sprawozdawczy	23
6.2.3	Środki trwałe, środki trwałe w budowie, wartości niematerialne	24
6.2.4	Umorzenia (amortyzacja) środków trwałych	24
6.2.5	Wartości niematerialne	25
6.2.6	Leasing	26
6.2.7	Nieruchomości inwestycyjne	26
6.2.8	Utrata wartości majątku	26
6.2.9	Finansowe aktywa trwałe	27
6.2.10	Zapasy	27
6.2.11	Należności krótkoterminowe	27
6.2.12	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28
6.2.13	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	28
6.2.14	Kredyty i pożyczki oprocentowane	28
6.2.15	Rezerwy	29
6.2.16	Świadczenia pracownicze	29
6.2.17	Pochodne instrumenty finansowe i instrumenty zabezpieczające	31
6.2.18	Przychody	31

6.2.19	Sprzedaż towarów i produktów	31
6.2.20	Świadczenie usług	32
6.2.21	Koszty operacyjne: koszty wytworzenia i koszty okresu	32
6.2.22	Odsetki	32
6.2.23	Dywidendy	32
6.2.24	Rozliczenia międzyokresowe kosztów	33
6.2.25	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	33
6.2.26	Kapitały własne Spółki	33
6.2.27	Podatek dochodowy	34
6.3	Nota nr 1. Przychody i koszty	35
6.3.1	Przychody i koszty ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	35
6.3.2	Koszty rodzajowe	37
6.3.3	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	37
6.3.4	Pozostałe przychody i koszty finansowe	38
6.4	Nota nr 2. Podatek dochodowy bieżący i odroczony	40
6.4.1	Bieżący podatek dochodowy	40
6.4.2	Odroczony podatek dochodowy	42
6.5	Nota nr 3. Zysk przypadający na jedną akcję	43
6.5.1	rok 2012	43
6.5.2	rok 2011	43
6.6	Nota nr 4. Dywidendy wypłacone	43
6.6.1	W Macrologic SA	43
6.6.2	W spółkach zależnych	44
6.7	Nota nr 5. Rzeczowe aktywa trwałe	44
6.7.1	Tabela ruchu środków trwałych w roku 2012	45
6.7.2	Tabela ruchu środków trwałych w roku 2011	46
6.8	Nota nr 6. Wartości niematerialne	47
6.8.1	Wartości niematerialne (netto)	47
6.8.2	Tabela ruchu wartości niematerialnych w roku 2012	47
6.8.3	Tabela ruchu wartości niematerialnych w roku 2011	48
6.9	Nota nr 7. Udziały i akcje w jednostkach powiązanych	49
6.9.1	Udziały i akcje w jednostkach — 2012	49
6.9.2	Udziały i akcje w jednostkach powiązanych — 2012	51
6.9.3	Udziały nabyte w roku 2012	53
6.10	Nota nr 8. Inne aktywa finansowe długoterminowe	54
6.11	Nota nr 9. Zapasy	54
6.11.1	Zapasy	54
6.12	Nota nr 10. Należności z tytułu dostaw i usług i im podobne	55
6.12.1	Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	55
6.12.2	Zmiany stanu odpisów aktualizujących...	55
6.12.3	Należności z tytułu dostaw, robót i usług	56
6.12.4	Należności przeterminowane z tytułu dostaw, robót i usług	56
6.13	Nota nr 11. Pozostałe należności krótkoterminowe	56
6.14	Nota nr 12. Krótkoterminowe aktywa finansowe	57
6.14.1	Środki pieniężne i inwestycje krótkoterminowe	57
6.14.2	Pożyczki krótkoterminowe	57
6.15	Nota nr 13. Kapitał podstawowy i pozostały kapitał zapasowy	58
6.15.1	Kapitał podstawowy	58
6.15.2	Pozostały kapitał zapasowy	58
6.16	Nota nr 14. Zobowiązania długoterminowe	58
6.16.1	Zobowiązania długoterminowe	58

6.16.2	Dotacje rządowe i rezerwy długoterminowe	59
6.16.3	Dotacje unijne	59
6.16.4	Model rezerwy wypłaty odpraw emerytalnych	59
6.16.5	Dotacje rządowe i rezerwy długoterminowe — 2012	60
6.16.6	Dotacje rządowe i rezerwy długoterminowe — 2011	61
6.17	Nota nr 15. Zobowiązania krótkoterminowe	61
6.17.1	Zobowiązania krótkoterminowe	61
6.18	Nota nr 16. Kredyty bankowe i pożyczki	62
6.19	Nota nr 17. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	62
6.20	Nota nr 18. Aktywa i zobowiązania warunkowe	63
6.21	Nota nr 19. Dotacje rządowe i rezerwy krótkoterminowe	63
6.21.1	Dotacje rządowe i rezerwy krótkoterminowe	63
6.21.2	Dotacje rządowe i rezerwy krótkoterminowe — 2012	64
6.21.3	Dotacje rządowe i rezerwy krótkoterminowe — 2011	64
6.22	Nota nr 20. Rozliczanie usług niezakończonych	65
6.23	Nota nr 21. Płatności w formie akcji własnych	65
6.24	Nota nr 22. Wybrane dane dotyczące jednostek powiązanych	66
6.25	Nota nr 23. Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązanymi	66
6.26	Nota nr 24. Wynagrodzenia wypłacone zarządzającym	66
6.27	Nota nr 25. Sposób przeliczenia wybranych danych finansowych na euro	67
6.27.1	Wybrane dane finansowe	68
6.28	Nota nr 26. Zarządzanie ryzykiem finansowym	69
6.28.1	Ujawnienia dotyczące pozycji bilansowych	69
6.28.2	Ujawnienia dotyczące pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów oraz kapitału	70
6.28.3	Ujawnienia dotyczące wartości godziwej	70
6.28.4	Czynniki ryzyka finansowego	71
6.29	Nota nr 27. Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości	74
6.30	Nota nr 28. Informacje o zdarzeniach po dniu bilansowym	81
6.31	Nota nr 29 Test na utratę wartości firmy	83
7	List Prezesa	85
8	Sprawozdanie Zarządu z działalności Macrologic SA w 2012 r.	87
8.1	Informacje o firmie	87
8.2	Władze Spółki	88
8.2.1	Zarząd	88
8.2.2	Rada Nadzorcza	89
8.3	Charakterystyka działalności	89
8.3.1	Produkty i usługi	89
8.3.2	Rynek	90
8.3.3	Zespół Macrologic	91
8.3.4	Osiągnięcia 2012	91
8.3.5	Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania	92
8.3.6	Społeczna Odpowiedzialność Biznesu	93
8.4	Sytuacja ekonomiczo-finansowa	93
8.4.1	Zestawienie danych finansowych	94
8.4.2	Sprzedaż	94
8.4.3	Rentowność	95
8.4.4	Płynność	95
8.4.5	Zadłużenie	96
8.4.6	Stan majątkowy	96

8.4.7	Sprawność działania	97
8.4.8	Wyniki a prognoza	97
8.4.9	Ocena zarządzania zasobami finansowymi	97
8.4.10	Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych	97
8.4.11	Czynniki rozwoju	98
8.4.12	Istotne umowy	99
8.4.13	Pozostałe ważniejsze zdarzenia i informacje	100
8.5	Perspektywy rozwoju na 2013 r.	100
8.6	Czynniki ryzyka i zagrożeń	101
8.7	Akcje i akcjonariat Macrologic SA	102
9	Realizowanie zasad ładu korporacyjnego	105
9.1	Zasady ładu korporacyjnego	105
9.2	Naruszenia zasad ładu korporacyjnego	106
9.3	System kontroli wewnętrznej	107
9.4	Akcjonariat	108
9.4.1	Działania na akcjach	108
9.4.2	Uprawnienia osób zarządzających	109
9.4.3	Zmiany Statutu	109
9.4.4	Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy	109
9.4.5	Skład Zarządu i Rady Nadzorczej	110
9.5	Postępowania sądowe	110
9.6	Wykorzystanie wpływów z emisji	111
A	Definicje wykorzystywanych wskaźników	113

Spis rysunków

1.1	Grupa Macrologic na dzień 31 grudnia 2012	11
1.2	Grupa Macrologic na dzień 31 grudnia 2011	12
8.1	Model 3D: diagnoza, działanie, doradztwo	87
8.2	Obszary wspierania biznesu przez pakiet Xpertis	90

Ta strona celowo nie zawiera użytecznych informacji

Rozdział 1

Informacje ogólne

Macrologic SA jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej i sporządza 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 (według PKD 2007).
2. Czas trwania emitenta jest nieoznaczony.
 3. Przedstawione sprawozdanie finansowe sporządzono za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku porównując do analogicznego okresu roku 2011.
 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.
 5. Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji 27 lutego 2013 roku.

1.1 Władze spółki

1.1.1 Zarząd

Powyższy skład Zarządu została powołany uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 17 stycznia 2012 roku.

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

W roku sprawozdawczym 2011 oraz do 17 stycznia 2012 Zarząd Spółki pracował w następującym zespole:

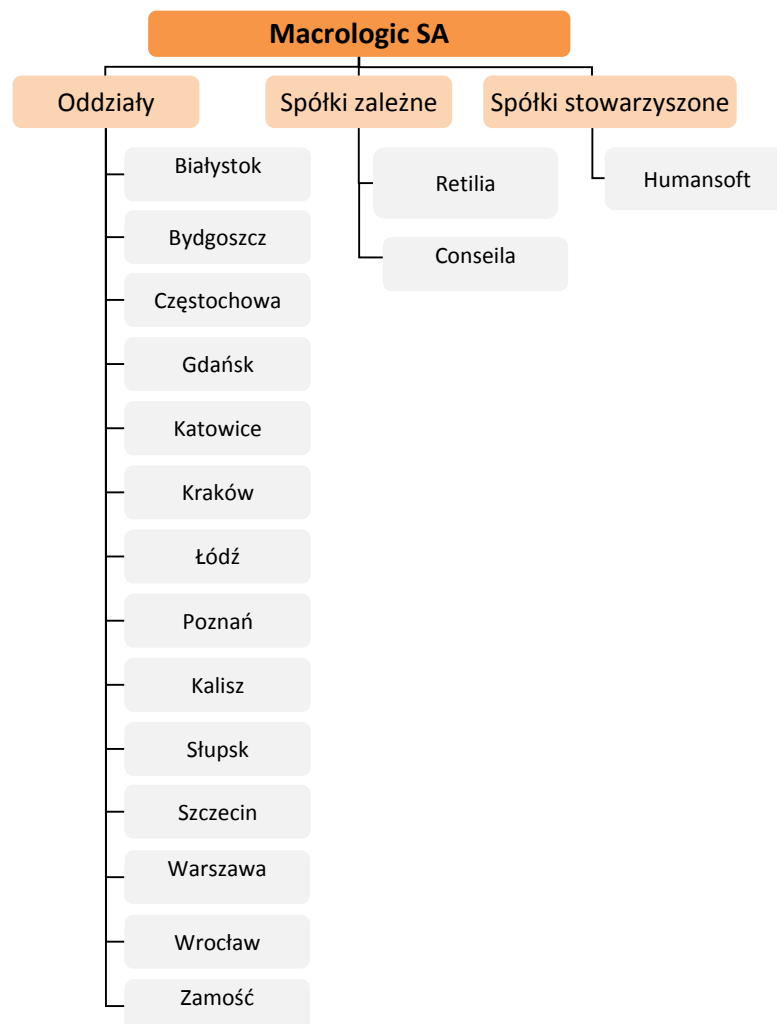
Krzysztof Szczypa	— Prezes Zarządu
Janusz Kurowski	— Członek Zarządu
Patrycja Ptaszek-Strączyńska	— Członek Zarządu
Barbara Skrzecz-Mozdyniewicz	— Członek Zarządu
Jarosław Witwicki	— Członek Zarządu

1.1.2 Rada Nadzorcza

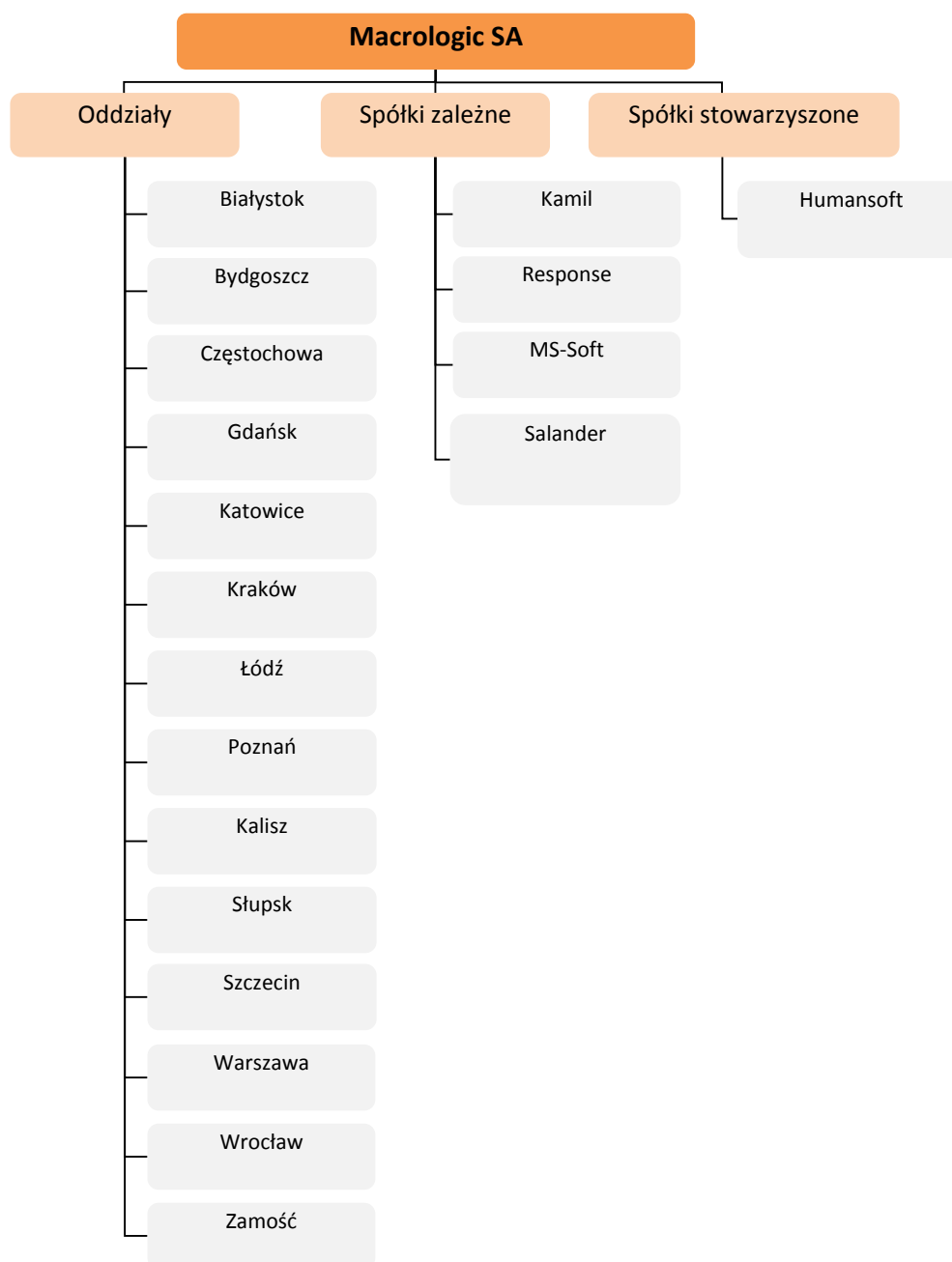
Bogdan Michalak	— Przewodniczący Rady Nadzorczej
Włodzimierz Napiórkowski	— Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Odyniec	— Członek Rady Nadzorczej
Mieczysław Grudziński	— Członek Rady Nadzorczej
Marek Kopczyński	— Członek Rady Nadzorczej

Sylwetki przedstawicieli władz Spółki zostały przedstawione w punkcie 8.2.

1.2 Graficzne przedstawienie Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2012 i 31 grudnia 2011 roku



Ilustracja 1.1: Grupa Macrologic na dzień 31 grudnia 2012



Ilustracja 1.2: Grupa Macrologic na dzień 31 grudnia 2011

Rozdział 2

Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012

2.1 Sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tys. złotych)

	Informacja dodatkowa	za rok 2012	za rok 2011 przekształcone
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	1	48 529	50 492
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów		45 087	46 464
a) ze sprzedaży usług		27 871	28 301
b) z udzielenia licencji		17 216	18 163
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		3 442	4 028
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	1	27 151	27 441
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		24 008	23 907
a) koszt wytworzenia sprzedanych usług		17 810	18 502
b) koszt wytworzenia sprzedanych licencji		6 198	5 405
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		3 143	3 534
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)		21 378	23 051
IV. Koszty sprzedaży		7 688	7 989
V. Koszty ogólnego zarządu		6 661	7 692
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży (III-IV-V)		7 029	7 370
VII. Pozostałe przychody operacyjne	1	977	1 711
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	1	551	1 727
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)		7 455	7 354

ciąg dalszy na następnej stronie

	Informacja dodatkowa	za rok 2012	za rok 2011 przekształcone
<i>kontynuacja z poprzedniej strony</i>			
X. Przychody finansowe	1	550	514
XI. Koszty finansowe	1	258	283
XII. Zysk (strata) na sprzedaży udziałów jednostek podporządkowanych		-1 180	
XIII. Zysk (strata) brutto		6 567	7 585
XIV. Podatek dochodowy	2	1 291	1 448
1. część bieżąca		1 217	1 338
2. część odroczone		74	110
XV. Zysk (strata) netto		5 276	6 137
XVI. Pozostałe całkowite dochody		0	0
XVII. Całkowite dochody ogółem		5 276	6 137
Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję za rok (w zł)	3	2,79	3,25
Podstawowy zysk (strata) z działalności operacyjnej na jedną akcję za rok (w zł)	3	3,95	3,89
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		1 888 719	1 888 719

Rozdział 3

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na koniec okresu sprawozdawczego — 31 grudnia 2012 r.

3.1 Aktywa (w tys. złotych)

	nota	31.12. 2012	31.12. 2011 przekształcone
I. Aktywa trwałe (długoterminowe)		21 994	23 966
1. Rzeczowe aktywa trwałe	5	6 656	7 343
2. Wartości niematerialne	6	12 624	12 787
3. Udziały lub akcje w jednostkach powiązanych	7	2 586	3 836
4. Inne aktywa finansowe	8	128	0
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2	0	0
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		12 461	14 615
1. Zapasy	9	138	107
2. Należności z tytułu dostaw i usług	10	7 268	7 618
3. Pozostałe należności krótkoterminowe	11	532	680
4. Środki pieniężne i inwestycje krótkoterminowe	12	4 523	6 210
Aktywa razem		34 455	38 581

3.2 Pasywa (w tys. złotych)

	nota	31.12. 2012	31.12. 2011 przekształcone
I. Kapitał własny ogółem, w tym:		29 180	28 636
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	10 804	9 264
4. Kapitał rezerwowy		3 000	3 000
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych		0	129
6. Wynik finansowy okresu		5 276	6 137
7. Kapitał z przyłączenia spółki zależnej		−894	−888
II. Zobowiązania długoterminowe		461	578
1. Kredyty bankowe i pożyczki	0		
2. Inne zobowiązania finansowe	17	0	0
3. Dotacje rządowe	14	198	334
4. Rezerwy długoterminowe	14	124	185
5. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2	139	59
III. Zobowiązania krótkoterminowe		4 814	9 367
1. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	15	3 718	4 476
2. Kredyty bankowe i pożyczki	16	0	3 625
3. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		230	0
4. Dotacje rządowe	19	346	418
5. Rezerwy na zobowiązania	19	520	848
Pasywa razem		34 455	38 581

Rozdział 4

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok zakończony 31 grudnia 2012 r.

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

	za rok 2012	za rok 2011 przekształcone
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	10 623	9 506
I. Zysk (strata) brutto	6 567	7 585
II. Korekty razem	4 056	1 921
1. Amortyzacja	5 443	4 785
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy otrzymane)	−543	−473
3. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	1 332	55
4. Zmiana stanu rezerw	−375	141
5. Zmiana stanu zapasów	−32	−6
6. Zmiana stanu należności	499	739
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	−773	−375
8. Zapłacony podatek dochodowy	−969	−1 578
9. Inne korekty	−526	−1 367

ciąg dalszy na następnej stronie

	za rok 2012	za rok 2011 przekształcone
<i>kontynuacja z poprzedniej strony</i>		
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-4 117	-5 866
I. Wpływy	891	604
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	218	83
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	673	521
a) w jednostkach powiązanych	350	316
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach od jednostek podporządkowanych	350	316
- spłata udzielonych pożyczek		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
b) w pozostałych jednostkach	323	205
- zbycie aktywów finansowych	15	
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek	74	68
- odsetki	234	137
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	-5 008	-6 470
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-4 964	-5 424
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-44	-1 046
a) w jednostkach powiązanych		-969
- nabycie aktywów finansowych		-799
- udzielone pożyczki		-170
- inne wydatki na aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach	-44	-77
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki	-44	-77
- 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 2012	za rok 2011 przekształcone
<i>kontynuacja z poprzedniej strony</i>		
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-8 123	-1 542
I. Wpływy	309	2 600
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Zaciągnięte kredyty i pożyczki		1 031
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe	309	1 569
II. Wydatki	-8 432	-4 142
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-4 722	-4 005
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-3 625	-40
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-84	-94
8. Odsetki	-1	-3
9. Inne wydatki finansowe		
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-1 617	2 098
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-1 617	2 098
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	6 073	3 975
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	4 456	6 073
- o ograniczonej możliwości dysponowania	157	163

Na kwotę w pozycji przepływów operacyjnych inne korekty w 2012 roku składają się:

- kwota otrzymanej dotacji 513 tys. zł (w roku 2011 kwota ta wyniosła 1352 tys. zł),
- inne 13 tys. zł (w roku 2011 kwota 15 tys. zł).

Ta strona celowo nie zawiera użytecznych informacji

Rozdział 5

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok zakończony 31 grudnia 2012r.

5.1 Zmiany w kapitale własnym (w tys. złotych) za rok 2012

	Kapi- tał podsta- wowy	Nadwyż- ka ze sprzeda- ży akcji powy- żej ich warto- ści nomina- lnej	Pozosta- ły kapi- tał zapas- owy	Ka- pitał rezer- wowy	Kapi- tał z przy- łącze- nia spółki- zależ- nej	Niepo- dzielony wy- nik finan- sowy lat ubieg- łych	Wy- nik finan- sowy roku bieżą- cego	Ra- zem kapi- tał wła- sny jed- nost- ki
Stan na 01.01.2012 r	1 889	9 105	9 264	3 000	-888	6 266		28 636
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy			1 512			-1 512		
Wypłata dywidendy						-4 722		-4 722
Całkowite dochody ogółem							5 276	5 276
Rozliczenie przyłączenia MS-Soft			28		-5	-33		-10
Zaokrąglenia					-1	1		0
Stan na 31.12.2012 r	1 889	9 105	10 804	3 000	-894	0	5 276	29 180

5.2 Zmiany w kapitale własnym (w tys. złotych) za rok 2011 przekształcone

	Kapi- tał podsta- wowy	Nadwyż- ka ze sprzeda- ży akcji powy- żej ich warto- ści nomina- lnej	Pozosta- ły kapi- tał zapasowy	Ka- pitał rezer- wowy	Kapi- tał z przy- łącze- nia spółki- zależ- nej	Niepo- dzielony wy- nik finan- sowy roku bieżą- cego	Wy- nik finan- sowy roku bieżą- cego	Ra- zem kapi- tał wła- sny jed- nost- ki
Stan na 01.01.2011 r	1 889	9 105	9 914	1 000	-894	5 490		26 504
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy			1 310			-1 310		
Przeniesienie kapitału rezerwowego na kapitał zapasowy			1 000	-1 000				
Przeniesienie z kapitału zapasowego na kapitał rezerwowy			-3 000	3 000				
Wypłata dywidendy						-4 005		-4 005
Całkowite dochody ogółem							6 137	6 137
Rozliczenie przyłączenia spółki MS-Soft			40		6	-46		
Stan na 31.12.2011 r	1 889	9 105	9 264	3 000	-888	129	6 137	28 636

Rozdział 6

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego

6.1 Informacje ogólne

Opublikowane dotychczas dane porównawcze sprawozdania z całkowitych dochodów za rok 2011, sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2011 roku, sprawozdania z przepływów pieniężnych w roku 2011 oraz sprawozdania ze zmian w kapitale własnym w roku 2011 zostały przekształcone. Powodem zmiany było rozliczenie przyłączenia spółki zależnej MS-Soft przez Emitenta zgodnie z MSSF3. Odpowiednio zostały przekształcone dane dotyczące roku 2011 zamieszczone w notach w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego.

6.1.1 Zgodność sprawozdania finansowego z MSSF

Sprawozdanie finansowe spółki Macrologic SA sporządzone zostało zgodnie z zasadami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w formie przyjętej przez Unię Europejską.

6.2 Istotne zasady rachunkowości

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

Jednostka stosuje zasady rachunkowości przyjęte uchwałą Zarządu z dnia 5 stycznia 2011 roku (obowiązującą od 1 stycznia 2011). Sprawozdania finansowe sporządza się zgodnie z zasadą kosztu historycznego, w złotych, a wszystkie wartości, o ile nie jest to wskazane inaczej, podane są w tysiącach złotych.

6.2.2 Rok obrotowy i okres sprawozdawczy

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

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

6.2.3 Środki trwałe, środki trwałe w budowie, wartości niematerialne

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.

6.2.4 Umorzenia (amortyzacja) środków trwałych

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

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

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

- dla samochodów osobowych 7 lat, oraz wartość rezydualną w wysokości 10% wartości początkowej (dla samochodów oddanych do eksploatacji przed 1 stycznia 2010 roku wartość rezydualna wynosi 20% wartości początkowej),
- dla komputerów 5 lat,
- inwestycji w obcych środkach trwałych proporcjonalnie do planowanego okresu ich wykorzystywania.

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

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

Przedmioty długotrwałego użytkowania poniżej 1 500 zł księgowane są w momencie nabycia bezpośrednio w koszty zużycia materiałów, chyba, że posłużą do modernizacji, remontu lub wymiany komponentów innych środków trwałych, zwiększając wówczas cenę nabycia lub są amortyzowane indywidualnie.

6.2.5 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 komputerów oraz zakończone powodzeniem, spełniające odpowiednie warunki, prace rozwojowe. Rodzaj działalności jednostki wymaga dłuższego okresu i większych nakładów na przygotowanie do sprzedaży nowego produktu (na przykład zaprojektowanie, napisanie i przetestowanie) nowej aplikacji (programu komputerowego). Koszty prac badawczych są ujmowane w 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.

Składnik wartości niematerialnych powstały w wyniku prac rozwojowych (lub realizacji etapu prac rozwojowych przedsięwzięcia prowadzonego we własnym zakresie) ujmuje się wtedy i tylko wtedy, gdy Jednostka jest w stanie udowodnić:

- a. możliwość, z technicznego punktu widzenia, ukończenia składnika wartości niematerialnych tak, aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży;
- b. zamiar ukończenia składnika wartości niematerialnych oraz jego użytkowania lub sprzedaży;
- c. zdolność do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych;
- d. sposób, w jaki składnik wartości niematerialnych będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne. Między innymi jednostka może udowodnić istnienie rynku na produkty powstające dzięki składnikowi wartości niematerialnych lub na sam składnik lub — jeśli składnik ma być użytkowany przez Jednostkę — użyteczność składnika wartości niematerialnych;
- e. dostępność stosownych środków technicznych, finansowych i innych, które mają służyć ukończeniu prac; rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych;
- f. możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować temu składnikowi wartości niematerialnych.

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.

6.2.6 Leasing

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na spółkę zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są aktywowane na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i spłatę rat kapitałowych przy uwzględnieniu stałej stopy procentowej w odniesieniu do zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w 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 Spółka otrzyma prawo własności, aktywa są amortyzowane w okresie krótszym spośród okresu leasingu i okresu ekonomicznej użyteczności.

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

6.2.7 Nieruchomości inwestycyjne

W Spółce nie występują nieruchomości inwestycyjne.

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

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

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

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

6.2.9 Finansowe aktywa trwałe

Udziały i akcje w spółkach powiązanych wyceniane są zgodnie z kosztami nabycia i pomniejszane o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

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

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

6.2.10 Zapasy

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

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

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

6.2.11 Należności krótkoterminowe w tym udzielone pożyczki krótkoterminowe

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

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

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

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

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

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

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

6.2.12 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

6.2.13 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

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

6.2.14 Kredyty i pożyczki oprocentowane

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

6.2.15 Rezerwy

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

6.2.16 Świadczenia pracownicze

Spółka dominująca nie ustaliła programu świadczeń po okresie zatrudnienia. Na Spółce ciąży jedynie kodeksowy obowiązek wypłaty odpraw emerytalnych w wysokości miesięcznego wynagrodzenia. W systemie Xpertis Personel, z którego korzysta Spółka istnieje moduł do naliczania rezerw na odprawy emerytalne pracowników. 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 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 jest prawdopodobieństwem zdarzenia, że wypłata świadczenia będzie miała miejsce, ponieważ 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 ,
- V grupa – od 61 do 70 lat,

W każdej tak wyselekcjonowanej grupie, na podstawie danych z trzech ostatnich lat, wyliczane są roczne wskaźniki rotacji zatrudnienia według następującego wzoru:

$$r = Zw/Za/l$$

gdzie:

- r – rotacja zatrudnienia
- Zw – całkowita liczba zwolnień w okresie
- Za – średnia liczba zatrudnionych w okresie
- l – 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.

6.2.17 Pochodne instrumenty finansowe i instrumenty zabezpieczające

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

6.2.18 Przychody

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

6.2.19 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.

6.2.20 Świadczenie usług

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

- Umowy są zawarte na okres co najmniej jednego roku,
- Wartość umowy przekracza 6 000 zł netto,
- Płatności z tytułu umowy nie występują częściej niż raz na pół roku (płatność co sześć miesięcy kwalifikuje umowę jako długoterminową).

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 na przykład każdorazowe dostosowywanie programów klienta do zmiany przepisów jaka nastąpiła w okresie objętym umową. Faktura za zwyczaj 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.

Usługi pozostałe są to usługi nie zakwalifikowane do umów długoterminowych. Koszty usług pozostałych obciążają sprawozdanie z całkowitych dochodów w okresie ich poniesienia, przychody są uznawane w okresie wystawienia faktury sprzedaży — zgodnie z warunkami zapisanymi w umowie.

6.2.21 Koszty operacyjne: koszty wytworzenia i koszty okresu

Spółka stosuje system rejestrowania czasu pracy pracowników produkcyjnych, usługowych, sprzedażowych i administracyjnych, co umożliwia 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.

6.2.22 Odsetki

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

6.2.23 Dywidendy

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

6.2.24 Rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

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

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

6.2.25 Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

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

6.2.26 Kapitały własne Spółki

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

6.2.27 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 koniec każdego okresu sprawozdawczego i podlega odpisowi w przypadku kiedy zachodzi wątpliwość wykorzystania przez Spółkę korzyści ekonomicznych związanych z wykorzystaniem aktywów podatkowych.

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

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

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

6.3.1 Przychody i koszty ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

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

	za rok 2012	za rok 2011 przekształcone
a) sprzedaż licencji własnych, w tym:	17 216	18 163
- do jednostek powiązanych		
b) usługi informatyczne	27 871	28 301
- do jednostek powiązanych	109	108
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	45 087	46 464
- do jednostek powiązanych	109	108

Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)

	za rok 2012	za rok 2011 przekształcone
a) kraj	45 082	46 441
- w tym do jednostek powiązanych	109	108
b) eksport	5	23
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	45 087	46 464

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

	za rok 2012	za rok 2011 przekształcone
a) sprzedaż towarów i materiałów	2 492	2 776
- w tym do jednostek powiązanych	35	30
b) sprzedaż licencji obcych	950	1 252
- w tym do jednostek powiązanych	1	11
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	3 442	4 028
- w tym do jednostek powiązanych	36	41

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna)

	za rok 2012	za rok 2011 przekształcone
a) kraj	3 442	4 028
- w tym do jednostek powiązanych	36	41
b) eksport		
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	3 442	4 028

Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów

	za rok 2012	za rok 2011 przekształcone
a) koszt wytworzenia sprzedanych usług podstawowych	17 810	18 502
- w tym od jednostek powiązanych	39	74
b) koszt wytworzenia sprzedanych licencji	6 198	5 405
- w tym od jednostek powiązanych	0	0
c) wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 143	3 534
- w tym od jednostek powiązanych	0	1
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, razem	27 151	27 441
- w tym od jednostek powiązanych razem	39	75

6.3.2 Koszty rodzajowe**Koszty według rodzaju**

	za rok 2012	za rok 2011 przekształcone
a) zużycie materiałów i energii	2 945	2 730
b) usługi obce	7 081	7 827
c) podatki i opłaty	152	189
d) wynagrodzenia	21 581	22 485
e) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 819	4 265
f) amortyzacja, w tym:	5 591	4 965
- amortyzacja środków trwałych	1 543	1 528
- amortyzacja prac rozwojowych	4 044	3 430
g) pozostałe koszty rodzajowe	807	987
Wydatki według rodzaju, razem	42 976	43 448
Zmiana stanu produktów	-4 619	-4 161
Koszty sprzedaży (-)	-7 688	-7 989
Koszty ogólnego zarządu (-)	-6 661	-7 692
Koszt własny usług-udział własny projekty unijne		301
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	24 008	23 907

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

	za rok 2012	za rok 2011 przekształcone
1. Dotacje	513	1 352
2. Inne przychody operacyjne	464	359
a) aktualizacja wartości należności	396	320
b) pozostałe	68	39
- otrzymane odszkodowania, kary umowne	37	17
- zwrot opłat sądowych	10	16
- inne	21	6
Pozostałe przychody operacyjne, razem	977	1 711

Pozostałe koszty operacyjne

	za rok 2012	za rok 2011 przekształcone
a) strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	152	45
b) koszty projektów finansowanych z funduszy UE		993
c) aktualizacja wartości należności	319	503
d) utworzone rezerwy		
e) pozostałe, w tym:	80	186
- darowizny	12	25
- składki na rzecz organizacji	42	48
- odszkodowania, kary, grzywny		32
- zlikwidowane aktywa niefinansowe		9
- koszty powypadkowych napraw samochodów	1	27
- inne	25	45
Pozostałe koszty operacyjne, razem	551	1 727

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

	za rok 2012	za rok 2011 przekształcone
a) od jednostek powiązanych, w tym:	350	316
- od jednostek zależnych	350	316
b) od pozostałych jednostek		
Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach, razem	350	316

Przychody finansowe z tytułu odsetek

	za rok 2012	za rok 2011 przekształcone
a) odsetki z tytułu udzielonych pożyczek	8	32
— od jednostek powiązanych, w tym:		24
- od jednostek zależnych		24
— od pozostałych jednostek	8	8
b) pozostałe odsetki	192	166
— od pozostałych jednostek	192	166
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	200	198

Koszty finansowe z tytułu odsetek

	za rok 2012	za rok 2011 przekształcone
a) od kredytów i pożyczek	142	135
- dla pozostałych jednostek	142	135
b) pozostałe odsetki	6	12
— dla pozostałych jednostek	6	12
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	148	147

Inne koszty finansowe

	za rok 2012	za rok 2011 przekształcone
a) strata na różnicach kursowych	8	11
b) pozostałe, w tym:	102	125
- koszty obrotu akcjami	55	57
- koszty bankowe	24	50
- pozostałe koszty finansowe	23	18
Inne koszty finansowe, razem	110	136

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

6.4.1 Bieżący podatek dochodowy

	za rok 2012	za rok 2011 przekształcone
1. Zysk brutto	6 567	7 585
2. Trwałe różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym	201	282
a) przychody, które zgodnie z przepisami podatkowymi nie są zaliczane do dochodu do opodatkowania (zmniejszenie podstawy opodatkowania), w tym:	1 148	2 012
dywidendy	350	316
rozwiązanie rezerw (zmniejszenie odpisów) nie uznanych uprzednio za koszty uzyskania przychodu	285	320
zarachowane odsetki		24
rozliczenie dotacji	513	1 352
pozostałe		
b) koszty i straty nie uznawane przez przepisy podatkowe za koszty uzyskania przychodu (zwiększenie podstawy opodatkowania), w tym:	1 349	2 294
amortyzacja nie zaliczona do kosztów uzyskania przychodów (np. dotowana amortyzacja)	520	348
darowizny	12	15
koszty reprezentacji	139	93
ubezpieczenia	10	17
odpisy aktualizujące należności	208	503
odpisane należności	12	10
składki na rzecz organizacji	10	18
koszty dotyczące lat ubiegłych		
odsetki z tytułu zobowiązań podatkowych		1
odsetki leasing	5	12
wpłaty na PFRON	95	118
wartość rezydualna	254	99
kary i grzywny pieniężne		
wydatki w ramach projektów unijnych EFS		992
pozostałe	43	68
3. Przejściowe różnice w przychodach (rozpoczynające się) pomiędzy zyskiem brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym, w tym:	135	0
a) ujemne	135	0
otrzymane z wyprzedzeniem przychody z umów pakietowych	135	
inne		
b) dodatnie	0	0
zarachowane lecz nieotrzymane odsetki od pożyczek, kredytów		
inne		

ciąg dalszy na następnej stronie

	za rok 2012	za rok 2011 przekształcone
<i>kontynuacja z poprzedniej strony</i>		
4. Przejściowe różnice w przychodach (kończące się) pomiędzy zyskiem brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym, w tym:	138	−559
a) ujemne	0	577
otrzymane z wyprzedzeniem przychody z umów pakietowych		577
b) dodatnie	138	18
zrealizowane odsetki od lokat bankowych lub pożyczek, które naliczone były w poprzednim okresie		2
korekty dostaw dotyczących ubiegłego okresu	138	16
inne		16
5. Przejściowe różnice w kosztach (rozpoczynające się) pomiędzy zyskiem brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym, w tym:	327	427
a) ujemne	498	720
utworzona rezerwa na urlopy wypoczynkowe	188	374
rezerwa na reklamacje	50	50
rezerwa na usługi obce	23	28
rezerwa świadczenia emerytalne	50	135
niewypłacone wynagrodzenia i premie wraz z narzutami	180	133
inne	7	
b) dodatnie	171	293
różnica w amortyzacji (podatkowa i finansowej)	171	293
pozostałe		
6. Przejściowe różnice w kosztach (kończące się) pomiędzy zyskiem brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym, w tym:	−868	−579
a) ujemne	868	579
wykorzystane rezerwy na urlopy	546	276
wykorzystane rezerwy na reklamacje	50	25
wykorzystane rezerwy na usługi obce	28	28
zapłata wynagrodzeń wraz z narzutami z ub. okresu	133	250
aktualizacja rezerw emerytalnych	111	
pozostałe		
b) dodatnie	0	0
różnica w amortyzacji odwrócenie		
7. Inne różnice pomiędzy zyskiem brutto a dochodem do opodatkowania, w tym:	−96	−118
darowizny	−3	−12
koszty dotyczące leasingu	−88	−106
pozostałe	−5	
8. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	6 404	7 038
9. Podatek dochodowy według stawki 19%	1 217	1 338
10. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku		
11. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	1 217	1 338
- wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	1 217	1 338
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny		
12. Efektywna średnia stopa podatkowa	19,66	19,09

Przyczyny odchylenia efektywnej stawki podatkowej od 19% zostały przedstawione w tabeli 6.4.1.

6.4.2 Odroczony podatek dochodowy

Aktywa z tytułu podatku odroczonego według rodzaju

	pozycje bilansowe				pozycje ze sprawozdania z całkowitych dochodów	
	BO 01.01. 2012	BZ 31.12. 2012	BO 01.01. 2011	BZ 31.12. 2011	31.12. 2012	31.12. 2011
rezerwa na urlopy	115	47	97	115	68	-18
rezerwa na świadczenia emerytalne	35	24	9	35	11	-26
rezerwa na usługi obce	5	4	5	5	1	0
rezerwa na reklamacje	10	10	5	10	0	-5
aktywa z tytułu otrzymanych z wyprzedzeniem przychodów z umów usługowych niezakończonych	168	196	278	168	-28	110
aktywa z tytułu zarachowanej premii rocznej	25	34	47	25	-9	22
aktywa z tytułu odpisów na należności	113	89	80	113	24	-33
Razem	471	404	521	471	67	50

Dane za rok 2011 zostały przekształcone.

Rezerwy z tytułu podatku odroczonego według rodzaju

	pozycje bilansowe				pozycje ze sprawozdania z całkowitych dochodów	
	BO 01.01. 2012	BZ 31.12. 2012	BO 01.01. 2011	BZ 31.12. 2011	31.12. 2012	31.12. 2011
różnica w amortyzacji podatkowej i finansowej środków trwałych	536	543	476	536	7	60
Razem	536	543	476	536	7	60

Podatek odroczony
wykazany
w sprawozdaniu z
całkowitych
dochodów

74

110

Dane za rok 2011 zostały przekształcone.

6.5 Nota nr 3. Zysk przypadający na jedną akcję

6.5.1 rok 2012

Zysk podstawowy za rok 2012 roku przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres sprawozdawczy (5 276 tys. zł) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych (1 888 719) występujących w ciągu okresu sprawozdawczego.

Zysk podstawowy z działalności operacyjnej za rok 2012 przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku z działalności operacyjnej za okres sprawozdawczy (7 455 tys. zł) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych (1 888 719) występujących w ciągu okresu sprawozdawczego.

6.5.2 rok 2011

Zysk podstawowy za rok 2011 roku przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres sprawozdawczy (6 137 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 (7 354 tys. zł) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych (1 888 719) występujących w ciągu okresu sprawozdawczego.

6.6 Nota nr 4. Dywidendy wypłacone

6.6.1 W Macrologic SA

Dywidendy wypłacone w roku 2012

W dniu 19 marca 2012 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Macrologic SA podjęło uchwałę numer 8 o podziale zysku za rok 2011. Z wypracowanego zysku netto za rok 2011 w wysokości 6 104 478,80 złotych przeznaczono na wypłatę dywidend kwotę 4 721 797,50 złotych. Ustalono dzień dywidendy na 2 kwietnia 2012 roku. Wypłata dywidendy nastąpiła 16 kwietnia 2012 roku. Wartość dywidendy na jedną akcję do podziału dla akcjonariuszy wyniosła: 2,50 zł. Pozostałą kwotę zysku w wysokości 1 382 681,30 złotych wyłączono od podziału między akcjonariuszy i przekazano na kapitał zapasowy Macrologic SA. W uchwale numer 28 podjęto decyzję o przekazaniu zysku z lat ubiegłych w wysokości 129 tys. złotych na kapitał zapasowy.

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.

6.6.2 W spółkach zależnych**Dywidendy wypłacone w roku 2012 (w zł)**

Spółka	Uchwała nr/z dnia	Kwota dy- widendy	Dla akcjonariu- szy jednostki dominują- cej	Dla udziałow- ców mniejszo- ściowych	Miesiąc wypłaty
Retilia sp. z o.o.	1/25.06.2012	350 000,00	350 000,00	0,00	06.2012
Razem		350 000,00	350 000,00	0,00	

Dywidendy wypłacone w roku 2011 (w zł)

Spółka	Uchwała nr/z dnia	Kwota dy- widendy	Dla akcjonariu- szy jednostki dominują- cej	Dla udziałow- ców mniejszo- ściowych	Miesiąc wypłaty
MS-Soft sp. z o.o.	4/11.05.2011	228 178,44	116 371,03	111 807,41	05.2011
Retilia 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	

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

	31.12.2012	31.12.2011 przekształcone
a) inwestycje w obce środki trwałe (lokale, budynki)	209	234
b) urządzenia techniczne i maszyny	800	953
c) środki transportu	5 635	6 138
d) inne środki trwałe	12	18
Rzeczowe aktywa trwałe razem	6 656	7 343

6.7.1 Tabela ruchu środków trwałych (wg grup rodzajowych) w roku 2012

	inwestycje w wynajmowanych lokalach, budynkach	urządzenia techniczne i maszyn	środki transportu	inne środki trwałe	razem środki trwałe
a) wartość brutto na BO 01.01.2012	363	2 976	12 346	191	15 876
b) zwiększenia (z tytułu)	4	212	1 008	3	1 038
- z inwestycji (zakupy)	4	212	1 008	3	1 038
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	394	1 265	55	1 714
- sprzedaż		122	1 265	22	1 409
- likwidacja		272		19	291
- z przejęcia spółki MS-Soft				14	14
d) wartość brutto środków trwałych na BZ 31.12.2012	367	2 794	12 089	139	15 389
e) skumulowana amortyzacja (umorzanie) na początek okresu 01.01.2012	129	2 023	6 208	173	8 533
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	29	-29	246	-46	200
- odpis roczny	29	332	1 173	9	1 543
- zmniejszenia (sprzedaż)		-104	-927	-22	-1 053
- zmniejszenia (likwidacja)		-257		-19	-276
- z przejęcia spółki MS-Soft				-14	-14
g) skumulowana amortyzacja (umorzanie) na koniec okresu 31.12.2012	158	1 994	6 454	127	8 733
h) wartość netto środków trwałych na koniec okresu 31.12.2012	209	800	5 635	12	6 656

6.7.2 Tabela ruchu środków trwałych (wg grup rodzajowych) w roku 2011 po przekształceniu

	inwestycje w wynajmowanych lokalach, budynkach	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	razem środki trwałe
a) wartość brutto na BO 01.01.2011	521	3 793	12 147	524	16 985
b) zwiększenia (z tytułu)	69	480	731	5	1 285
- z inwestycji (zakupy)	65	438	731	4	1 238
- inne	4	42		1	47
c) zmniejszenia (z tytułu)	227	1 297	532	338	2 394
- sprzedaż		155	532		687
- likwidacja	227	1 142		338	1 707
d) wartość brutto środków trwałych na BZ 31.12.2011	363	2 976	12 346	191	15 876
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu 01.01.2011	331	2 961	5 474	497	9 263
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-202	-938	734	-324	-730
- odpis roczny	25	337	1 152	14	1 528
- zmniejszenia (sprzedaż)		-142	-418		-560
- zmniejszenia (likwidacja)	-227	-1 133		-338	-1 698
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu 31.12.2011	129	2 023	6 208	173	8 533
h) wartość netto środków trwałych na koniec okresu 31.12.2011	234	953	6 138	18	7 343

Wartość otrzymanych odszkodowań z tytułu szkód w środkach trwałych (środki transportu) wyniosła na koniec roku 2012: 104 tys. zł a na koniec roku 2011: 152 tys. zł.

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

6.8.1 Wartości niematerialne (netto)

	31.12.2012	31.12.2011 przekształcone
1. prace rozwojowe	8 746	8 905
a) zakończone	4 332	8 377
b) w toku	4 414	528
2. wartość firmy	3 876	3 877
3. pozostałe wartości niematerialne	2	5
Wartości niematerialne razem	12 624	12 787

W pozycji prac rozwojowych na dzień 31.12.2012 r. ujęta została kwota 4 414 tys. złotych dotycząca wydatków poniesionych do dnia bilansowego. Wydatki te dotyczą kolejnego etapu prac rozwojowych, który zakończony zostanie w marcu 2013 roku.

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

6.8.2 Tabela ruchu wartości niematerialnych (według grup rodzajowych) w roku 2012

	prace rozwojo- we	wartość firmy	pozosta- łe wartości niemate- rialne	razem wartości niemate- rialne
a) wartość brutto na BO (01.01.2012)	13 964	3 876	295	18 155
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	3 524	0	32	3 556
- likwidacja	3 524		32	3 556
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu 31.12.2012	10 440	3 876	263	14 579
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu 01.01.2012	5 587	0	290	5 877
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	520	0	-29	491
- odpis roczny	4 044		3	4 047
- zmniejszenia (likwidacja)	-3 524		-32	-3 556
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu 31.12.2012	6 107	0	261	6 368
h) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu 31.12.2012	4 332	3 876	2	8 210
wartość prac rozwojowych w toku na 31.12.2012	4 414			4 414
j) Wartości niematerialne ujęte w bilansie na 31.12.2012	8 746	3 876	2	12 624

6.8.3 Tabela ruchu wartości niematerialnych (według grup rodzajowych) w roku 2011 po przekształceniu

	prace rozwojo- we	wartość firmy	pozosta- łe wartości niemate- rialne	razem wartości niemate- rialne
a) wartość brutto na BO (01.01.2011)	22 861	3 877	919	27 657
b) zwiększenia (z tytułu)	5 541	0	7	5 548
- z inwestycji (zakupy)			7	7
- oddane do eksploatacji	5 541			5 541
c) zmniejszenia (z tytułu)	14 438	0	631	15 069
- likwidacja	14 438		631	15 069
d) wartość brutto wartości niematerialnych na ko- niec okresu 31.12.2011	13 964	3 877	295	18 136
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na począ- tek okresu 01.01.2011	16 595	0	915	17 510
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-11 008	0	-625	-11 633
- odpis roczny	3 430		6	3 436
- zmniejszenia (likwidacja)	-14 438		-631	-15 069
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu 31.12.2011	5 587	0	290	5 877
h) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu 31.12.2011	8 377	3 877	5	12 259
wartość prac rozwojowych w toku na 31.12.2011	528			528
j) Wartości niematerialne ujęte w bilansie na 31.12.2011	8 905	3 877	5	12 787

6.9 Nota nr 7. Udziały i akcje w jednostkach powiązanych w tys. zł**6.9.1 Udziały i akcje w jednostkach powiązanych stan na 31.12.2012**

Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania	War- tość udzia- łów wg cen nabycia	Odpis z tytułu trwałej utruty warto- ści	War- tość bilanso- wa udzia- łów	Procent posia- danego kapita- łu zakłado- wego
Retilia (dawniej Ka- mil) sp. z o.o.	Warszawa	usługi informatyczne, produkcja i sprzedaż oprogramowania	spółka zależna	2016		2016	100
Conseila sp. z o.o.	Warszawa	usługi doradcze związane z zarządza- niem personelem i reorganizacją firm średniej wielkości	spółka zależna	230		230	100
Humansoft sp. z o.o.	Radom	usługi, doradztwo komputerowe, infor- matyczne, handel i produkcja	stowarzyszona	340		340	43
razem				2 586		2 586	

Spółka Macrologic SA na dzień bilansowy 31 grudnia 2012 roku posiadała również udziały w spółce MIS SA z Wrocławia — wartość bilansowa udziałów wynosi 0 zł; procent posiadanego kapitału zakładowego wynosi 40%.

Udziały i akcje w jednostkach powiązanych stan na 31.12.2012 c.d.

Nazwa jednostki	Kapitał własny	w tym wynik za okres	Zobowiązania długoterminowe	Zobowiązania krótkoterminowe	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Przychody ze sprzedaży
Retilia sp. z o.o.	3 250	556	155	489	2 878	1 016	4 907
Conseila sp. z o.o.	80	-14	0	1	42	39	30
Humansoft sp. z o.o.	1 619	25	0	503	532	1 590	3 186

6.9.2 Udziały i akcje w jednostkach powiązanych stan na 31.12.2011 po przekształceniu

Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania	War- tość udzia- łów wg cen nabycia	Odpis z tytułu trwałej utruty warto- ści	War- tość bilanso- wa udzia- łów	Procent posia- danego kapita- łu zakła- dowego
Retilia (d. Kamil) sp. z o.o.	Warszawa	usługi informatyczne, produkcja i sprzedaż oprogramowania	spółka zależna	2 016		2 016	100
Conseila sp. z o.o. (zmiana nazwy spół- ki Salander)	Warszawa	usługi doradcze związane z zarządza- niem personelem i reorganizacją firm średniej wielkości	spółka zależna	230		230	100
Response sp. z o.o.	Sieradz	dostawa rozwiązań i usług z zakresu technologii informatycznych i teleko- munikacyjnych	spółka zależna	1 250		1 250	100
Humansoft sp. z o.o.	Radom	usługi, doradztwo komputerowe, infor- matyczne, handel i produkcja	stowarzyszona	340		340	43
razem				3 836		3 836	

Spółka Macrologic SA na dzień bilansowy 31 grudnia 2011 roku posiadała również udziały w spółce MIS SA z Wrocławia — wartość bilansowa udziałów wynosi 0 zł; procent posiadanego kapitału zakładowego wynosi 40%.

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

Nazwa jednostki	Kapitał własny	w tym wynik za okres	Zobowiązania długoterminowe	Zobowiązania krótkoterminowe	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Przychody ze sprzedaży
Retilia (d. Kamil) sp. z o.o.	3 044	-78	10	204	2 056	1 202	3 927
Conseila sp. z o.o.	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

6.9.3 Udziały i akcje w jednostkach powiązanych nabyte w roku 2012**MS-Soft sp. z o.o.**

W dniu 24 stycznia 2012 roku Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy wpisał do KRS spółki Macrologic SA informację o przyłączeniu spółki B.U.H. MS-Soft sp. z o.o. W tym dniu księgi spółki MS-Soft zostały zamknięte, a jej aktywa i pasywa zostały wprowadzone do ksiąg Emitenta. W odrębnym poleceniu księgowania ujęto w księgach Macrologic SA rozliczenie połączenia. Faktyczne połączenie spółek, zgodnie z MSSF3 nastąpiło w dniu uzyskania kontroli, to jest: 26 czerwca 2008 r.

Do ksiąg spółki Macrologic wprowadzono:

- środki trwałe o wartości netto: 0,00 zł
- należności krótkoterminowe netto: 258 403,51 zł
- środki pieniężne: 134 267,27 zł

Razem Aktywa: 392 670,78 zł

- kapitał podstawowy: 195 000,00 zł
- kapitał zapasowy: 40 259,41 zł
- zyski zatrzymane z lat ubiegłych: 32 768,29 zł
- wynik finansowy (strata) okresu stycznia 2012: (–4 881,13) zł
- zobowiązania krótkoterminowe: 129 524,21 zł

Razem Pasywa: 392 670,78 zł

Rozliczenie przyłączenia MS-Soft sp. z o.o.

W pierwszej kolejności wyksięgowano wartość udziałów w spółce MS-Soft (wycenianych w cenie nabycia) to jest kwotę 1 574 734,99 zł, odnosząc ją:

- na wartości niematerialne: wartość firmy, w kwocie: 485 707,29 zł
- na kapitały spółki MS-Soft, w kwocie: 1 089 027,70 zł.

Rozliczenie kapitału spółki MS-Soft:

- kapitał z bilansu spółki MS-Soft: 195 000 zł
- zmniejszenie (pozostała wartość udziałów): 1 089 027,70 zł

Skutki przyłączenia — powstanie kapitału z przyłączenia: (–893 881,13) zł

Response sp. z o.o.

W dniu 6 czerwca 2012 roku została podpisana umowa sprzedaży udziałów spółki zależnej Response sp. z o.o. Macrologic SA odsprzedał wszystkie 100% posiadanych udziałów za kwotę 70 tys. złotych. Do rozliczenia sprzedaży posłużył bilans Response sporządzony na dzień 31 maja 2012 roku. W bilansie tym wykazano następujące pozycje:

- Aktywa: 728 tysięcy złotych,
- Zobowiązania: 1 583 tysięcy złotych,

Aktywa netto: (-855) tysięcy złotych.

Wykazywana w sprawozdaniu skonsolidowanym wartość firmy wyliczona po nabyciu udziałów w spółce Response wynosiła 1 782 tysięcy złotych.

Skonsolidowany wynik (strata) na sprzedaży udziałów Spółki wyniósł:
 $70 - 1782 - (-855) = 857$ tysięcy złotych.

6.10 Nota nr 8. Inne aktywa finansowe długoterminowe

Inne aktywa finansowe długoterminowe dotyczą zapłaconych kontrahentom zabezpieczeń wykonania umów handlowych.

	31.12.2012	31.12.2011 przekształcone
1. należności długoterminowe	128	
Inne aktywa finansowe długoterminowe, razem	128	

6.11 Nota nr 9. Zapasy (w tys. złotych)**6.11.1 Zapasy**

	31.12.2012	31.12.2011 przekształcone
materiały	29	13
towary	109	94
Zapasy, razem	138	107

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

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

6.12.1 Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług

	31.12.2012	31.12.2011 przekształcone
1.1. Należności od jednostek powiązanych	4	0
a) z tytułu dostaw i usług	4	0
- o okresie spłaty do 12 miesięcy	4	0
- o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy		
b) wypłacone zaliczki na poczet dostaw		
1.2. Od pozostałych jednostek	7 264	7 618
a) z tytułu dostaw i usług	6 712	7 338
- o okresie spłaty do 12 miesięcy	6 712	7 338
- o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy		
b) należności z tytułu umów usługowych niezakończonych	538	269
c) wypłacone zaliczki na poczet dostaw	5	11
d) dochodzone na drodze sądowej	9	
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw netto, razem	7 268	7 618
3. Odpisy aktualizujące wartość należności (wielkość dodatnia)	469	626
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw brutto, razem	7 737	8 244

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

6.12.2 Zmiany stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych

	31.12.2012	31.12.2011 przekształcone
stan na początek okresu	626	444
a) zwiększenia	327	522
- utworzenie odpisów aktualizujących należności	327	520
b) zmniejszenia	484	338
- rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	88	46
- wykorzystanie odpisu aktualizującego należności	396	392
- inne	0	8
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	469	626

Z kwoty 469 tys. złotych odpisów aktualizujących należności:

- kwota 10 tys. złotych dotyczy należności z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy,
- kwota 459 tys. złotych dotyczy należności sądowych.

Wykazywane odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług szacowane są na koniec każdego kwartału. W roku bieżącym nastąpiła zmiana metody szacowania odpisów aktualizujących należności. Zgodnie z MSR8 jest to zmiana wartości szacunkowych i nie wymaga zmiany danych porównawczych.

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

	31.12.2012	31.12.2011 przekształcone
I. należności bieżące	4 730	5 523
a) do 1 miesiąca	4 357	4 764
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	373	759
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy		4
II. należności przeterminowane	1 996	2 031
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, razem (brutto)	6 726	7 558
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	10	220
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, razem (netto)	6 716	7 338

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

	31.12.2012	31.12.2011 przekształcone
a) do 1 miesiąca	1 340	826
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	465	955
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	46	143
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	144	43
e) powyżej 1 roku	1	64
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, przeterminowane, razem (brutto)	1 996	2 031
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	10	220
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, przeterminowane, razem (netto)	1 986	1 811

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

	31.12.2012	31.12.2011 przekształcone
1. z tytułu podatków	46	103
2. inne należności	250	392
3. rozliczenia międzyokresowe	236	185
a) rozliczane w czasie koszty operacyjne	234	182
b) rozliczane w czasie koszty finansowe	2	3
c) rozliczane w czasie pozostałe koszty		
Pozostałe należności krótkoterminowe, razem	532	680

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

	31.12.2012	31.12.2011 przekształcone
środki pieniężne, w tym:	4 456	6 073
- środki pieniężne w kasie	4	9
- środki pieniężne w banku	4 452	6 064
udzielone pożyczki krótkoterminowe	67	137
Środki pieniężne i inwestycje krótkoterminowe, razem	4 523	6 210

Na dzień 31.12.2012 roku oprocentowanie środków pieniężnych na bieżących rachunkach bankowych wynosiło 0,05% w skali roku. Na dzień 31.12.2011 roku oprocentowanie środków pieniężnych na bieżących rachunkach bankowych wynosiło 0,05% w skali roku.

6.14.2 Pożyczki krótkoterminowe

W 2012 Macrologic SA obsługiwał następujące pożyczki krótkoterminowe:

1. Spółce Response (do momentu sprzedaży w czerwcu 2012 była to spółka zależna Emitenta) udzielono pożyczki krótkoterminowej w wysokości 100 000 złotych; z terminem spłaty 31.08.2011 r, odsetki 6% należności głównej w momencie spłaty:

stan na 01.01.2012 r. w krótkoterminowych aktywach finansowych	odsetki	37 tys. zł
zwiększenia		0 tys. zł
zmniejszenia		37 tys. zł
umorzenie odsetek od pożyczki		37 tys. zł
stan na 31.12. 2012 r. w krótkoterminowych aktywach finansowych		0 tys. zł

2. Spółka Response (do momentu sprzedaży w czerwcu 2012 była to spółka zależna Emitenta) otrzymała pożyczkę krótkoterminową w wysokości 150 000 złotych. Termin spłaty 10.03.2012 r; odsetki 10% należności głównej w momencie spłaty:

stan na 01.01.2012 r. w krótkoterminowych aktywach finansowych	odsetki	4 tys. zł
zwiększenia		0 tys. zł
zmniejszenia		4 tys. zł
umorzenie odsetek od pożyczki		4 tys. zł
stan na 31.12. 2012 r. w krótkoterminowych aktywach finansowych	odsetki	0 tys. zł

3. Pracownikom Spółki udzielono pożyczek krótkoterminowych. Termin spłaty do końca 2013 roku. Oprocentowanie w przedziale 6–10% w skali roku:

stan na 01.01.2012 r. w krótkoterminowych aktywach finansowych	96 tys. zł
zwiększenia	52 tys. zł
pożyczka	44 tys. zł
naliczone odsetki	8 tys. zł
zmniejszenia	82 tys. zł
spłata pożyczki	74 tys. zł
zapłacone odsetki	8 tys. zł
stan na 31.12.2012 r. w krótkoterminowych aktywach finansowych	67 tys. zł

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

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

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

6.15.2 Pozostały kapitał zapasowy

	31.12.2012	31.12.2011 przekształcone
a) utworzony ustawowo lub zgodnie ze statutem	7 182	5 642
b) nadwyżka (zmniejszenie) ze zbycia akcji własnych	–5 418	–5 418
c) z dopłat akcjonariuszy/wspólników		
d) przeniesiony z rezerwowego	8 969	8 969
e) inny	71	71
Kapitał zapasowy, razem	10 804	9 264

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

6.16.1 Zobowiązania długoterminowe

	31.12.2012	31.12.2011 przekształcone
1. Kredyty bankowe i pożyczki		
2. Inne zobowiązania finansowe		
- umowy leasingu finansowego		
- inne		
3. Dotacje rządowe	198	344
4. Rezerwy długoterminowe	124	185
5. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	139	59
Zobowiązania długoterminowe, razem	461	578

Wartość rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest kompensowana z wartością aktywów z tytułu podatku odroczonego. Przedstawiona kwota rezerwy w roku 2012 w wysokości 139 tysięcy złotych (w roku 2011: 59 tys. zł) wynika z różnicy dwóch pozycji:

- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego 404 tys. zł (w roku 2011: 477 tys. zł),
- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego 543 tys. zł (w roku 2011: 536 tys. zł).

6.16.2 Dotacje rządowe i rezerwy długoterminowe

Dotyczą:

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

6.16.3 Dotacje unijne

W 2012 roku realizowany był projekt współfinansowany z funduszy europejskich dotyczący dofinansowania prac rozwojowych w Spółce Macrologic. Celem podjętych prac rozwojowych jest opracowanie 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 wpłynęła na konto Spółki w kwietniu 2012 roku. Przychody są ujmowane comiesięcznie proporcjonalnie do amortyzacji przyjętych do eksploatacji zakończonych powodzeniem prac rozwojowych. Przychody z dotacji są prezentowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozostałych przychodach operacyjnych.

6.16.4 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 2012 roku Spółka przeprowadziła analizę wysokości 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 70 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 rotacji zatrudnienia kobiet	Wskaźnik rotacji zatrudnienia 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 70 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 przepracowania jednego roku dla kobiet	Prawdopodobieństwo przepracowania jednego roku dla 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 70 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 2012 roku wyniosła 124 580,83 zł.

6.16.5 Dotacje rządowe i rezerwy długoterminowe — zmiana stanu w roku 2012

	Stan na początek okresu	Wzrost rezerw w okresie	Rezerwy wykorzystane w okresie	Zmiana klasyfikacji	Wartość na koniec okresu
rozliczenie dotacji unijnych	334	304	444	+4	198
rezerwy na świadczenia emerytalne pracowników	185	50	111		124
Razem	519	354	555	+4	322

6.16.6 Dotacje rządowe i rezerwy długoterminowe — zmiana stanu w roku 2011 po przekształceniu

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

6.17 Nota nr 15. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania**6.17.1 Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania**

	31.12.2012	31.12.2011 przekształcone
1. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	907	1 384
- do 12 miesięcy		1 384
- powyżej 12 miesięcy		
1a. w tym wobec jednostek powiązanych		10
- do 12 miesięcy		10
2. pozostałe zobowiązania	2 811	3 092
- zaliczki otrzymane na dostawy		1
- przychody przyszłych okresów z tytułu umów usługowych pakietowych	1 029	884
- z tytułu podatków, ceł	1 112	1 396
- z tytułu ubezpieczeń i innych świadczeń	653	668
- z tytułu leasingu finansowego		83
- pozostałe zobowiązania	17	25
- fundusze specjalne ZFŚS	0	35
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, razem	3 718	4 476

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

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

- Dnia 19 czerwca 2009 roku zawarta została z Bankiem PEKAO SA umowa kredytu w rachunku bieżącym. Wartość umowy wynosi 2 mln zł. Oprocentowanie jest oparte o WIBOR 1M. Aneks numer 6 z dnia 16 kwietnia 2012 roku przedłużono umowę kredytu. Na dzień 31 grudnia 2012 roku wartość udzielonego kredytu wynosi 4 mln złotych. Termin spłaty kredytu mija 30 kwietnia 2013 roku. Na dzień bilansowy 31 grudnia 2012 roku linia kredytowa nie była wykorzystana. Na dzień bilansowy 31 grudnia 2011 roku wykorzystanie linii kredytowej wyniosło 3615 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. Kredyt został spłacony w terminie. Na dzień 31 grudnia 2011 roku wartość kredytu wyniosła 10 tys. zł w kredytach krótkoterminowych.

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

	opłaty minimal- ne w tys. zł na 31.12.12	wartość bieżąca opłat w tys. zł na 31.12.12	opłaty minimal- ne w tys. zł na 31.12.11 przekształcone	wartość bieżąca opłat w tys. zł na 31.12.11 przekształcone
w okresie 1 roku	0	0	86	83
w okresie 1-5 lat	0	0	0	0
minimalne opłaty leasingowe ogółem	0	0	86	83
minus koszty finansowe			3	
wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	0	0	83	83

Umowę generalną leasingu dotyczącą użytkowania samochodów osobowych podpisało 12 września 2007 roku. Umowy leasingowe zawarte w ramach tej umowy zakończyły się w listopadzie 2012 roku.

6.20 Nota nr 18. Aktywa i zobowiązania warunkowe

Gwarancja bankowa Na dzień 31 grudnia 2012 roku w Spółce dominującej występuje gwarancja bankowa dotycząca umowy najmu lokalu — zabezpieczenie zapłaty za czynsz. Wartość gwarancji wynosi 77 tys. euro (na dzień bilansowy 315 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 euro.

Zabezpieczenie kredytu Dnia 19 czerwca 2009 roku Macrologic SA podpisał 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 koniec roku 2011 były wykazane poniższe zobowiązania warunkowe, wynikające z konsolidacji spółki Response, sprzedanej w czerwcu 2012 roku:

- Dnia 14 marca 2011 roku emitent udzielił spółce poręczenia majątkowego do kwoty 300 tys. złotych. Poręczenie dotyczy umowy o udzielenie spółce zależnej gwarancji ubezpieczeniowych. Poręczenie to nie występuje na koniec 2012 roku.

6.21 Nota nr 19. Dotacje rządowe i rezerwy krótkoterminowe (w tys. złotych)

6.21.1 Dotacje rządowe i rezerwy krótkoterminowe

	31.12.2012	31.12.2011 przekształcone
dotacje rządowe	346	418
rezerwy na urlopy	249	607
rezerwy na koszty reklamacji	50	50
rezerwy pozostałe	221	191
razem rezerwy na zobowiązania	520	848
Dotacje rządowe i rezerwy krótkoterminowe	866	1 266

6.21.2 Dotacje rządowe i rezerwy krótkoterminowe — zmiana stanu w roku 2012

	Stan na początek okresu	Wzrost rezerw w okresie	Rezerwy wykorzystane w okresie	Zmiana klasyfikacji	Wartość na koniec okresu
dotacje rządowe	418	12	80	—4	346
na urlopy	607	188	546		249
na koszty reklamacji	50	50	50		50
na wynagrodzenia za rok 2012 do wypłaty w 2013 roku		180			180
na wynagrodzenia za rok 2011 wypłacone w 2012 roku	133		133		0
rezerwy pozostałe	58	45	62		41
Razem	1 266	475	871	—4	866

6.21.3 Dotacje rządowe i rezerwy krótkoterminowe — zmiana stanu w roku 2011 po przekształceniu

	Stan na początek okresu	Wzrost rezerw w okresie	Rezerwy wykorzystane w okresie	Zmiana klasyfikacji na koniec okresu	Wartość na koniec okresu
dotacje rządowe	224	796	1 004	+402	418
na urlopy	509	374	276		607
na koszty reklamacji	25	75	50		50
na wynagrodzenia za rok 2010 wypłacone w 2011 roku	250		250		0
na wynagrodzenia za rok 2011 do wypłaty w 2012 roku		133			133
rezerwy pozostałe	28	94	64		58
Razem	1 036	1 472	1 644	+402	1 266

6.22 Nota nr 20. Rozliczanie usług niezakończonych

W jednostce rozpoznawane są jako umowy długoterminowe, zarówno większe umowy o wdrożenie oprogramowania jak również tak zwane umowy pakietowe, które spełniają łącznie poniższe warunki:

- Umowy są zawarte na okres co najmniej jednego roku,
- Wartość umowy przekracza 6.000 zł netto,
- Płatności z tytułu umowy nie występują częściej niż raz na pół roku.

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

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

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

Ujawnienia związane z umowami usługowymi niezakończonymi za rok 2012 w tys. złotych:

1. Kwota przychodów przyszłych okresów z tytułu umów pakietowych 1 029 tys. zł,
2. Kwota brutto należna od zamawiających z tytułu prac wynikających 538 tys. zł,
z umów

W roku 2011 kwoty te wynoszą odpowiednio 884 tys. złotych i 269 tys. złotych.

6.23 Nota nr 21. Płatności w formie akcji własnych

W 2012 roku nie występowały płatności w formie akcji własnych w rozumieniu MSSF2.

6.24 Nota nr 22. Wybrane dane dotyczące jednostek powiązanych kapitałowo z emitentem (w tys. złotych)

W roku 2012:

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
Retilia sp. z o.o.	3	0	125	5
Conseila sp. z o.o.	1	0	23	0
Response sp. z o.o. (zależna do 06.06.2012 r.)	0	0	9	34
Razem spółki zależne	4	0	157	39

W roku 2011:

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
Razem spółki zależne	148	10	551	189

6.25 Nota nr 23. Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązanymi

W roku 2012 wystąpiły następujące transakcje jednostki dominującej z pozostałymi podmiotami powiązanymi:

- Członek Zarządu spółki zależnej: świadczenie usług na kwotę 80 tys. złotych (za rok 2011 — 209 tys. złotych).

Wymienione transakcje były realizowane na warunkach rynkowych. Informacje dotyczące pozostałych transakcji z podmiotami powiązanymi opisane zostały w punkcie 6.9.3.

6.26 Nota nr 24. Wynagrodzenia wypłacone osobom zarządzającym i nadzorującym

Wynagrodzenia wypłacone osobom zarządzającym i nadzorującym Emitenta wyniosły (brutto w tys. złotych):

Rada Nadzorcza	rok 2012	rok 2011
Bogdan Michalak	129	141
Włodzimierz Napiórkowski	127	132
Andrzej Odyniec	127	137
Mieczysław Grudziński	6	15
Marek Kopczyński	6	13
Razem Rada Nadzorcza	395	438

Zarząd	rok 2012	rok 2011
<i>Zarząd działający od 17.01.2012</i>		
Barbara Skrzecz-Mozdyniewicz	343	394
Jarosław Witwicki	298	396
Renata Łukasik	267	
<i>Zarząd działający do 17.01.2012</i>		
Krzysztof Szczypa	10	396
Janusz Kurowski	38	264
Patrycja Ptaszek-Strączyńska	40	390
Razem Zarząd	996	1 840

Wynagrodzenia te w całości zostały zaliczone w koszty działalności operacyjnej.

6.27 Nota nr 25. Sposób przeliczenia wybranych danych finansowych na euro

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

- pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej według średniego kursu euro ogłoszonego przez NBP obowiązującego 31.12.2012 roku — 4,0882 zł (dla roku poprzedniego na dzień 31.12.2011 — 4,4168 zł),
- pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów, przepływów pieniężnych za rok 2012 według średniej arytmetycznej średnich kursów euro ogłoszonych przez NBP i obowiązujących w ostatnim dniu każdego zakończonego miesiąca objętego raportem — 4,1736 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.

6.27.1 Wybrane dane finansowe

	w tys. złotych		w tys. euro	
	rok 2012	rok 2011 przekształcone	rok 2012	rok 2011 przekształcone
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	48 529	50 492	11 628	12 196
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7 455	7 354	1 786	1 776
Zysk (strata) brutto	6 567	7 585	1 573	1 832
Zysk (strata) netto	5 276	6 137	1 264	1 482
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 623	9 506	2 545	2 296
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 117	-5 866	-986	-1 417
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-8 123	-1 542	-1 946	-372
Przepływy pieniężne netto, razem	-1 617	2 098	-387	507
Aktywa, razem	34 455	38 581	8 428	8 735
Zobowiązania długoterminowe	461	578	113	131
Zobowiązania krótkoterminowe	4 814	9 367	1 178	2 121
Kapitał własny	29 180	28 636	7 138	6 483
Kapitał podstawowy	1 889	1 889	462	428
Liczba akcji (w szt)	1 888 719	1 888 719	1 888 719	1 888 719
Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję za rok (w zł)	2,79	3,25	0,67	0,79
Podstawowy zysk (strata) z działalności operacyjnej na jedną akcję za rok (w zł)	3,95	3,89	0,95	0,94
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	15,45	15,16	3,78	3,43

6.28 Nota nr 26. Zarządzanie ryzykiem finansowym

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

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

6.28.1 Ujawnienia dotyczące pozycji bilansowych

Spółka Macrologic SA prowadzi działalność na terenie kraju w walucie krajowej. W jednostkowych sprawozdaniach finansowych spółki dominującej za lata 2012 i 2011 roku wykazano następujące instrumenty finansowe:

Aktywa finansowe w tys. zł

	31.12.2012	31.12.2011 przekształcone
1. Udzielone pożyczki	67	137
2. Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i pozostałe należności	7 800	8 298
3. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 456	6 073

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

Zobowiązania finansowe w tys. zł

	31.12.2012	31.12.2011 przekształcone
1. Zaciągnięte kredyty	0	3 625
2. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i im podobne	1 936	2 301
3. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	83
4. Zobowiązania ustawowe	2 012	2 092

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

W skład zobowiązań ustawowych wchodzi w 2012 roku zobowiązania z tytułu VAT i PIT (1 112 tys. zł), z tytułu ubezpieczeń społecznych (650 tys.), z tytułu CIT (230 tys.) oraz pozostałe zobowiązania (20 tys.), a w 2011 roku zobowiązania z tytułu VAT i PIT (1 384 tys.), z tytułu ubezpieczeń społecznych (667 tys.), zobowiązania względem ZFŚS (35 tys.), oraz pozostałe zobowiązania (6 tys.).

Wartość bilansowa aktywów finansowych, które stanowią zabezpieczenie zobowiązań, z tytułu czynszu za wynajem lokali biurowych, wynosi na dzień 31 grudnia 2012 — 157 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2011 — 163 tys. zł.).

6.28.2 Ujawnienia dotyczące pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów oraz kapitału

W sprawozdaniach finansowych Spółki za lata 2012 i 2011 wykazano następujące przychody i koszty (zyski i straty) z instrumentów finansowych:

Przychody i koszty (zyski i straty) z aktywów finansowych

	rok 2012	rok 2011 przekształcone
1. Udzielone pożyczki — otrzymane odsetki	–33	43
2. Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i pozostałe należności — aktualizacja odpisów należności	77	–183
3. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty — odsetki od lokat krótkoterminowych	185	152

Przychody i koszty (zyski i straty) z zobowiązań finansowych

	rok 2012	rok 2011 przekształcone
1. Zaciągnięte kredyty	–101	–134
2. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i im podobne	0	0
3. Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu finansowego	–5	–12
4. Zobowiązania ustawowe	0	–1

6.28.3 Ujawnienia dotyczące wartości godziwej

Należności krótkoterminowe, w tym udzielone pożyczki krótkoterminowe oraz zobowiązania krótkoterminowe, z uwagi na krótkie terminy płatności, Spółka 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.

6.28.4 Czynniki ryzyka finansowego

Spółka nie zawiera kontraktów w walutach obcych i nie posiada:

- 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 Spółce nie występują niektóre rodzaje ryzyka takie jak: na przykład ryzyko kursowe czy ryzyko zmiany cen.

Ryzykiem zarządza Zarząd Spółki. Zarząd identyfikuje i ocenia zagrożenia finansowe, a także zabezpiecza Spółkę przed nimi.

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 Spółka nie posiada znaczących oprocentowanych aktywów, dlatego przychody Spółki 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 Spółkę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stóp procentowych. W latach 2011 i 2012 kredyty Spółki miały zmienne oprocentowanie i były zaciągane w złotych.

Z powodu małej istotności, raz na rok przeprowadzana jest symulacja wpływu zmiany stóp procentowych na zysk netto. Zadłużenie z tytułu kredytów na koniec 2012 roku nie występuje. Z powyższego wynika, że na obecnym poziomie zadłużenia ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmian rynkowych stóp procentowych nie jest istotne. W latach 2011, 2012 spółka nie posiadała instrumentów dłużnych o stałym oprocentowaniu, nie występowało więc ryzyko zmiany wartości godziwej.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe może dotyczyć w Spółce środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz należności handlowych. W Spółce nie występują pochodne instrumenty finansowe, depozyty w bankach i innych instytucjach finansowych, nie są udzielane kredyty i pożyczki jednostkom niepowiązanym.

Środki pieniężne wyłącznie w złotych są trzymane na lokatach krótkoterminowych w Banku PEKAO SA. Należności z tytułu dostaw są to należności krótkoterminowe, z reguły 30-dniowe. Należności z tytułu dostaw są najbardziej narażone na ryzyko kredytowe. Do zarządzania tym ryzykiem służy system windykacji należności. System windykacji w Macrologic SA 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, niedoręczona 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 rzeterminowaniem 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 Macrologic SA charakteryzuje się indywidualnym podejściem do klienta, opiera się na współpracy Zespołu Księgowości 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 3 miesięcy) oraz należności spornych tworzone są odpisy w kwocie uwzględniającej prawdopodobieństwo ich nieściągalności. Prawdopodobieństwo to jest wyznaczane na podstawie danych historycznych. Odpisy są aktualizowane na koniec każdego kwartału. Kierownictwo nie przewiduje istotnych strat z tytułu nie wywiązywania się kontrahentów ze swoich zobowiązań.

Ekspozycja narażona na ryzyko kredytowe

	31.12.2012	31.12.2011 przekształcone
1. Udzielone pożyczki	67	137
2. Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i pozostałe należności	7 800	8 298
3. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 456	6 073

Analiza wiekowania należności handlowych według długości okresu przeterminowania

	Wartość brutto 2012	Utrata wartości 2012	Wartość brutto 2011 przekształcone	Utrata wartości 2011 przekształcone
1. Bez przeterminowania	5 380	0	5 893	126
2. Przeterminowane do 1 miesiąca	1 340	0	788	0
3. Powyżej jednego miesiąca do 3 miesięcy	465	0	947	0
4. Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	46	0	122	6
5. Powyżej 6 miesięcy do jednego roku	144	107	24	24
6. Powyżej jednego roku	1	1	34	34
Razem	7 376	108	7 808	190

Ryzyko utraty płynności

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

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

Stan na 31 grudnia 2012 w tys. zł

	Poniżej 1 roku	Od roku do 2 lat
1. Zaciągnięte kredyty	0	0
2. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw oraz im podobne	1 936	0
3. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	0
4. Zobowiązania ustawowe	2 012	0
Razem	3 948	0

Stan na 31 grudnia 2011 w tys. zł

	Poniżej 1 roku	Od roku do 2 lat
1. Zaciągnięte kredyty	3 625	0
2. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw oraz im podobne	2 301	0
3. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	83	0
4. Zobowiązania ustawowe	2 092	0
Razem	8 101	0

Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

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

Spółka 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.

	31.12.2012	31.12.2011 przekształcone
1. Kredyty bankowe i pożyczki	0	3 625
2. Zobowiązania z tytułu dostaw i im podobne	1 936	2 301
3. Zobowiązania ustawowe	2 012	2 092
4. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	83
5. Przewidywane wypłaty z zysku	4 000	4 000
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	−4 456	−6 073
7. Zadłużenie netto	3 492	6 028
8. Kapitał własny ogółem	29 180	20 636
9. Wskaźnik zadłużenia	12%	21%

6.29 Nota nr 27. Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego za rok 2012 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2011, z wyjątkiem zmian opisanych poniżej. Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego, chyba że standard lub interpretacja zakładały wyłącznie prospektywne zastosowanie. Opublikowane dotychczas dane porównawcze sprawozdania z całkowitych dochodów za rok 2011, sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2011 roku, sprawozdania z przepływów pieniężnych w roku 2011 oraz zmiany w kapitale własnym w roku 2011 zostały przekształcone. Powodem zmiany było rozliczenie przyłączenia spółki zależnej MS-Soft przez Emitenta zgodnie z MSSF3.

Zmiany wynikające ze zmian MSSF Następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej obowiązują od 1 stycznia 2012 roku:

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. Jednostka stosuje zmieniony MSSF 1 od daty wejścia w życie ustalonej przez Komisję Europejską, to jest od 1 stycznia 2013 roku. Zmieniony MSSF 1 nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe jednostki, która sporządza sprawozdanie skonsolidowane według MSR już od 2005 roku.

2. 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. Jednostka zastosuje zmieniony MSR 12 od daty wejścia w życie ustalonej przez Komisję Europejską, tj. od 1 stycznia 2013 roku.

Zmieniony MSR 12 nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe jednostki z powodu braku nieruchomości inwestycyjnych.

3. 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 (na przykład 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.

Zmieniony MSSF 7 nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe jednostki, w której nie występują transakcje przekazania aktywów finansowych.

Zmiany wprowadzone samodzielnie przez jednostkę dominującą Jednostka dokonała korekty prezentacyjnej danych porównywalnych za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 roku. Korekta dotyczyła:

1. Przesunięcia pomiędzy częścią operacyjną i inwestycyjną w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych.

	sprawozdanie opublikowane na 31.12.2011	korekta nabycia MS-Soft	dane porównywalne na 31.12.2011	różnica
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	9 550	181	9 551	–180
Korekty razem	1 961	140	1 921	–180
Amortyzacja	4 961	4	4 785	–180
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	–6 043	–3	–5 866	180
Wydatki	–6 647	–3	–6 470	180
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	–5 601	–3	–5 424	180

Korekta nie wynikała ze zmian polityki i zasad rachunkowości a jedynie z błędnego ujęcia w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych części amortyzacji zaliczonej do kosztów prac rozwojowych.

2. Sposobu prezentacji otrzymanych dotacji rządowych. Obecnie są prezentowane w bilansie w oddzielnych liniach.

	sprawoz- danie opubliko- wane na 31.12.2011	korekta nabycia MS-Soft	dane porówn- ywalne na 31.12.2011	różnica
rezerwy długoterminowe	519		185	–334
dotacje rządowe długotermi- nowe	0		334	334
rezerwy krótkoterminowe	1 256	10	848	–418
dotacje rządowe krótkotermi- nowe	0		418	418

Standardy nieobowiązujące: Nowe standardy i interpretacje W niniejszym sprawozdaniu finansowym jednostka dominująca 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. 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.

Jednostka zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2015 roku.

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

2. 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.

Jednostka zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2014 roku, to jest od daty wejścia w życie ustalonej przez Komisję Europejską.

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

3. **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.

Jednostka zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2014 roku, to jest od daty wejścia w życie ustalonej przez Komisję Europejską.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu. Aktualnie w Spółce nie występują wspólne przedsięwzięcia.

4. **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.

Jednostka zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2014 roku, tj. od daty wejścia w życie ustalonej przez Komisję Europejską. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

5. **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.

Jednostka zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2013 roku.

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

6. **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.

Jednostka zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2014 roku, to jest od daty wejścia w życie ustalonej przez Komisję Europejską.

Zastosowanie nowego standardu nie będzie miało wpływu na wyniki działalności i sytuację finansową Spółki, a skutkowało będzie jedynie zmianami stosowanych zasad rachunkowości lub ewentualnie rozszerzeniem zakresu niezbędnych ujawnień czy też zmianą używanej terminologii. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

7. 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.

Jednostka zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2014 roku, to jest od daty wejścia w życie ustalonej przez Komisję Europejską. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

8. 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.

Jednostka zastosuje zmieniony MSR od 1 stycznia 2013 roku.

Zmieniony MSR 19 nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki, w której nie występują powyżej opisane świadczenia pracownicze.

9. 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.

Jednostka zastosuje zmieniony MSR od 1 stycznia 2013 roku.

Powyższe zmiany MSR 1 nie będą miały wpływu na wyniki działalności i sytuację finansową Spółki. Mogą skutkować jedynie zmianami stosowanych zasad rachunkowości lub ewentualnie rozszerzeniem zakresu niezbędnych ujawnień czy też zmianą używanej terminologii.

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

10. 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.

Jednostka zastosuje zmieniony MSSF od 1 stycznia 2013 roku.

Powyższe zmiany MSSF 7 nie będą miały wpływu na wyniki działalności i sytuację finansową Spółki. Mogą skutkować jedynie zmianami stosowanych zasad rachunkowości lub ewentualnie rozszerzeniem zakresu niezbędnych ujawnień czy też zmianą używanej terminologii. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

11. 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.

Jednostka zastosuje zmieniony MSR od 1 stycznia 2013 roku.

Powyższe zmiany MSR 32 nie będą miały wpływu na wyniki działalności i sytuację finansową Spółki. Mogą skutkować jedynie zmianami stosowanych zasad rachunkowości lub ewentualnie rozszerzeniem zakresu niezbędnych ujawnień czy też zmianą używanej terminologii. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

12. 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.

Jednostka zastosuje nową interpretację od 1 stycznia 2013 roku.

Zmieniony KIMSF 20 nie będzie miał wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

13. Zmiany w MSSF 1

Zmiany w MSSF 1 zostały opublikowane w dniu 13 marca 2012 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Celem zmian jest umożliwienie zwolnienia jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy z pełnego retrospektywnego zastosowania wszystkich MSSF w przypadku, gdy jednostki takie korzystają z pożyczek rządowych oprocentowanych poniżej stóp rynkowych.

Jednostka zastosuje zmieniony MSSF 1 od 1 stycznia 2013 roku.

Zmieniony MSSF 1 nie będzie miał wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

14. Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2009-2011)

W dniu 17 maja 2012 roku zostały opublikowane kolejne zmiany do siedmiu standardów wynikające z projektu proponowanych zmian do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej opublikowanego w czerwcu 2011 roku. Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później (w zależności od standardu). Jednostka 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 będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

15. Wskazówki odnośnie przepisów przejściowych (Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12)

Wskazówki zostały opublikowane w dniu 28 czerwca 2012 roku i zawiera dodatkowe informacje odnośnie zastosowania MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12, w tym prezentacji danych porównawczych w przypadku pierwszego zastosowania wyżej wymienionych standardów. Jednostka zastosuje zmiany od daty przyjęcia zmian przez Unię Europejską. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania wprowadzonych zmian.

16. Jednostki inwestycyjne (Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27)

Wskazówki zostały opublikowane w dniu 31 października 2012 roku i zawierają inne zasady odnośnie zastosowania MSSF 10 i MSSF 12 w przypadku jednostek o charakterze funduszy inwestycyjnych. Jednostka zastosuje zmiany od daty przyjęcia zmian przez Unię Europejską. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania wprowadzonych zmian.

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) z wyjątkiem poniższych standardów, interpretacji oraz zmian do nich, które na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania przez UE:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” opublikowany w dniu 12 listopada 2009 roku (z późniejszymi zmianami),
- Zmiany w MSSF 1 „Znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat” opublikowane w dniu 20 grudnia 2010 roku,
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2009-2011) opublikowane w dniu 17 maja 2012 roku,
- Wskazówki odnośnie przepisów przejściowych (Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12) opublikowane w dniu 28 czerwca 2012 roku,
- Jednostki inwestycyjne (Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27).

Poniższe nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej obowiązują od 1 stycznia 2012 roku, ale nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania przez UE, dlatego nie zostały zastosowane przez Spółkę w niniejszym sprawozdaniu finansowym:

- Zmiany w MSSF 1 Znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat opublikowane w dniu 20 grudnia 2010 roku,
- Zmiana do MSR 12 Podatek odroczony: Odzyskiwalność aktywów stanowiących podstawę jego ustalenia opublikowane w dniu 20 grudnia 2010 roku.

6.30 Nota nr 28. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym

Zwołanie WZA W dniu 15 lutego 2013 Macrologic SA poinformował o zwołaniu Zwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Macrologic SA na dzień 19 marca 2013 na godzinę 11:00.

Porządek obrad Zgromadzenia przedstawia się następująco:

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 2012 oraz przedstawienie przez Zarząd wniosku w zakresie podziału zysku Spółki.
7. Rozpatrzenie sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki za rok 2012.

8. Rozpatrzenie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2012 oraz opinii biegłego rewidenta z badania tego sprawozdania.
9. Rozpatrzenie sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2012 oraz opinii biegłego rewidenta z badania tego sprawozdania;
10. Rozpatrzenie sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności Spółki za rok 2012, w tym z badania sprawozdania finansowego i sprawozdań Zarządu oraz zaopiniowanie wniosku Zarządu, co do podziału zysku za rok 2012.
11. Podjęcie uchwał w sprawach:
 - 1) Zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2012 roku;
 - 2) Zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w 2012 roku;
 - 3) Zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2012;
 - 4) Zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2012;
 - 5) Podziału zysku osiągniętego przez Spółkę w roku 2012;
 - 6) Udzielenia członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2012;
 - 7) Udzielenia członkom Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2012;
 - 8) Zmian w składzie Rady Nadzorczej;
 - 9) Połączenia Macrologic SA ze spółką Conseila sp. z o.o., przy czym podjęcie tej uchwały będzie poprzedzone przedstawieniem informacji, o której mowa w art. 505§4. ksh.
12. Zamknięcie Zgromadzenia.

Pełen tekst informacji o zwołaniu WZA oraz propozycji uchwał na WZA znajduje się w raporcie bieżącym nr 5/2013

Zamiar połączenia Emitent poinformował 26 stycznia 2013, że zamierza przeprowadzić połączenie Macrologic SA ze spółką zależną Conseila sp. z o.o. w drodze przejęcia.

Wyżej wymieniona decyzja uzasadniona jest brakiem racji utrzymywania dodatkowego podmiotu w świetle przejęcia jego zadań przez Emitenta.

Planuje się, że połączenie nastąpi zgodnie z art. 492§1 ust.1 w związku z art. 515§1 ksh to jest przez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej (Conseila sp. z o.o.) na Spółkę Przejmującą (Macrologic SA), bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej, co oznacza, że w ramach połączenia nie nastąpi zmiana statutu Spółki Przejmującej. Do połączenia będzie miał zastosowanie art. 515§1 ksh w związku z art. 516§6 ksh tj. tryb uproszczony połączenia spółek.

Spółka Przejmowana jest spółką świadczącą usługi konsultingowe klientom Emitenta. Kapitały własne Spółki przejmowanej stanowią kwotę 80 tys. zł. na dzień 31 grudnia 2012 roku.

6.31 Nota nr 29 Test na utratę wartości firmy

Na dzień 31 grudnia 2012 r. w księgach spółki Macrologic S.A. występuje element aktywów wartość firmy w wysokości 3,9 mln zł, wynikającej z prowadzonych przejęć i akwizycji.

Zarząd Macrologic SA przeprowadził test na utratę wartości firmy, zgodnie z polityką rachunkowości opisaną w punkcie . Wartość firmy połączona została z innymi aktywami trwałymi Spółki takimi jak: środki trwałe, wartości niematerialne (niebędące wartością firmy), które stanowią ośrodek wypracowujący przepływy pieniężne w odniesieniu do prognozowanych zdyskontowanych przepływów pieniężnych.

Wartość firmy ujęta w sprawozdaniu Grupy Macrologic, sama niebędąca oddzielnym ośrodkiem wypracowującym przepływy pieniężne, jest przypisywana do takiego ośrodka w Grupie, na poziomie segmentów sprawozdawczych (Grupa wyodrębnia jeden segment).

Monitorowanie wartości firmy przez kierownictwo jednostki dominującej ma miejsce na poziomie skonsolidowanym.

W przeprowadzonym teście posłużono między innymi metodą wyceny aktywów według przyszłych przepływów pieniężnych. Prognozowane przepływy pieniężne związane z działalnością Spółki dominującej opierały się na wynikach osiągniętych w roku 2012, budżecie i prognozach za okres 2013-2016. Stopa dyskontowa zastosowana do oszacowania wartości bieżącej prognozowanych przepływów pieniężnych bazuje na średnim ważonym koszcie kapitału WACC. Poszczególne składniki WACC zostały oszacowane na podstawie danych rynkowych o stopie wolnej od ryzyka, dla której przyjęto średnią marżę na 10-letnich obligacjach w wysokości 5%, wartości współczynnika beta, danych o strukturze dług/kapitał oraz wartości oczekiwanej premii za ryzyko w wysokości 6,5%, jako wartości średniej marży kredytowej. Zastosowany w modelu wyceny średnioważony kosztu kapitału WACC wynosił 10,4%. W zakresie wrażliwości przeprowadzonej analizy — stwierdzono, że żadna racjonalnie możliwa zmiana kluczowych założeń, nie spowodowałaby stwierdzenia utraty wartości testowanych aktywów.

Wykonana analiza nie wskazała na utratę wartości testowanych aktywów.

Ta strona celowo nie zawiera użytecznych informacji

Rozdział 7

List Prezesa

Drodzy Interesariusze,

Turbulentne otoczenie gospodarcze w niedużym stopniu wpłynęło na działalność Spółki w roku 2012. Przychody Macrologic SA osiągnęły wartość 48,5 mln zł i były o 4% niższe od przychodów uzyskanych rok wcześniej. Od początku 2012 roku Spółka koncentruje swoje działania na swoim podstawowym biznesie, gdyż własne rozwiązania przynoszą *gross* marży z działalności operacyjnej. Przychody Spółki można uznać za stabilne, co w połączeniu z pozytywną rentownością powinno przynieść na koniec 2013 roku satysfakcjonujący wynik w wyższej niż za rok 2012 marży netto.

Przy niższej o 2 mln zł sprzedaży za rok 2012 Spółka zanotowała 7,5 mln zysku operacyjnego, tym samym poprawiając wynik o 0,1 mln zł w stosunku do roku 2011. Zysk netto Spółki wyniósł 5,3 mln zł i był niższy o 14% od wyniku zanotowanego po roku 2011. Na spadek rentowności netto wpłynęło wyłącznie zdarzenie jednorazowe w postaci odpisu na sprzedaży spółki Response.

Mimo iż sytuacja makroekonomiczna nie sprzyjała pozyskiwaniu z rynku dużej liczby nowych projektów, to dotychczasowi odbiorcy rozwiązań Spółki realizowali zadeklarowane projekty. Koncentracja działań na dostarczaniu rozwiązania Xpertis skutkowałą zwiększeniem przychodów stałych uzyskiwanych ze sprzedaży licencji i umów na stałą obsługę klientów średniej wielkości.

W Macrologic dbamy o stały rozwój produktu, a rynek to dostrzega. I tak w 2012 roku Macrologic, jako pierwsza firma w Polsce, otrzymał zaświadczenie o zgodności rozwiązania Xpertis Personel z przepisami z zakresu zarządzania czasem pracy, wydane przez Instytut Pracy i Spraw Socjalnych, nadzorowany przez Ministerstwo Pracy.

Spółka oferuje wiedzę i rozwiązania, które pozwalają optymalizować koszty, między innymi przez elektroniczne obiegi dokumentów (kosztowe, pracownicze oraz delegacje) oraz usprawniają obsługę procesów operacyjnych, na przykład przez właściwe harmonogramy działań, jak również wspierają budżetowanie i controlling. Plany na najbliższe lata obejmują rozwój produktów w kierunku mającym na celu optymalizację procesów, co pomoże klientom poprawić efektywność działania ich firm.

W ubiegłym roku Macrologic rozszerzył ofertę o rozwiązania „w chmurze”. Propozycja ta cieszy się coraz większym zainteresowaniem wśród klientów, stanowiąc ciekawą alternatywę dostarczania funkcji programu przy wykorzystaniu atrakcyjnych warunków organizacji dostępu do danych i finansowania oferty. Rozwiązania, które dziś oferuje Spółka – czy to w formie licencji, chmury czy też outsourcingu wybranych funkcji zarządzania – sprawiają, że dla korzystania z nowoczesnych rozwiązań informatycznych w biznesie nie ma już finansowej bariery wejścia. Jest to istotna korzyść w czasach niepewności gospodarczej.

W roku 2013 Macrologic rozpocznie realizację projektu obejmującego prace rozwojowe dotyczące pakietu Xpertis. Projekt, którego wartość wynosi 8 mln zł, jest finansowany w 25% ze środków UE. Nowe rozwiązanie pozwoli na jeszcze lepsze odzwierciedlenie biznesowych potrzeb i procesów przy mniejszym zaangażowaniu klientów w proces implementacji rozwiązań.

Mając na uwadze wszystko to, co udało nam się zrealizować w roku 2012, całemu Zespołowi Macrologic dziękuję za zaangażowanie w budowanie wartości Spółki dla Akcjonariuszy. Naszym Klientom natomiast składam podziękowania za okazane nam zaufanie i wspólną pracę nad pozytywną zmianą polskiego biznesu.

Barbara Skrzecz-Mozdyniewicz, Prezes Zarządu Macrologic SA

Rozdział 8

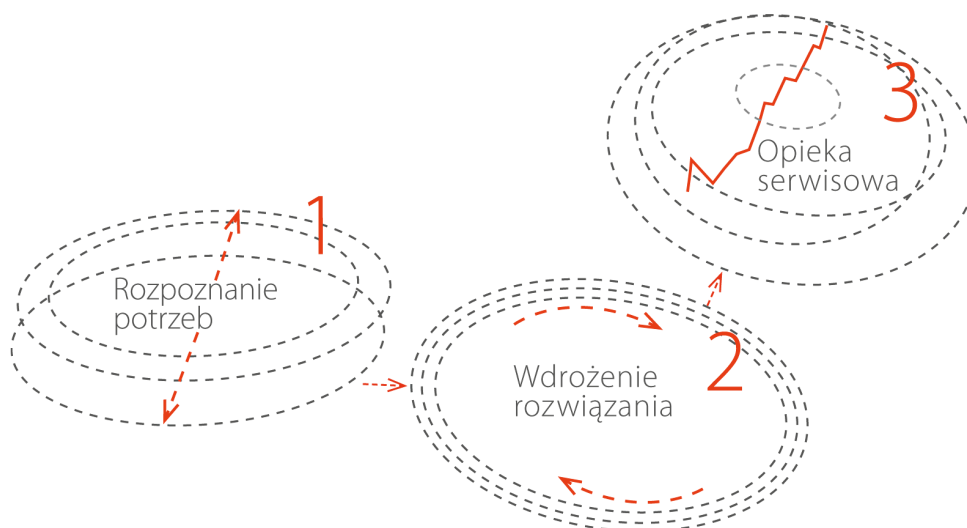
Sprawozdanie Zarządu z działalności Macrologic SA w 2012 r.

8.1 Informacje o firmie



Macrologic specjalizuje się w projektowaniu i wdrażaniu rozwiązań informatycznych dla firm. Początki naszej działalności sięgają roku 1986. Od tego czasu nieprzerwanie rozwijamy produkty i wspomagamy klientów w zarządzaniu ich firmami we wszystkich obszarach funkcjonowania. Zdobyte na przestrzeni lat doświadczenie współpracy z przedsiębiorstwami pozwala nam dobrze rozumieć zależności między informatyką a biznesem.

Doradzamy, w jaki sposób zoptymalizować i rozwijać działalność firm przy wykorzystaniu nowoczesnych narzędzi.



Ilustracja 8.1: Model 3D: diagnoza. działanie. doradztwo

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

Xpertis wspomaga pracę osób odpowiedzialnych za prowadzenie biznesu — dzięki generowanym statystykom, raportom, i analizom zarządzający mogą szybko zdefiniować potrzeby firmy i zareagować na aktualną sytuację w biznesie.

W Macrologic stawiamy na wygodę klienta: Aplikacje z rodziny Xpertis są udostępniane w strukturze chmury publicznej lub chmury prywatnej. Z wykorzystaniem Xpertis realizujemy na zlecenie klienta zadania z zakresu obsługi administracyjnej: wykonujemy rozliczanie płac i wsparcie HR oraz prowadzimy działalność w obszarze finansowo-księgowym.

Macrologic działa od 26 lat. Od 16 lat jest spółką publiczną, od 1997 r. notowaną na rynku CeTO, a od 2000 r. obecną na parkiecie GPW.

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.

8.2 Władze Spółki

8.2.1 Zarząd

Od 17 stycznia 2012 Zarząd Macrologic tworzą menedżerowie zarządzający operacyjnie głównymi procesami generującymi najwyższą wartość dla akcjonariuszy:



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 i administracyjną. Jest absolwentką Wydziału Matematyki na Uniwersytecie Warszawskim. Ukończyła także MBA dla finansistów w Akademii Leona Koźmińskiego w Warszawie.



Jarosław Witwicki

Dyrektor Sprzedaży, Członek Zarządu. Z Macrologic związany od 21 lat, z czego od 3 lat w Zarządzie Spółki. 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 18 lat związana z Macrologic, od 11 lat kieruje rozwojem głównego produktu Spółki, pakietu Xpertis. Jest absolwentką Politechniki Warszawskiej na kierunku Informatyki. Ukończyła również Podyplomowe Studium Rachunkowości Finansowej i Zarządczej w Szkole Głównej Handlowej.

8.2.2 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 Odyniec 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 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. Był sędzią Sądu Rejonowego w Łodzi. Od 1989 jest współzałożycielem i wspólnikiem Biura Adwokackiego BMK z siedzibą w Łodzi. Od 2007 jest członkiem Wyższej Komisji Rewizyjnej Naczelnej Rady Adwokackiej. Posiada rozległe doświadczenie w dziedzinie obrotu publicznego i przekształceń własnościowych. W Radzie Nadzorczej Macrologic zasiada od listopada 2008 r.

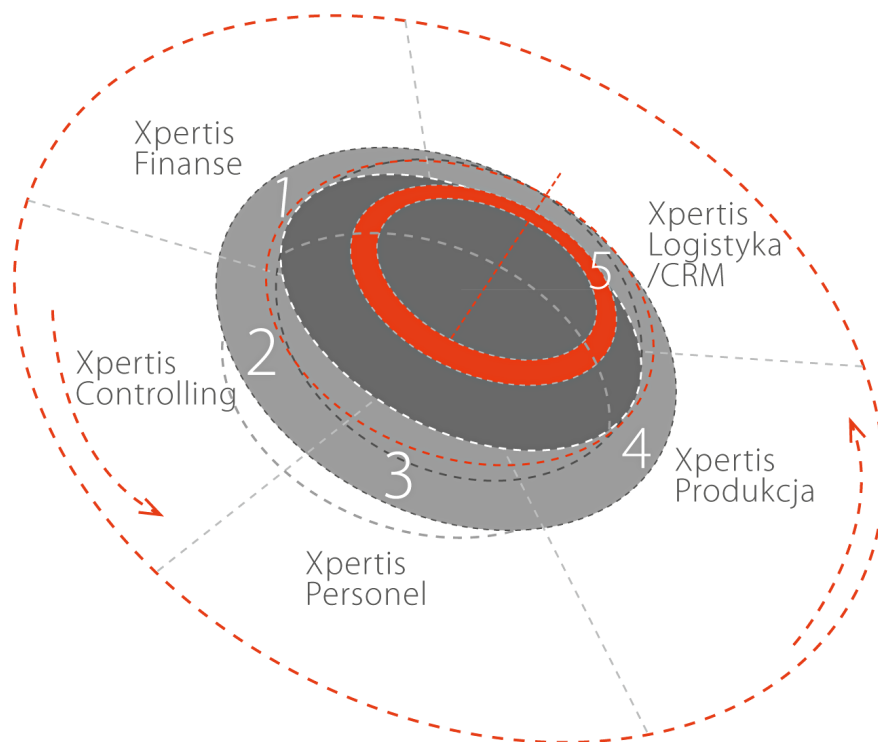
8.3 Charakterystyka działalności

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.

8.3.1 Produkty i usługi

Naszym głównym produktem jest Xpertis — pakiet rozwiązań informatycznych wraz z usługami doradczymi, który:

- wspiera ewidencję i planowanie zasobów przedsiębiorstw (ERP),
- pozwala na efektywne zarządzanie informacją i wiedzą (KM, CRM),
- umożliwia prowadzenie analiz zarządczych (BI).



Ilustracja 8.2: Obszary wspierania biznesu przez pakiet Xpertis

To rodzina samodzielnych i współpracujących ze sobą modułów, które odpowiadają pięciu podstawowym obszarom zarządczym: finanse, controlling, zasoby ludzkie, sprzedaż i logistyka, produkcja.

Sprzedaż licencji i usług związanych z Xpertisem wynosi około 90% wartości rocznej sprzedaży Spółki.

8.3.2 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.

Przychody w podziale na sprzedaż licencji według branż i województw prezentują tabele 8.1 i 8.2.

Macrologic jest firmą działającą na terenie całego kraju. 67% realizowanych projektów pochodzi spoza województwa mazowieckiego, siedziby Spółki.

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

Branża (udział w %)	2011	2012
Przemysł	43	44
Usługi	26	28
Sektor publiczny	14	13
Handel	15	13
Rolnictwo	2	2

Tabela 8.1: Sprzedaż licencji Macrologic według branż

Województwo (udział w %)	2011	2012
Dolnośląskie	6	3
Kujawsko-Pomorskie	1	3
Lubelskie	1	5
Lubuskie	1	1
Łódzkie	7	3
Małopolskie	5	2
Mazowieckie	34	33
Podkarpackie	0	1
Podlaskie	1	1
Pomorskie	18	11
Śląskie	19	14
Warmińsko-Mazurskie	1	6
Wielkopolskie	5	14
Zachodniopomorskie	1	3

Tabela 8.2: Geograficzna struktura sprzedaży licencji Macrologic

Opis doświadczeń w działaniu na różnorodnych płaszczyznach branżowych i organizacyjnych znajduje się na stronie www w sekcji Referencje.

8.3.3 Zespół Macrologic

Na koniec 2012 r. w Macrologic SA zatrudnionych było 278 osób, włączając w to stałych współpracowników. W stosunku do grudnia 2011 Spółka zmniejszyła zatrudnienie o 12 osób (4%).

Połowa zatrudnionych pracuje w Grupie ponad 12 lat, 25% pracowników pracuje dłużej niż 15 lat a średni staż pracy w Macrologic wynosi 10 lat.

8.3.4 Osiągnięcia 2012

Xpertis Personel zgodny z przepisami o zarządzaniu czasem pracy. Macrologic jest pierwszą w Polsce firmą posiadającą zaświadczenie wydane przez Instytut Pracy i Spraw Socjalnych o zgodności rozwiązania Xpertis Personel z przepisami z zakresu zarządzania czasem pracy.

Jest to jedyne rozwiązanie oferowane na polskim rynku, którego zgodność z Kodeksem Pracy w odniesieniu do przepisów określonych w dziale VI została potwierdzona przez instytut badawczy nadzorowany przez Ministerstwo Pracy i Polityki Społecznej. Wydane zaświadczenie stanowi gwarancję przystosowania Xpertis Personel do ustawowych wymogów planowania i rozliczania czasu pracy.

Macrologic Firmą Przyjazną Biznesowi 2013. Macrologic otrzymał tytuł Firmy Przyjaznej Biznesowi 2013 za całokształt działań prowadzonych w 2012 roku oraz za wdrożone innowacyjne rozwiązania służące rozwojowi przedsiębiorstw.

Program organizowany jest pod patronatem Polskiej Agencji Informacji i Inwestycji Zagranicznych. Firma Przyjazna Biznesowi to program mający na celu wyróżnienie przedsiębiorstw, dla których jednym z priorytetów jest trafny wybór partnerów biznesowych i zbudowanie z nimi trwałej relacji.

Macrologic Innowatorem 2012 w kategorii usług dla biznesu. Tygodnik „Wprost” przyznał firmie Macrologic w październiku 2012 statuetkę najbardziej innowacyjnej firmy roku 2012. Macrologic zajął pierwsze miejsce w kategorii usług dla biznesu.

Przygotowany przez „Wprost” ranking opierał się na liście 500 najbardziej innowacyjnych firm w Polsce opracowanej przez zespół naukowców z Instytutu Nauk Ekonomicznych PAN. Wśród wyróżnionych firm jest dwóch klientów Macrologic, którzy otrzymali statuetki w kategoriach: budownictwo i przemysł.

Na pytanie: Dlaczego tygodnik „Wprost” docenia innowacyjne firmy? Michał Kobosko, redaktor naczelny „Wprost” odpowiada: *Bo to elita polskiej gospodarki. Choć polska gospodarka w rankingach innowacyjności wypada blado, to kiedy przyjrzelśmy się dokładnie problemowi, okazało się, że znaleźliśmy zarówno firmy, jak i produkty oraz usługi, o których bez wstydu można powiedzieć, że są innowacyjne na skalę światową* (cyt. za T. Molga Innowacyjne firmy 2012, „Wprost” Dodatek Specjalny, 08.10.2012).

Macrologic poprowadzi warsztaty na UŁ Macrologic wygrał ogłoszony przez Uniwersytet Łódzki przetarg na przeprowadzenie warsztatów oraz obsługę wirtualnych firm w ramach projektu „Informatyka — studia z gwarancją sukcesu”. Umowa obejmuje trzy lata akademickie: 2012–2015. Warsztaty zostaną poprowadzone przez trenerów Macrologic w ramach dwóch modułów:

1. Systemy informatyczne w prowadzeniu firmy. Ideą zajęć jest prowadzenie przez studentów wirtualnych firm z wykorzystaniem systemu informatycznego Xpertis firmy Macrologic.
2. Adaptacja systemu informatycznego dla potrzeb firmy. W ramach zajęć studenci przeprowadzą analizę potrzeb z określeniem celów biznesowych oraz zostaną zapoznani z narzędziem programistycznym MacroBASE firmy Macrologic pozwalającym na dostosowanie systemu do potrzeb firmy.

Projekt jest współfinansowany ze środków Europejskiego Funduszu Społecznego.

8.3.5 Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania

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

8.3.6 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. Macrologic dba o popularyzowanie tego typu działalności w środowisku biznesowym. Podczas zorganizowanego przez spółkę we wrześniu 2012 r. Spotkania Menadżerów i Środowisk Zarządzających, w którym wzięły udział firmy współpracujące z Macrologic, spółka zorganizowała akcję społeczną „Menadżerowie dzieciom”. W ramach akcji klienci Macrologic własnoręcznie zmontowali (zakupiony przez Macrologic) plac zabaw dla dzieci z przedszkola znajdującego się w Starych Jabłonkach, gdzie miało miejsce spotkanie. Ponadto zachęeni przez Macrologic klienci wsparli przedszkole darowiznami w postaci artykułów piśmiennych.

8.4 Sytuacja ekonomiczno-finansowa

Macrologic w sposób konserwatywny zarządza strukturą finansowania swojej działalności. Przejawia się to wysokim udziałem przychodów powtarzalnych, wysokim cash–flow operacyjnym, nakładami inwestycyjnymi w dużej części pokrytymi amortyzacją oraz niewielkim zadłużeniem kredytowym. Spółka regularnie wypłaca akcjonariuszom część zysku w postaci dywidendy.

Ze względu na przejęcie w styczniu 2012 roku spółki MS-Soft sprawozdania Macrologic SA za rok 2011 zostały przekształcone dla potrzeb porównywalności danych, zawierają zatem dane sprawozdawcze Macrologic i MS-Softu za badany okres lat 2011–2012.

8.4.1 Zestawienie wybranych danych finansowych Macrologic SA za lata 2007–2012

w tys. zł	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Przychody	37 451	42 781	45 225	44 814	50 492	48 529
Zysk operacyjny	7 304	6 525	8 028	5 656	7 354	7 455
Zysk netto	5 832	5 064	6 632	5 087	6 137	5 276
Aktywa razem	27 065	30 246	32 474	36 727	38 581	34 455
Kapitał własny	18 629	20 579	26 625	27 124	28 636	29 180
Kapitał zakładowy	1 889	1 889	1 889	1 889	1 889	1 889
Zobowiązania razem	8 436	9 667	5 849	9 603	9 945	5 275
Zob. długoterminowe	652	534	587	910	578	461
Zob. krótkoterminowe	7 784	9 133	5 262	8 693	9 367	4 814
EBITDA	10 483	10 598	12 563	10 881	12 319	13 046
Marża EBIDTA	28%	25%	28%	24%	24%	27%
Marża operacyjna	20%	15%	18%	13%	15%	15%
ROS	16%	12%	15%	11%	12%	11%

8.4.2 Sprzedaż

Pomimo niekorzystnego klimatu gospodarczego, ochłodzenie koniunktury na rynku polskich przedsiębiorstw w 2012 r. nie było bardzo dotkliwe dla Spółki.

Rozwiązania oferowane przez Macrologic cieszyły się zainteresowaniem szczególnie wśród dotychczasowych klientów, co świadczy o zaufaniu wobec Macrologic oraz zadowolenia zarówno z rozwiązań z rodziny Xpertis, jak i ze współpracy z Macrologic. Średni czas współpracy Macrologic z klientem wynosi, na dzień publikacji raportu, 9 lat.

Wartość sprzedaży zrealizowanej w roku 2012 przez Macrologic SA wyniosła 48,5 mln zł, co oznacza spadek o 4% (-2 mln zł) w stosunku do roku 2011. Prezentowana w sprawozdaniu z całkowitych dochodów zmiana przychodów wynika z dynamiki każdej z poniższych kategorii przychodów:

- spadku sprzedaży licencji własnych o 5% (-0,9 mln zł),
- spadku sprzedaży produktów obcych o 15% (-0,6 mln zł),
- spadku sprzedaży usług o 2% (-0,4 mln zł).

W 2012 roku Spółka zanotowała niższą o 10% wartość przychodów osiągniętych z nowych kontraktów. Od 2-go kwartału 2012 Spółka napotykała ostrożność inwestycyjną u potencjalnych klientów, którzy rozważali rozpoczęcie dużych projektów rozwojowych w roku 2012.

Klienci nowi oraz dotychczasowi kupili w Spółce mniej o 0,6 mln (-15%) towarów i licencji obcych. Jest to ta pozycja rachunku wyników, którą Macrologic realizuje przy okazji innych zamówień na produkty własne. Spadek przychodów tej kategorii nie wiąże się z istotnym wpływem na uzyskiwaną marżę operacyjną. Jest traktowany jako dodatkowa ponadplanowa pozycja budżetowa.

W czasach niepewności stały portfel klientów Spółki przynosi około 86% wszystkich przychodów. Dodatkowo, zaufanie które klienci wyrażają wobec Spółki i jej produktów podczas realizacji nowych projektów rozwojowych przekłada się na wzrost przychodów stałych rozumianych jako przychody powtarzalne z licencji i umów serwisowych zwiększyły się o 4%, +1,2 mln zł.

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

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

8.4.3 Rentowność

Przy przychodach ze sprzedaży niższych o 2 mln zł, w tym przychodach z rozwiązań własnych, które mają najwyższą kontrybucję do marży Spółki niższych o 1,3 mln zł, Spółka wypracowała zysk operacyjny w wysokości 7,5 mln zł, co stanowi wzrost o 0,1 mln zł (+1%). Marża operacyjna wyniosła 15% w obu latach badania.

Zysk netto Macrologic SA wyniósł w 2012 r. 5,3 mln zł i był niższy o 14% od wyniku roku 2011. Marża netto wyniosła odpowiednio 11% i była niższa o jeden punkt procentowy od marży netto osiągniętej w 2011 r.

Przy przychodach ze sprzedaży mniejszych o 2 mln zł koszty wytworzenia produktów własnych i towarów spadły o 0,3 mln zł (-1%). Macrologic działa głównie w oparciu o koszty stałe, czego dowodzi niski związek wysokości sprzedaży i zmiany kosztów bezpośrednio związanych ze sprzedaną produkcją.

Zmianę kosztów wytworzenia produktów własnych i towarów należy rozpatrywać łącznie z kosztami sprzedaży i ogólnego zarządu. W okresie objętym raportowaniem, Spółka efektywniej zarządzała kosztami działań, z tego względu poniesione koszty operacyjne zdefiniowane jak wyżej wyniosły 41,5 mln zł i były niższe o 1,6 mln (-4%) od tych samych pozycji kosztowych uznanych w roku 2011.

Wynik netto Macrologic SA poprawia o 0,35 mln zł dywidenda ze spółki zależnej Retilia, która została wypłacone w drugim kwartale 2012 r.

W roku 2012 Spółka wykazała spadek wydatków rodzajowych o 0,5 mln zł (1%). Najwyższą wartościowo zmianą w pozycji wydatków została zanotowana w usługach obcych: spadły one o 0,7 mln zł -10%. Najwyższy wzrost kosztu pochodzi od wzrostu amortyzacji o 0,6 mln zł wynikającej z oddania do użytkowania nowej wersji pakietu Xpertis na początku 2012.

Wartość wydatków według rodzajów została przedstawiona w nocie nr 1.

8.4.4 Płynność

Do finansowania Spółka wykorzystuje środki własne wypracowane z działalności operacyjnej. W 2012 roku korzystała z dotacji na działania inwestycyjne. Dodatkowe zabezpieczenie działalności pełni kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 4 mln zł. Na dzień bilansowy 31 grudnia 2012 r. linia kredytowa nie była wykorzystywana. Więcej o warunkach umów kredytowych w nocie nr 16.

Wskaźnik płynności krótkookresowej na koniec roku 2012 r. wyniósł 2,6 był wyższy o 63% od wartości osiągniętej na koniec 2011 (1,6). Natomiast wskaźnik płynności natychmiastowy wyniósł na koniec roku 2012 r. 0,9 i wzrósł o 0,2 punktu (42%) w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Poprawa wskaźników płynności wynika ze istotnego zmniejszenia zobowiązań krótkoterminowych (-49%) polegających na niewykorzystywaniu salda kredytu w rachunku bieżącym.

8.4.5 Zadłużenie

Kredyt w rachunku bieżącym spełnia funkcję pomocniczą w finansowaniu bieżącej działalności. Na dzień bilansowy 31 grudnia 2012 r. Macrologic nie wykorzystywał 4 mln zł z dostępnej linii kredytowej. Więcej informacji w nocie 16.

Wskaźnik ogólnego zadłużenia wyniósł w 2012 r. 15% i był niższy o 11 punktów procentowych (-41%) w stosunku do roku 2011.

Łączne zobowiązania Spółki w 2012 wyniosły 5,3 mln zł i były niższe o 4,7 mln zł (-47%) w stosunku do roku 2011, kiedy wyniosły 9,9 mln zł. Większość z zobowiązań (91%) stanowią zobowiązania krótkoterminowe w wysokości 4,8 mln zł. Spadek zobowiązań wynika głównie ze spadku zaangażowania wykorzystania linii kredytowej w wysokości 3,6 mln zł. Dodatkowo o 0,8 mln zł (-17%) spadły zobowiązania z tytułu dostaw.

Zadłużenie długookresowe Spółki utrzymuje się na niewielkim poziomie. Na koniec 2012 r. wyniosło 0,5 mln zł i było niższe o 0,1 mln zł (-20%) w odniesieniu do roku poprzedniego.

Zarząd Spółki ocenia, że wykorzystywanie długu w finansowaniu działalności Spółki będzie pozostawało na podobnym poziomie w roku 2013.

8.4.6 Stan majątkowy

Aktywa trwałe Spółki tworzą 64% wartości aktywów Macrologic. Składają się z następujących pozycji: rzeczowe aktywa (30% wartości aktywów trwałych), wartości niematerialne (57%), udziały w jednostkach powiązanych (12%) i inne aktywa trwałe (1%).

Wartość środków trwałych wynosiła w 2012 r. 6,7 mln zł i spadła o 0,7 mln zł (-9%). Największy spadek dotyczy środków transportu i wynosił -0,5 mln zł (-8%). Wśród aktywów trwałych największa zmiana została zanotowana w wartości udziałów w jednostkach powiązanych. Spadek pozycji o 1,3 mln zł do 2,6 mln o (-36%) wynika z ujęcia wpływu sprzedaży udziałów w spółce Response. Więcej informacji w nocie 7.

Aktywa obrotowe tworzą 36% wartości aktywów Spółki. Najwyższą pozycją aktywów obrotowych są należności handlowe z 58% udziałem oraz środki pieniężne i inwestycje krótkoterminowe tworzące 36% wartości tej pozycji aktywów.

Wskaźnik rentowności kapitału własnego — ROE wyniósł w roku 2012 18% i spadł o 3 punkty procentowe w stosunku do 2011 r.

Poziom rentowności aktywów — ROA w 2012 r. wyniósł 15% i zmniejszył się o 1 punkt procentowy w porównaniu z rokiem poprzednim.

Spadek wartości obu wskaźników w analizowanym okresie należy przypisać głównie szybszemu spadkowi zysku netto w odniesieniu do wartości kapitału i aktywów. Spadek zysku netto należy przypisać w większej mierze wynikowi na sprzedaży spółki zależnej wobec poprawy rentowności działalności operacyjnej.

W opinii Zarządu nawet przy powtórzeniu wyniku sprzedaży rentowność i wartość wskaźników wykorzystania kapitału i aktywów powinna poprawić się w roku 2013.

8.4.7 Sprawność działania

Należności Macrologic z tytułu płatności licencji i usług mają zwykle 30-dniowy termin płatności. Wartość wskaźnika rotacji należności w roku 2012 wyniosła 54 dni, powtarzając wynik z roku 2011. Osiągnięty wynik w roku 2012 wskazuje na stosunkowo szybkie odzyskanie środków zwłaszcza w odniesieniu do gasnącego tempa rozwoju gospodarki i wyrażanych przez analityków ekonomicznych obaw związanych z malejącym tempem rozwoju polskiej gospodarki.

Dowodzi to dobrego zarządzania procesem sprzedaży i obsługi klientów, ale również potwierdza 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 2012 r. wyniosła 28 dni, spadając o 4 dni. Wartość ta odpowiada oczekiwaniom kontrahentów, gdyż świadczy o zdolności Spółki 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.

8.4.8 Wyniki a prognoza

Macrologic nie ogłaszał szacunku wyników finansowych za rok 2012.

8.4.9 Ocena zarządzania zasobami finansowymi

W 2012 r. zasoby finansowe były wykorzystywane zgodnie z planem, przeznaczeniem i bieżącymi potrzebami. Nie wystąpiły zjawiska strat z powodu złej alokacji zasobów. Spółka wywiązywała się z zaciągniętych zobowiązań tak względem kontrahentów, jak i obowiązkowych obciążeń na rzecz budżetu Państwa. Zobowiązania nie stanowią zagrożenia dla kondycji Spółki. Wskaźniki płynności pozostają na dobrym poziomie, co pozwala na regulowanie zobowiązań. Spółka kontroluje wydatki i czuwa nad racjonalnością zatrudnienia, jako że koszty osobowe są znacznym elementem jej struktury kosztów.

8.4.10 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 2013, to jest w szczególności:

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

8.4.11 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 2012 r. właśnie w środowisku małego i średniego biznesu można było obserwować wzrost nastrojów pesymistycznych.

Wzrost gospodarczy w całym 2012 roku był ponad dwa razy słabszy niż rok wcześniej. Główny Urząd Statystyczny poinformował, że Produkt Krajowy Brutto wzrósł w 2012 roku o 2,0 proc. wobec 4,3 proc. wzrostu w 2011 roku. Według Urzędu do wzrostu gospodarczego przyczynił się pozytywny wpływ eksportu netto i, w niewielkim stopniu, krajowego popytu konsumpcyjnego, przy bliskim neutralnemu wpływie popytu inwestycyjnego.

Zmiany prawne Rozwój rynku rozwiązań dla biznesu jest związany ze zmianami w przepisach prawnych. W drugiej połowie 2012 r. zostały zapowiedziane zmiany związane z nowelizacją Ustawy o VAT oraz wejściem w życie przepisów Ustawy o redukcji niektórych obciążeń administracyjnych w gospodarce. Przewidują one m.in. zmianę momentu powstania obowiązku podatkowego oraz modyfikacje w zakresie określenia podstawy opodatkowania wynikające z braku płatności za towary i usługi w obrocie gospodarczym.

Praktyczna implementacja ogłoszonych zmian prawnych, została podzielona na cztery etapy, których ostatni dotyczy zmian obowiązujących od 1 stycznia 2014. Z tego względu oczekiwanie rynku i Spółki wobec większego wsparcia w przychodach z obszaru produktów Finanse i Logistyka zostało rozłożone na cały rok 2013 miast, tradycyjnie koncentrować się na przełomie IV 2012 i I kwartału 2013.

Czynniki wewnętrzne

Stabilny model biznesowy Atutem Spółki jest istotny udział przychodów powarzalnych w strukturze sprzedaży, wysoki udział przychodów od dotychczasowych klientów, ich wysoka lojalność we współpracy, elastyczny sposób dostarczania produktu w postaci umów o stałą współpracę, rozwiązań w chmurze lub outsourcing funkcji zarządczych, pozytywna rentowność, niskie zadłużenie, oraz skuteczne odzyskiwanie należności.

To wszystko sprawia, że zwłaszcza w czasach wolniejszego wzrostu gospodarki, sytuacja ekonomiczna Grupy jest stabilna i przewidywalna. Pozwala to na regularne budowanie platformy korzyści dla klientów i akcjonariuszy.

Czynniki nietypowe

W roku 2012 nie wystąpiły w Spółce czynniki o naturze nietypowej. Spółka dokonała sprzedaży udziałów w Response sp. z o.o., które jako transakcja jednorazowa obciążyła wynik netto Macrologic SA. Wpływ transakcji na wyniki jednostkowe został opisany w nocie nr 8.

8.4.12 Istotne umowy

2 mln zł dofinansowania na rozwój Xpertisa

Macrologic SA podpisał w grudniu 2012 z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju umowę o udzielenie Spółce dofinansowania na realizację projektu „Skuteczne zarządzanie firmą z innowacyjnym pakietem Xpertis”. Trwające trzy lata przedsięwzięcie obejmuje prace B+R mające na celu rozwój pakietu Xpertis. Całkowite koszty kwalifikowane wynoszą ponad 8 mln zł, z czego wsparcie w postaci dofinansowania stanowić będzie ponad 2 mln zł.

Planowane w ramach projektu kierunki rozwoju produktu to przede wszystkim integrowanie nowych płaszczyzn działalności przez dodawanie nowych modułów i opracowanie nowszych wersji aplikacji już istniejących. Ponadto Macrologic będzie pracował nad rozwiązaniami specyficznymi dla branż do tej pory nieobsługiwanych, mechanizmami umożliwiającymi optymalizację produkcji oraz nad zmianą architektury pakietów na systemy zbudowane z rdzenia o podstawowej funkcjonalności i komponentów. W ramach projektu rozwijany będzie także outsourcing systemów ERP oraz zastosowanie platform i technologii umożliwiających wymianę informacji przez Internet pomiędzy systemami różnych firm.

Prace obejmą zaprojektowanie, opracowanie i stworzenie nowej wersji pakietu Xpertis, który umożliwi sprawniejsze zarządzanie wieloma procesami biznesowymi, a tym samym pozwoli zwiększyć konkurencyjność przedsiębiorstwa korzystającego z tego rozwiązania.

Głównym rezultatem projektu będzie opracowanie nowych narzędzi do rozwoju technologii, nowych rozwiązań merytorycznych oraz multimedialnych materiałów szkoleniowych umożliwiających użytkownikom pakietu Xpertis samokształcenie. W wyniku realizacji projektu Macrologic dokona rozbudowy działów odpowiadających za prace rozwojowe i zwiększy zatrudnienie.

Umowa o dofinansowanie zawarta została w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka (działanie 1.4 Wsparcie projektów celowych). Projekt będzie realizowany przy wsparciu Unii Europejskiej w ramach Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego.

Transakcje z podmiotami powiązanymi

Macrologic nie zawierał w roku 2012 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 6.9.3 oraz w notach 23 i 24.

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 SA dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Jednostki dominującej i Grupy Macrologic na rok 2012. Badanie rocznych sprawozdań jednostkowych i skonsolidowanych za rok 2012 przeprowadziła 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 23 lipca 2012 w trybie paragrafu 20 punkt 5 Statutu.

Zgodnie z umową Spółka jest zobligowana do zapłaty 55.000 zł za badanie sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego za rok 2011 oraz za przegląd sprawozdań półrocznych za 2012 rok.

Odpowiednio za rok 2011 Spółka poniosła koszt przeglądu sprawozdań półrocznych oraz badania sprawozdań za 2011 w wysokości 55.000 zł.

Umowy przewidujące rekompensatę

W 2012 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 2012 r. w Macrologic nie był stroną postępowań, których wartość przedmiotu sporu przekroczyłaby samodzielnie lub razem ujmowanych 10% kapitałów własnych Emitenta.

8.4.13 Pozostałe ważniejsze zdarzenia i informacje

Informacje po dniu bilansowym Ważniejsze informacje i zdarzenia, które zaszły po dniu bilansowym zostały przedstawione w nocie nr 28.

8.5 Perspektywy rozwoju na 2013 r.

Sytuacja makroekonomiczna Przyszłe wyniki Macrologic SA będą zależeć w stopniu od koniunktury rynkowej. Już w pierwszych tygodniach 2013 zaczęły pojawiać się pozytywne sygnały związane z oczekiwaniem poprawy koniunktury w roku 2013:

Wskaźnik koniunktury w przemyśle Według Instytutu Rozwoju Gospodarczego SGH wskaźnik koniunktury w przemyśle w styczniu tego roku wzrósł o 4,3 pkt., do minus 13,5 pkt — wynika z badań. Zdaniem autorów badania, w styczniu koniunktura w przemyśle przetwórczym poprawiła się. Pojawiły się także oznaki zapowiadające poprawę koniunktury w nadchodzących miesiącach. Należą do nich bardziej optymistyczne przewidywania na najbliższe miesiące oraz malejące spadki wartości sald głównych pytań ankiety. Maleją zapasy. Zatrudnienie spada w obu sektorach: prywatnym i publicznym, sytuacja finansowa pogorszyła się tylko w firmach prywatnych. Opinie przedsiębiorstw o ogólnej kondycji gospodarki polskiej pogorszyły się nieznacznie i tylko w sektorze prywatnym.

Wskaźnik Optymizmu Konsumentów Rok 2013 Polacy powitali z nadzieją. Styczeniowy pomiar Wskaźnika Optymizmu Konsumentów (WOK) Ipsos, po pesymistycznym spadku w grudniu, zanotował wzrost. Optymizm Polaków, mierzony wskaźnikiem WOK, wzrósł o 4 pkt. osiągając poziom 76 pkt. Wzrost zaobserwowano we wszystkich składowych Wskaźnika.

Zgodnie z wynikami sondażu Ipsos w styczniu br. 20 proc. Polaków uważało, że sprawy kraju zmierzają w dobrym kierunku (jest to spadek o 2 punkty procentowe w stosunku do zeszłego miesiąca). Jednak zdecydowanie mniej Polaków obawia się pogorszenia sytuacji gospodarczej w najbliższych 12 miesiącach - w grudniu obawy zgłaszało 48 proc. badanych, podczas gdy w styczniu już 42 proc.

Rozwój pakietu Xpertis Zgodnie z zapowiedzią przedstawioną w punkcie 8.4.12 w latach 2013–2015 Spółka będzie przygotowywała nowy pakiet rozwiązań dla firm średniej wielkości, który będzie wspierał procesy zarządcze w firmach grupy docelowej Spółki.

Rok 2013 będzie okresem dalszej koncentracji Macrologic na jaknajlepszej obsłudze segmentu średnich i dużych organizacji.

8.6 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 elastycznej platformie dostarczenia: w formie własnego rozwiązania na miarę, rozwiązania standardowego, umieszczonego w chmurze lub poprzez outsourcing wybranych funkcji zarządczych.

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 10 lat.

8.7 Akcje i akcjonariat Macrologic SA

Łączna liczba wszystkich akcji według stanu na dzień publikacji raportu za rok 2012 wynosi 1.888.719 sztuk. Wartość nominalna wszystkich akcji wynosi 1.888.719 zł.

Akcjonariusze z co najmniej 5%-owym udzialem głosów na WZA Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Spółkę na dzień 28 lutego 2013 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 SA	94.819	5,0

Tabela 8.3: Akcjonariusze osiągający próg 5%.

Akcje osób nadzorujących i zarządzających Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Spółkę na dzień 27 lutego 2013 r. w rękach osób nadzorujących i zarządzających znajdują się następujące pakiety akcji:

Rada Nadzorcza	Stan na:				
	31 grudnia 2012			28 lutego 2013	
	Akcje	% WZA	zmiana	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 8.4: Akcje osób nadzorujących

Zarząd działający od 17.01.2012	Stan na:				
	31 grudnia 2012			27 lutego 2013	
	Akcje	% WZA	zmiana	Akcje	% WZA
Barbara Skrzecz-Mozdyniewicz	139	0,0	–	139	0,0
Renata Łukasik	5.543	0,3	–	5.543	0,3

Tabela 8.5: Akcje osób zarządzających od 2012

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

Zarząd działający do 16.01.2012	Stan na:				
	31 grudnia 2012			27 lutego 2013	
	Akcje	% WZA	zmiana	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 8.6: Akcje osób zarządzających w 2012

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

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 2012 r. wynosił 32 zł i był o 4,5 zł niższy (-12%) 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.

Kluczowe dane dotyczące notowań akcji Macrologic SA na GPW znajdują się w tabeli 8.7.

	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Liczba akcji (w szt.)	1 888 719	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	32,0
Wartość rynkowa Spółki na koniec roku (w mln zł)	96,9	25,7	63,3	75,5	68,9	60,4
Dywidenda wypłacona w roku obrotowym za rok poprzedni (w zł na akcję)	0,0	1,0	2,15	2,5	2,0	2,5

Tabela 8.7: Dane dotyczące notowań akcji Macrologic SA na GPW

Ta strona celowo nie zawiera użytecznych informacji

Rozdział 9

Realizowanie zasad ładu korporacyjnego

9.1 Zasady ładu korporacyjnego

Macrologic SA i pośrednio Grupa Macrologic podlegają następującym głównym regulacjom korporacyjnym:

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

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

W ramach Programu Wspierania Płynności Macrologic jest zobowiązany do:

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

Dokumentem rejestrowym Spółki jest KRS.

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

9.2 Naruszenia zasad ładu korporacyjnego

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

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 poczynwszy 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 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 audytorskich gwarantujących wysokie standardy usług i niezależność. Umowa na przeprowadzanie 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 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 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.

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.

Spółka 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 8.7.

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

Akcje Spółki nie korzystają z ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności.

9.4.2 Uprawnienia osób zarządzających

W 2012 r. w skład Zarządu Spółki wchodziło trzech członków. Kadencja Zarządu jest trzyletnia. 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 8.2.2.

9.5 Postępowania sądowe

W 2012 r. Macrologie 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 2012 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, 27 lutego 2013 roku

Zarząd:

Prezes Zarządu: Barbara Skrzecz-Mozdyniewicz

Członek Zarządu: Renata Łukasik

Członek Zarządu: Jarosław Witwicki

— *Koniec raportu rocznego Macrologic SA za rok 2012* —