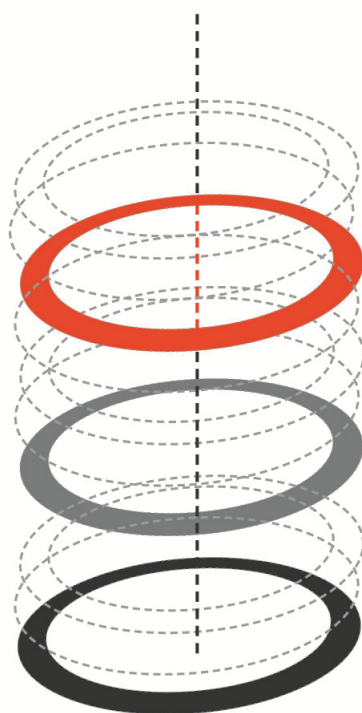


Skonsolidowany raport roczny Grupy Macrologic za rok 2013

sporządzony według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej



macrologic
business never stops

Sporządzono: *Warszawa, 14 lutego 2014 roku*

Oświadczenia: *Oświadczamy, że niniejszy skonsolidowany raport roczny Grupy zawiera: Informacje ogólne, Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej, Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych, Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym i Informacje dodatkowe, List Prezesa do Akcjonariuszy oraz Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Macrologic w roku 2013.*

Oświadczamy, że wedle naszej najlepszej wiedzy, skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w formie przyjętej przez Unię Europejską oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy oraz jej wynik finansowy oraz że sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy w roku 2013 zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

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

Zarząd:

Prezes Zarządu: *Barbara Skrzecz-Mozdyniewicz*

Członek Zarządu: *Renata Łukasik*

Członek Zarządu: *Jarosław Witwicki*

Główny Księgowy: *Małgorzata Sobótka*

Kolofon

Niniejsza publikacja została złożona przy pomocy systemu $\text{\TeX}$ oraz pakietu $\text{\LaTeX}$ i przetworzona wprost do formatu PDF kompilatorem $\text{pdf\TeX}$ z dystrybucji $\text{MiK\TeX}$. Do składu użyto elektronicznej repliki przedwojennej polskiej czcionki — Antykwy Półtawskiego. Wszystkie wspomniane dobra należą do *public domain* i są bezpłatne.

Spis treści

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
1.3	Wykaz jednostek objętych konsolidacją	13
2	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	15
2.1	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	15
3	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	17
3.1	Aktywa	17
3.2	Pasywa	18
4	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	19
4.1	Przepływy środków pieniężnych	19
5	Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	23
5.1	Zmiany w kapitale własnym	23
5.2	Zmiany w kapitale własnym	24
6	Dodatkowe informacje sprawozdania finansowego	25
6.1	Zgodność sprawozdania finansowego z MSSF	25
6.2	Zasady konsolidacji	25
6.2.1	Jednostki zależne	25
6.2.2	Jednostki stowarzyszone	26
6.2.3	Rozliczenie połączenia jednostek	26
6.2.4	Efekt zastosowania zmian w MSSF i zasadach rachunkowości	28
6.3	Istotne zasady rachunkowości	35
6.3.1	Podstawa sporządzania sprawozdań	35
6.3.2	Rok obrotowy i okres sprawozdawczy	35
6.3.3	Środki trwałe, środki trwałe w budowie, wartości niematerialne	35
6.3.4	Umorzenia (amortyzacja) środków trwałych	36
6.3.5	Wartości niematerialne	37
6.3.6	Leasing	38
6.3.7	Nieruchomości inwestycyjne	38
6.3.8	Utrata wartości	38
6.3.9	Finansowe aktywa trwałe	39
6.3.10	Zapasy	40
6.3.11	Należności krótkoterminowe	40
6.3.12	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	42
6.3.13	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	42

6.3.14	Kredyty i pożyczki oprocentowane	42
6.3.15	Rezerwy	42
6.3.16	Świadczenia pracownicze	43
6.3.17	Pochodne instrumenty finansowe i instrumenty zabezpieczające	45
6.3.18	Przychody	45
6.3.19	Sprzedaż towarów i produktów	45
6.3.20	Świadczenie usług	45
6.3.21	Koszty wytworzenia i koszty okresu	46
6.3.22	Odsetki	46
6.3.23	Dywidendy	46
6.3.24	Rozliczenia międzyokresowe kosztów	46
6.3.25	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	47
6.3.26	Kapitały własne	47
6.3.27	Podatek dochodowy	47
6.4	Nota nr 1. Przychody i koszty	49
6.4.1	Przychody i koszty ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów .	49
6.4.2	Koszty rodzajowe	50
6.4.3	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	50
6.4.4	Pozostałe przychody i koszty finansowe	51
6.5	Nota nr 2. Podatek dochodowy bieżący i odroczony	52
6.5.1	Bieżący podatek dochodowy	52
6.5.2	Odroczony podatek dochodowy	54
6.6	Nota nr 3. Zysk przypadający na jedną akcję	55
6.6.1	Rok bieżący	55
6.6.2	Rok ubiegły	55
6.7	Nota nr 4. Dywidendy wypłacone	56
6.7.1	W jednostce dominującej	56
6.7.2	W spółkach zależnych	56
6.8	Nota nr 5. Rzeczowe aktywa trwałe	57
6.8.1	Tabela ruchu środków trwałych w roku 2013	57
6.8.2	Tabela ruchu środków trwałych w roku 2012	58
6.9	Nota nr 6. Wartości niematerialne	59
6.9.1	Wartości niematerialne (netto)	59
6.9.2	Tabela ruchu wartości niematerialnych w roku 2013	59
6.9.3	Tabela ruchu wartości niematerialnych w roku 2012	60
6.10	Nota nr 7. Udziały i akcje w jednostkach powiązanych	61
6.10.1	Udziały i akcje w jednostkach — 2013	61
6.10.2	Udziały i akcje w jednostkach powiązanych — 2012	63
6.10.3	Udziały — zmiany w roku 2013	65
6.11	Nota nr 8. Inne aktywa finansowe długoterminowe	66
6.11.1	Inne aktywa finansowe długoterminowe	66
6.12	Nota nr 9. Zapasy	66
6.12.1	Zapasy	66
6.13	Nota nr 10. Należności z tytułu dostaw i usług i im podobne	67
6.13.1	Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług itp.	67
6.13.2	Zmiany stanu odpisów aktualizujących...	67
6.13.3	Zmiany stanu odpisów aktualizujących...	67
6.13.4	Należności z tytułu dostaw, robót i usług	68
6.13.5	Należności przeterminowane z tytułu dostaw, robót i usług,	68
6.14	Nota nr 11. Pozostałe należności krótkoterminowe	68
6.15	Nota nr 12. Krótkoterminowe aktywa finansowe	69

6.15.1	Środki pieniężne i inwestycje krótkoterminowe	69
6.15.2	Pożyczki krótkoterminowe	70
6.16	Nota nr 13. Kapitał podstawowy i pozostały kapitał zapasowy	70
6.16.1	Kapitał podstawowy	70
6.16.2	Pozostały kapitał zapasowy	70
6.16.3	Kapitał rezerwowy	71
6.17	Nota nr 14. Zobowiązania długoterminowe	71
6.17.1	Zobowiązania długoterminowe	71
6.17.2	Dotacje rządowe i rezerwy długoterminowe	72
6.17.3	Dotacje unijne	72
6.17.4	Model rezerwy wypłaty odpraw emerytalnych	73
6.17.5	Dotacje rządowe i rezerwy długoterminowe — 2013	75
6.17.6	Dotacje rządowe i rezerwy długoterminowe — 2012	75
6.18	Nota nr 15. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	76
6.18.1	Zobowiązania krótkoterminowe	76
6.19	Nota nr 16. Kredyty bankowe i pożyczki	76
6.20	Nota nr 17. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	77
6.21	Nota nr 18. Aktywa i zobowiązania warunkowe	77
6.22	Nota nr 19. Dotacje rządowe i rezerwy krótkoterminowe	78
6.22.1	Dotacje rządowe i rezerwy krótkoterminowe	78
6.22.2	Dotacje rządowe i rezerwy krótkoterminowe — w roku 2013	78
6.22.3	Dotacje rządowe i rezerwy krótkoterminowe — w roku 2012	79
6.23	Nota nr 20. Rozliczanie usług niezakończonych	79
6.24	Nota nr 21. Płatności w formie akcji własnych	79
6.25	Nota nr 22. Identyfikacja segmentów operacyjnych.	79
6.25.1	Wybrane dane o segmentach: rok 2013	80
6.25.2	Skonsolidowane segmenty operacyjne	80
6.26	Nota nr 23. Niektóre dane dotyczące jednostek powiązanych	81
6.27	Nota nr 24. Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązanymi	82
6.28	Nota nr 25. Wynagrodzenia wypłacone zarządzającym	82
6.29	Nota nr 26. Sposób przeliczenia wybranych danych finansowych na euro	84
6.30	Nota nr 27. Zarządzanie ryzykiem finansowym	85
6.30.1	Ujawnienia dotyczące pozycji bilansowych	85
6.30.2	Ujawnienia dotyczące sprawozdania z dochodów oraz kapitału	86
6.30.3	Ujawnienia dotyczące wartości godziwej	86
6.30.4	Czynniki ryzyka finansowego	87
6.31	Nota nr 28. Informacje o zdarzeniach po bilansie	91
6.32	Nota nr 29. Istotne wartości oparte na szacunkach	92
6.32.1	Subiektywna ocena	92
6.32.2	Szacunki Zarządu	92
6.33	Nota nr 30. Test na utratę wartości firmy	93
6.33.1	Informacja dotycząca ośrodków wypracowujących środki pieniężne	93
6.33.2	Analiza wrażliwości wartości odzyskiwalnych	94
6.34	Nota nr 31. Test na utratę wartości firmy — nabycie Retilii	95
6.34.1	Informacja dotycząca ośrodków wypracowujących środki pieniężne	95
6.34.2	Analiza wrażliwości wartości odzyskiwalnych	97

8	Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Macrologic w 2013 r.	101
8.1	Informacje podstawowe	101
8.2	Władze	103
8.2.1	Zarząd Jednostki dominującej — Macrologic S.A.	103
8.2.2	Rada Nadzorcza	104
8.3	Charakterystyka działalności	104
8.3.1	Produkty i usługi	104
8.3.2	Rynek	105
8.3.3	Zespół Macrologic	106
8.3.4	Osiągnięcia 2013	106
8.3.5	Organizacja Grupy Macrologic	108
8.3.6	Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania	108
8.4	Sytuacja ekonomiczno-finansowa	109
8.4.1	Zestawienie danych finansowych	109
8.4.2	Sprzedaż	109
8.4.3	Rentowność	110
8.4.4	Płynność	111
8.4.5	Zadłużenie	111
8.4.6	Sprawność działania	111
8.4.7	Wyniki a prognoza	112
8.4.8	Ocena zarządzania zasobami finansowymi	112
8.4.9	Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych	112
8.4.10	Czynniki rozwoju	112
8.4.11	Istotne umowy	114
8.4.12	Pozostałe ważniejsze zdarzenia i informacje	114
8.5	Perspektywy rozwoju na 2014 r.	115
8.6	Czynniki ryzyka i zagrożeń	115
8.7	Akcje i akcjonariat Macrologic SA	116
9	Realizowanie zasad ładu korporacyjnego	119
9.1	Zasady ładu korporacyjnego	119
9.2	Naruszenia zasad ładu korporacyjnego	120
9.3	System kontroli wewnętrznej	121
9.4	Akcjonariat	123
9.4.1	Działania na akcjach	123
9.4.2	Uprawnienia osób zarządzających	123
9.4.3	Zmiany Statutu	124
9.4.4	Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy	124
9.4.5	Skład Zarządu i Rady Nadzorczej	125
9.5	Postępowania sądowe	125
9.6	Wykorzystanie wpływów z emisji	125
A	Definicje wykorzystywanych wskaźników	127

Spis rysunków

1.1	Grupa Macrologic na dzień 31 grudnia 2013	11
1.2	Grupa Macrologic na dzień 31 grudnia 2012	12
8.1	Model 3D: Diagnoza. Działanie. Doradztwo	101
8.2	Zdalny model dostępu do Xpertis Cloud	102
8.3	Obszary wspierania biznesu przez pakiet Xpertis	105
8.4	e-Xpertis	107

Ta strona celowo nie zawiera użytecznych informacji

Rozdział 1

Informacje ogólne

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

1. Firma: Macrologic Spółka Akcyjna
Siedziba: ul. Kłopotowskiego 22, 03-717 Warszawa
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer KRS: 0000045462
Data rejestracji w KRS: 05.10.2001
Branża: informatyka
Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest wytwarzanie oprogramowania komputerowego, jego dystrybucja, usługi informatyczne — numer 62 (według PKD 2007).
2. Czas trwania Emitenta jest nieoznaczony.
3. Przedstawione skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku porównując do analogicznego okresu roku 2012.
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 14 lutego 2014 roku.

1.1 Władze spółki

1.1.1 Zarząd

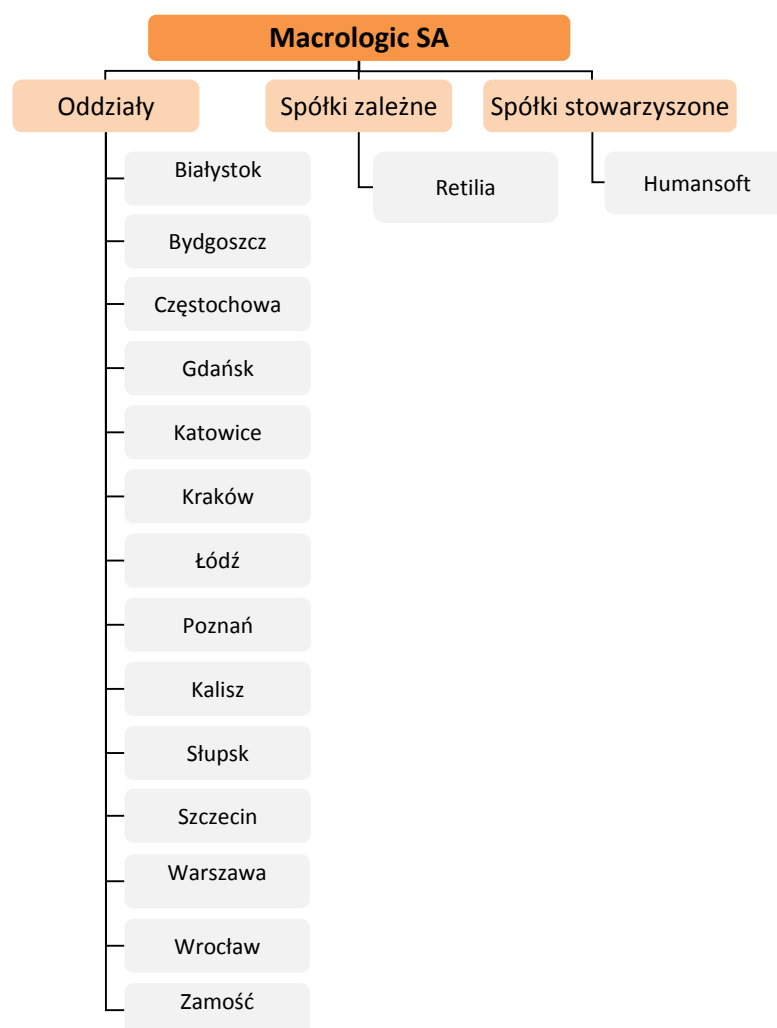
Barbara Skrzecz-Mozdyniewicz — Prezes Zarządu
Renata Łukasik — Członek Zarządu
Jarosław Witwicki — Członek Zarządu

1.1.2 Rada Nadzorcza

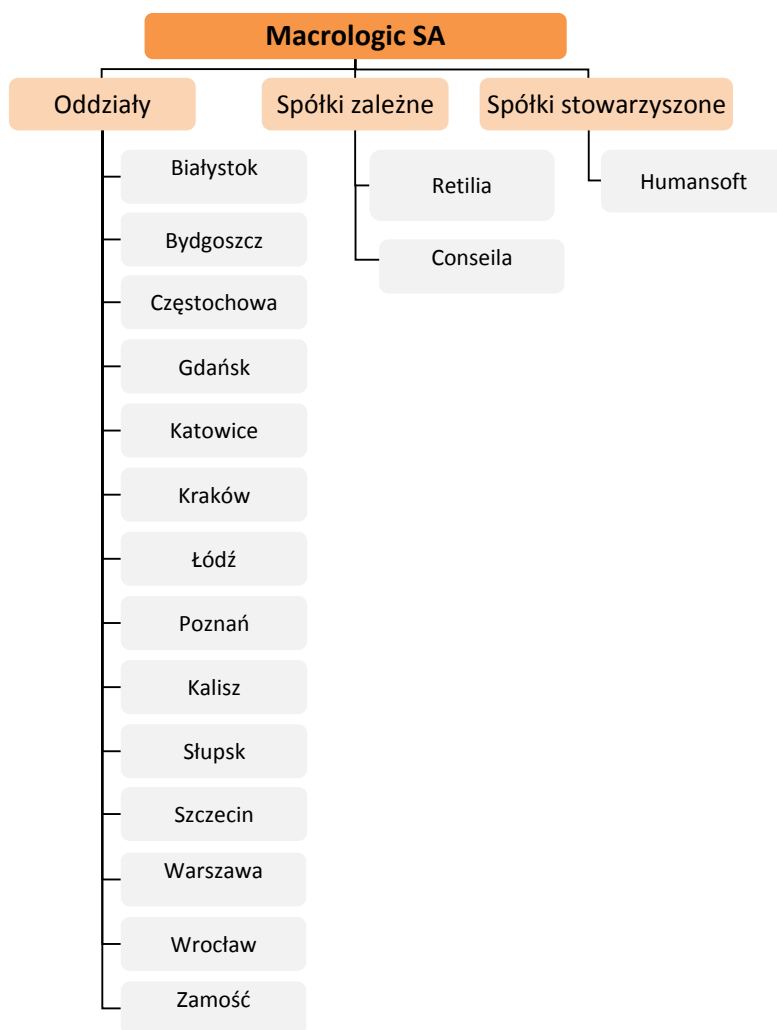
Bogdan Michalak — Przewodniczący Rady Nadzorczej
Włodzimierz Napiórkowski — Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Odyniec — Członek Rady Nadzorczej
Mieczysław Grudziński — Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Szczypa — Członek Rady Nadzorczej (od dnia 19.03.2013 r.)
Marek Kopczyński — Członek Rady Nadzorczej (do dnia 19.03.2013 r.)

Sylwetki przedstawicieli władz Spółki zostały przedstawione w punkcie 8.2.

1.2 Graficzne przedstawienie Grupy Kapitałowej



Ilustracja 1.1: Grupa Macrologic na dzień 31 grudnia 2013



Ilustracja 1.2: Grupa Macrologic na dzień 31 grudnia 2012

1.3 Wykaz jednostek objętych konsolidacją pełną oraz wycenianych metodą praw własności

Lp.	Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności	Organ prowadzący rejestr Spółki	Udział emitenta w kapitale [%]	Udział emitenta w całkowitej liczbie głosów [%]
1	Retilia sp. z o.o.	Warszawa	usługi informatyczne, sprzedaż oprogramowania	Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS 0000245994	100	100
2	Humansoft sp. z o.o.	Radom	usługi, doradztwo komputerowe, informatyczne, handel i produkcja	Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS 0000048715	43	43

Ta strona celowo nie zawiera użytecznych informacji

Rozdział 2

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1.01.2013 do 31.12.2013.

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

	Informacja dodatkowa	za rok 2013	za rok 2012 przekształcone
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	1	52 725	53 709
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów		48 449	48 654
a) ze sprzedaży usług		30 171	30 890
b) z udzielenia licencji własnych		18 278	17 764
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		4 276	5 055
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	1	29 942	30 229
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		26 367	26 033
a) koszt wytworzenia sprzedanych usług		20 366	19 618
b) koszt wytworzenia sprzedanych licencji własnych		6 001	6 415
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		3 575	4 196
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)		22 783	23 480
IV. Koszty sprzedaży		8 217	8 232
V. Koszty ogólnego zarządu		7 090	7 675
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży (III-IV-V)		7 476	7 573
VII. Pozostałe przychody operacyjne	1	400	602
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	1	445	309
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)		7 431	7 866

ciąg dalszy na następnej stronie

	Informacja dodatkowa	za rok 2013	za rok 2012 przekształcone
<i>kontynuacja z poprzedniej strony</i>			
X. Przychody finansowe	1	131	246
XI. Koszty finansowe	1	40	254
XII. Zysk (strata) na sprzedaży udziałów jednostek podporządkowanych			-857
XIII. Zysk (strata) brutto		7 522	7 001
XIV. Podatek dochodowy	2	1 576	1 513
1. część bieżąca		1 731	1 374
2. część odroczone		-155	139
XIV. Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych		-16	18
XV. Zysk (strata) netto		5 930	5 506
XVI. Inne składniki pełnego dochodu, w tym:		0	0
1. podlegające w przyszłości przeniesieniu do wyniku finansowego		0	0
2. nie podlegające w przyszłości przeniesieniu do wyniku finansowego		0	0
XVII. Całkowite dochody ogółem		5 930	5 506
1. przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		5 930	5 506
Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję za rok (w zł)	3	3,14	2,92
Podstawowy zysk (strata) z działalności operacyjnej na jedną akcję za rok (w zł)	3	3,93	4,16
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		1 888 719	1 888 719

W bieżącym sprawozdaniu dla roku 2013 i okresu porównawczego 2012 zmieniono sposób prezentacji grupy kosztów dotyczących obsługi Emitenta na Giełdzie Papierów Wartościowych. W roku 2012 prezentowane były w pozycji kosztów finansowych, a obecnie obciążają koszty ogólnego zarządu.

W roku 2013 koszty te wyniosły 66 tys. złotych, a w roku poprzednim 55 tys. złotych.

Przychody i koszty operacyjne z tytułu rozwiązanych i założonych odpisów aktualizujących należności prezentowane są per saldo. W wyniku zmiany sposobu prezentacji pozostałe przychody i pozostałe koszty operacyjne za rok 2012 uległy zmianie o 591 tys. złotych.

Powodem zmian było doprowadzenie do bardziej przejrzystego prezentowania przychodów, kosztów i sytuacji finansowej Grupy.

Rozdział 3

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na koniec okresu sprawozdawczego — 31 grudnia 2013 r.

3.1 Aktywa (w tys. złotych)

	Informacja dodatkowa	31.12. 2013	31.12. 2012 przekształ- cone	1.01. 2012 przekształ- cone
I. Aktywa trwałe (długoterminowe)		23 301	22 379	24 379
1. Rzeczowe aktywa trwałe	5	7 148	7 257	7 799
2. Wartości niematerialne	6	15 572	14 575	16 168
3. Udziały lub akcje w jednostkach powiąza- nych	7	403	419	401
4. Inne aktywa finansowe	8	151	128	0
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku do- chodowego	2	27	0	11
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		14 495	13 450	16 979
1. Zapasy	9	101	182	451
2. Należności z tytułu dostaw i usług	10	7 485	8 029	9 272
3. Pozostałe należności krótkoterminowe	11	509	505	623
4. Środki pieniężne i inwestycje krótkotermi- nowe	12	6 400	4 734	6 633
Aktywa razem		37 796	35 829	41 358

3.2 Pasywa (w tys. złotych)

	Informacja dodatkowa	31.12. 2013	31.12. 2012 przekształcone	1.01. 2012 przekształcone
I. Kapitał własny ogółem, w tym:		31 194	29 986	29 202
1. Kapitał podstawowy	13	1 889	1 889	1 889
2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		9 105	9 105	9 105
3. Pozostały kapitał zapasowy	13	12 230	11 548	10 386
4. Kapitał rezerwowy		3 000	3 000	3 000
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych		–960	–1 062	–862
6. Wynik finansowy okresu		5 930	5 506	5 684
II. Zobowiązania długoterminowe		691	605	590
1. Kredyty bankowe i pożyczki				
2. Inne zobowiązania finansowe	17	75	155	71
3. Dotacje rządowe	14	422	198	334
4. Rezerwy długoterminowe	14	194	124	185
5. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2	0	128	0
III. Zobowiązania krótkoterminowe		5 911	5 238	11 566
1. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	15	4 403	4 001	6 228
2. Kredyty bankowe i pożyczki	16			4 026
3. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		378	256	0
4. Dotacje rządowe	19	177	346	418
4. Rezerwy krótkoterminowe	19	953	635	894
Pasywa razem		37 796	35 829	41 358

W bieżącym sprawozdaniu dla roku 2013 i okresu porównawczego 2012 nastąpiła zmiana sposobu prezentacji należności i zobowiązań z tytułu podatków od towarów i usług — prezentacja per saldo. W latach ubiegłych podatki podlegające rozliczeniu w kolejnym roku obrotowym prezentowano w szyku rozwartym. Należności i zobowiązania z tego tytułu skorygowano o 62 tys. złotych na dzień 31.12.2012 i o 114 tys. złotych na dzień 01.01.2012 r.

Rozdział 4

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok zakończony 31 grudnia 2013

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

	za rok 2013	za rok 2012 przekształcone
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	12 136	11 361
I. Zysk (strata) brutto	7 522	7 001
II. Korekty razem	4 614	4 360
1. Amortyzacja	5 341	5 554
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy otrzymane)	–110	–193
3. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	6	1 024
4. Zmiana stanu rezerw	397	–305
5. Zmiana stanu zapasów	81	–14
6. Zmiana stanu należności	434	1 189
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	422	–1 286
8. Zapłacony podatek dochodowy	–1 614	–1 095
9. Inne korekty	–343	–514

ciąg dalszy na następnej stronie

	za rok 2013	za rok 2012 przekształcone
<i>kontynuacja z poprzedniej strony</i>		
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-6 039	-5 050
I. Wpływy	420	632
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	197	297
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	223	335
a) w jednostkach powiązanych		
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach od jednostek podporządkowanych		
- spłata udzielonych pożyczek		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
b) w pozostałych jednostkach	223	335
- zbycie aktywów finansowych (sprzedaż spółki zależnej)	30	15
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek	69	79
- odsetki	124	241
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	-6 459	-5 682
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-6 403	-5 615
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-56	-67
a) w jednostkach powiązanych		
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe		
- inne wydatki na aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach	-56	-67
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki	-56	-67
- 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 2013	za rok 2012 przekształcone
<i>kontynuacja z poprzedniej strony</i>		
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-4 414	-8 191
I. Wpływy	401	370
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Zaciągnięte kredyty i pożyczki		68
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe	401	302
II. Wydatki	-4 815	-8 561
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-4 722	-4 722
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek		-3 625
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-79	-205
8. Odsetki	-14	-9
9. Inne wydatki finansowe		
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	1 683	-1 880
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 679	-1 888
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-4	-8
F. Środki pieniężne na początek okresu	4 649	6 537
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	6 328	4 649
- o ograniczonej możliwości dysponowania	138	157

Ta strona celowo nie zawiera użytecznych informacji

Rozdział 5

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok zakończony 31 grudnia 2013 r.

5.1 Zmiany w kapitale własnym (w tys. złotych) za rok 2013

	Kapi- tał podsta- wowy	Nadwyż- ka ze sprzeda- ży akcji powy- żej ich warto- ści nomi- nalnej	Pozosta- ły kapi- tał zapa- sowy	Kapi- tał rezer- wowy	Akcje wła- sne wyku- pione	Niepo- dzie- lony wy- nik finan- sowy lat ubie- głych	Wy- nik finan- sowy roku bieżą- cego	Kapi- tał wła- sny akcjona- riuszy spół- ki domi- nującej	Udzia- ły niekont- rolujące	Kapi- tał wła- sny ogół- em
Stan na 1.01.2013	1 889	9 105	11 548	3 000	0	4 444		29 986	0	29 986
Emisja akcji (udziałów)										
Przeniesienie zysku na kapitał zapaso- wy			682			-682				
Wypłata dywidendy						-4 722		-4 722		-4 722
Całkowite dochody ogółem							5 930	5 930		5 930
Stan na 31.12.2013	1 889	9 105	12 230	3 000	0	-960	5 930	31 194	0	31 194

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

	Kapi- tał podsta- wowy	Nadwyż- ka ze sprzeda- ży akcji powy- żej ich warto- ści nomi- nalnej	Pozosta- ły kapi- tał zapa- sowy	Kapi- tał rezer- wowy	Akcje wła- sne wyku- pione	Niepo- dzie- lony wy- nik finan- sowy lat ubie- głych	Wy- nik finan- sowy roku bieżą- cego	Kapi- tał wła- sny akcjona- riuszy spół- ki domi- nującej	Udzia- ły niekont- rolujące	Kapi- tał wła- sny ogó- łem
Stan na 1.01.2012	1 889	9 105	10 386	3 000	0	4 822		29 202	0	29 202
Emisja akcji (udziałów)										
Przeniesienie zysku na kapitał zapaso- wy			1 162			-1 162				
Wypłata dywidendy						-4 722		-4 722		-4 722
Całkowite dochody ogółem							5 506	5 506		5 506
Stan na 31.12.2012	1 889	9 105	11 548	3 000	0	-1 062	5 506	29 986	0	29 986

Rozdział 6

Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

6.1 Zgodność sprawozdania finansowego z MSSF

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

6.2 Zasady konsolidacji

Podmiot dominujący oraz jednostki podporządkowane Grupy Kapitałowej Macrologic prowadzą działalność na terytorium Polski. Podstawową walutę środowiska gospodarczego stanowi złoty polski. W Grupie nie występują podmioty zagraniczne. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie jednostki dominującej — Macrologic SA — oraz sprawozdania kontrolowanych przez jednostkę dominującą spółek zależnych, sporządzone za rok kończący się 31 grudnia 2013 roku. Pod pojęciem kontroli rozumie się możliwość kierowania polityką operacyjną i finansową jednostki przez podmiot dominujący w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych.

6.2.1 Jednostki zależne

Nabyte przed dniem bilansowym spółki zależne, włączone zostały do skonsolidowanego sprawozdania finansowego począwszy od dnia objęcia kontroli przez Spółkę dominującą.

W przypadku sprzedaży w okresie sprawozdawczym spółki zależnej, podlega ona konsolidacji od początku roku obrachunkowego do dnia sprzedaży.

Ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyłączone zostały wszelkie operacje finansowe pomiędzy jednostkami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej. Eliminacji podlegają także wszelkie zyski i straty dotyczące operacji gospodarczej będącej w toku na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wartość firmy podlega corocznym testom na utratę wartości.

Stwierdzona w wyniku przeprowadzonych testów utrata wartości ujmowana jest natychmiast w sprawozdaniu z całkowitych dochodów i nie podlega późniejszej korekcie. W przypadku zbycia podmiotu zależnego, stowarzyszonego lub współzależnego, przypa-

dająca na zbywany udział wartość firmy podlega odpisaniu w sprawozdanie z całkowitych dochodów.

6.2.2 Jednostki stowarzyszone

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

6.2.3 Rozliczenie połączenia jednostek

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

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

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

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

- sumy (a):
 - przekazanej zapłaty wycenianej zgodnie z MSSF 3, który wymaga wyceny według wartości godziwej na dzień przejęcia,
 - kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej wycenionych zgodnie z wyceną przyjętą poniżej,
 - w przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami, wartości godziwej na dzień przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego poprzednio do jednostki przejmującej.
- wartość (b)
 - kwota netto ustalonej na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań wycenionych zgodnie z niniejszym MSSF.

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

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

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

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

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

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

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

6.2.4 Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2013 są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2012 rok, z wyjątkiem zmian opisanych poniżej. Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego.

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 2013 roku:

1. 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.

Zastosowanie nowego standardu nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

2. 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.

Zastosowanie nowego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

3. MSSF 13 „Ustalanie wartości godziwej”

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

Grupa stosuje nowy standard od 1 stycznia 2013 roku.

Zmieniony MSSF 13 nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

4. Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”

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

Grupa stosuje zmieniony MSR od 1 stycznia 2013 roku.

Zmieniony MSR 19 nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

5. 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 wyniku. Zmiany potwierdzają ponadto możliwość prezentacji pozycji pozostałych dochodów całkowitych i pozycji wyniku (zysków i strat) jako jedno bądź dwa oddzielne sprawozdania.

Grupa stosuje zmieniony MSR od 1 stycznia 2013 roku.

Powyższe zmiany MSR 1 nie będą miały wpływu na wyniki działalności i sytuację finansową Grupy. Grupa wprowadziła stosowne zmiany w sprawozdaniu z dochodów całkowitych.

6. Interpretacja KIMSF 20 „Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych”

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

Grupa stosuje nową interpretację od 1 stycznia 2013 roku.

Powyższa interpretacja nie znajduje w Grupie zastosowania.

7. 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).

Grupa stosuje zmienione standardy w zakresie dokonanych zmian od 1 stycznia 2013 roku, chyba że przewidziano inny okres ich wejścia w życie.

Zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Ponadto, Grupa w niniejszym sprawozdaniu finansowym po raz pierwszy zastosowała następujące standardy lub ich zmiany, kierując się datami wejścia w życie ustalonymi przez Komisję Europejską, a które różniły się od tych ustalonych przez Radę Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

1. **Zmiany w MSSF1 „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.

Zmieniony MSSF 1 nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Grupę Nie wystąpiły zmiany wprowadzane samodzielnie przez Grupę.

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

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

1. **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”**

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

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2015 roku.

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

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 czy też nie.

Grupa 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 Grupy.

3. **MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”**

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

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 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 Grupie nie występują wspólne ustalenia umowne.

4. **MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”**

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i zawiera wymogi ujawnień informacyjnych na temat powiązań pomiędzy podmiotami.

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 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.

5. **MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”**

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

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 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 Grupy.

6. **MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”**

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

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

7. Zmiany w MSR 32 „Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych”

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

Grupa zastosuje zmieniony MSR od 1 stycznia 2014 roku.

Powyższe zmiany MSR 32 nie będą miały wpływu na wyniki działalności i sytuację finansową Grupy. Mogą skutkować jedynie zmianami stosowanych zasad rachunkowości lub ewentualnie rozszerzeniem zakresu niezbędnych ujawnień czy też zmianą używanej terminologii.

8. 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.

Standard nie dotyczy działalności Grupy.

9. 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.

Powyższe zmiany nie dotyczą działalności Grupy.

10. Zmiany do MSR 36 „Ujawnienia odnośnie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych”

Zmiany zostały opublikowane w dniu 29 maja 2013 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później. Zmiany skutkują modyfikacją zakresu ujawnień w odniesieniu do utraty wartości aktywów niefinansowych, m.in. wymagają ujawnienia wartości odzyskiwalnej aktywa (ośrodka wypracowującego wpływ pieniężny) tylko w okresach, w których ujęto utratę wartości lub jej odwrócenie w odniesieniu do danego aktywa (lub ośrodka). Ponadto, z zmienionego standardu wynika, że wymagany będzie szerszy i bardziej precyzyjny zakres ujawnień w przypadku ustalenia wartości odzyskiwalnej jako wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży, a w przypadku ustalenia wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży z wykorzystaniem techniki ustalania wartości bieżącej (zdyskontowane przepływy) konieczne będzie podanie informacji o zastosowanej stopie dyskonta (w przypadku ujęcia utraty wartości lub jej odwrócenia).

Zmiany dostosowują też zakres ujawnień odnośnie wartości odzyskiwalnej niezależnie od tego czy została ona ustalona jako wartość użytkowa czy wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży.

Grupa zastosuje zmiany od 1 stycznia 2014 roku. Zastosowanie wprowadzonych zmian może skutkować zmianą zakresu ujawnień w sprawozdaniu finansowym.

11. Zmiany do MSR 39 „Nowacja (odnowienie) instrumentów pochodnych a kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń”

Zmiany zostały opublikowane w dniu 27 czerwca 2013 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później. Zmiany umożliwiają kontynuowanie stosowania rachunkowości zabezpieczeń (pod pewnymi warunkami), w przypadku, gdy instrument pochodny, będący instrumentem zabezpieczającym, jest odnawiany w wyniku regulacji prawnych, a w wyniku zmiany następuje zmiana instytucji rozliczeniowej.

Zmiany w MSR 39 są efektem zmian prawnych w wielu krajach, których efektem było obowiązkowe rozliczenie istniejących pozagiełdowych instrumentów pochodnych i ich odnowienie poprzez umowę z centralną instytucją rozliczeniową.

Grupa zastosuje zmiany od 1 stycznia 2014 roku.

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń i nie posiada instrumentów pochodnych, dlatego zmiana nie będzie miała wpływu na sprawozdanie Grupy.

12. Zmiany do MSR 39 „Nowacja (odnowienie) instrumentów pochodnych a kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń”

Zmiany zostały opublikowane w dniu 27 czerwca 2013 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później. Zmiany umożliwiają kontynuowanie stosowania rachunkowości zabezpieczeń (pod pewnymi warunkami), w przypadku, gdy instrument pochodny, będący instrumentem zabezpieczającym, jest odnawiany w wyniku regulacji prawnych, a w wyniku zmiany następuje zmiana instytucji rozliczeniowej.

Zmiany w MSR 39 są efektem zmian prawnych w wielu krajach, których efektem było obowiązkowe rozliczenie istniejących pozagiełdowych instrumentów pochodnych i ich odnowienie poprzez umowę z centralną instytucją rozliczeniową.

Grupa zastosuje zmiany od 1 stycznia 2014 roku.

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń i nie posiada instrumentów pochodnych, dlatego zmiana nie będzie miała wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

13. Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2010–2012)

W dniu 12 grudnia 2013 roku zostały opublikowane kolejne zmiany do siedmiu standardów wynikające z projektu proponowanych zmian do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej opublikowanego w maju 2012 roku. Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później.

Grupa zastosuje zmienione standardy w zakresie dokonanych zmian od 1 stycznia 2015 roku, chyba że przewidziano inny okres ich wejścia w życie.

Zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

14. Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2011–2013)

W dniu 12 grudnia 2013 roku zostały opublikowane kolejne zmiany do czterech standardów wynikające z projektu proponowanych zmian do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej opublikowanego w listopadzie 2012 roku. Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później.

Grupa zastosuje zmienione standardy w zakresie dokonanych zmian od 1 stycznia 2015 roku, chyba że przewidziano inny okres ich wejścia w życie.

Zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

15. Zmiana do MSR 19 Plany określonych świadczeń — składki pracowników

Zmiana została opublikowana w dniu 21 listopada 2013 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później. Zmiany doprecyzowują, i w niektórych przypadkach, upraszczają, zasady rachunkowości dla składek pracowników (lub innych stron trzecich) wnoszonych do planów określonych świadczeń.

Grupa zastosuje zmieniony standard w zakresie dokonanych zmian od 1 stycznia 2015 roku.

Zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki.

16. MSSF 14 Regulatory Deferral Accounts

Nowy standard został opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Nowy standard ma charakter przejściowy w związku z toczącymi się pracami RMSR nad uregulowaniem sposobu rozliczania operacji w warunkach regulacji cen. Standard wprowadza zasady ujmowania aktywów i zobowiązań powstałych w związku z transakcjami o cenach regulowanych w przypadku gdy Grupa podejmie decyzję o przejściu na MSSF.

Standard nie dotyczy Grupy.

17. Interpretacja KIMSF 21 „Daniny publiczne (Levies)”

Nowa interpretacja została opublikowana w dniu 20 maja 2013 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później. Interpretacja zawiera wskazówki odnośnie tego w jakich okresach ujmować zobowiązania do zapłaty określonych ciężarów publicznoprawnych (danin).

Grupa zastosuje nową interpretację od 1 stycznia 2014 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie przewiduje się, aby nowa interpretacja miała wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy.

18. Pozostałe informacje

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:

- Zmiana do MSR 19 Plany określonych świadczeń - składki pracowników opublikowana w dniu 21 listopada 2013 roku,
- MSSF 14 Regulatory Deferral Accounts opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku,
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2010–2012) opublikowane w dniu 12 grudnia 2013 roku,
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2011–2013) opublikowane w dniu 12 grudnia 2012 roku.

6.3 Istotne zasady rachunkowości**6.3.1 Podstawa sporządzania jednostkowych sprawozdań finansowych spółki dominującej oraz spółek zależnych Grupy Macrologic**

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

Jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki dominującej i spółki zależnej Retilia (dawniej Kamil) sporządza się zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w formie przyjętej przez Unię Europejską. Sprawozdania te podlegają badaniu.

Sprawozdania spółek stowarzyszonych sporządzane są zgodnie z Ustawą o Rachunkowości.

6.3.2 Rok obrotowy i okres sprawozdawczy

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

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

6.3.3 Środki trwałe, środki trwałe w budowie, wartości niematerialne

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

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

6.3.4 Umorzenia (amortyzacja) środków trwałych

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

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

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

- dla samochodów osobowych 7 lat, oraz wartość rezydualną w wysokości 10% wartości początkowej (dla samochodów oddanych do eksploatacji przed 1.01.2010 roku wartość rezydualna wynosi 20% wartości początkowej),
- dla komputerów 5 lat,
- inwestycji w obcych środkach trwałych proporcjonalnie do planowanego okresu ich wykorzystywania.

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

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

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

6.3.5 Wartości niematerialne o określonym okresie ekonomicznej użyteczności.

Wartości niematerialne wycenia się oraz dokonuje umorzeń (amortyzacji) w podobny sposób, jak środki trwałe stosując w sposób odpowiedni MSR 38. Na wartości niematerialne składają się głównie: nabyte oprogramowanie oraz zakończone powodzeniem, spełniające odpowiednie warunki, prace rozwojowe.

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

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

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 w momencie zaistnienia przesłanek.

6.3.6 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 Grupa otrzyma prawo własności, aktywa są amortyzowane w okresie krótszym spośród okresu leasingu i okresu ekonomicznej użyteczności.

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie 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.

6.3.7 Nieruchomości inwestycyjne

W Grupie nie występują nieruchomości inwestycyjne.

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

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

Wysokość odpisów aktualizujących ustala się jako nadwyżkę wartości bilansowej tych składników nad ich wartością odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących wartości: ceny sprzedaży netto lub wartości użytkowej.

Przy ustalaniu wartości użytkowej, szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne ceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów.

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

6.3.9 Finansowe aktywa trwałe

Udziały i akcje w spółkach powiązanych

Udziały i akcje wycenia się według kosztu nabycia wyliczonego zgodnie z MSSF 3 pomniejszonego o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Rozliczenie połączenia metodą nabycia, w którym jednostką przejmującą jest Macrologic SA, przebiega według następujących kroków:

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

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

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

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

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

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

nad

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

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

Udzielone pożyczki długoterminowe

Ten element aktywów wycenia się według zamortyzowanego kosztu ustalonego przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

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

6.3.10 Zapasy

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

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

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

6.3.11 Należności krótkoterminowe w tym udzielone pożyczki krótkoterminowe

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

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

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

Należności krótkoterminowe w Grupie nie spełniają powyższych warunków także ze względu na stosowane krótkie terminy płatności; ewentualne różnice pomiędzy przyjętym rodzajem wyceny „w kwocie wymaganej zapłaty” a postulowanym przez MSR 39 „w kwocie zamortyzowanego kosztu” nie są istotne. Do obiektywnych dowodów utraty wartości należności z tytułu dostaw lub grupy takich należności zalicza się:

- znaczące trudności finansowe dłużnika;
- wysokie prawdopodobieństwo upadłości lub innej reorganizacji finansowej dłużnika;
- nieuznawanie należności przez dłużnika - należności sporne,
- niedotrzymanie terminów płatności - należności przeterminowane;
- obserwowane dane wskazujące na możliwy do zmierzenia spadek oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych związanych z grupą należności od momentu początkowego ich ujęcia, mimo że nie można jeszcze ustalić spadku dotyczącego pojedynczego składnika należności, itp.

W pierwszej kolejności rozważa się, czy istnieją dowody utraty wartości indywidualnych należności, które są: znaczące, sporne, istnieje wysokie prawdopodobieństwo upadłości dłużnika lub jego niewypłacalności.

Dla powyższych należności tworzone są indywidualne odpisy wartości. Pozostałe należności, dla których nie istnieją dowody utraty wartości indywidualnie, włącza się do grupy aktywów finansowych o podobnej charakterystyce ryzyka kredytowego i łącznie ocenia się je pod względem utraty wartości.

Grupa Macrologic dzieli ekspozycje należności przeterminowanych, dla których nie utworzono odpisów indywidualnych, na grupy wiekowe:

- przeterminowane do 90 dni,
- przeterminowane od 90 do 180 dni,
- przeterminowane od 180 do 270 dni,
- przeterminowane od 270 do 360 dni,
- przeterminowane powyżej 360 dni,
- należności sporne.

Przyszłe przepływy pieniężne w grupie aktywów finansowych, dla których utrata wartości oceniana jest łącznie, są szacowane na podstawie historii strat dla aktywów o podobnych charakterystykach ryzyka kredytowego do charakterystyki tych aktywów, które znajdują się w grupie.

Na dzień bilansowy przypadający na koniec roku kalendarzowego analizowana jest ekspozycja należności przeterminowanych i spornych jakie wystąpiły na koniec ubiegłego roku kalendarzowego. Sprawdzana jest historia zapłat każdej z nich przez rok jaki upłynął pomiędzy powyższymi dniami bilansowymi. Na podstawie tej analizy wyliczane jest prawdopodobieństwo utraty wartości należności w poszczególnych grupach wiekowych. Prawdopodobieństwo to, dla każdej grupy wiekowej należności jest równe stosunkowi należności niespłaconych w grupie przez rok kalendarzowy do sumy należności w grupie wiekowej.

Dane historyczne dotyczące strat są korygowane na podstawie dostępnych bieżących danych, tak aby odzwierciedlić oddziaływanie bieżących warunków, które nie miały wpływu w okresie, na którym opierają się dane historyczne dotyczące strat, jak też aby wyeliminować czynniki mające wpływ na dane historyczne, a niewystępujące obecnie.

Wyliczone prawdopodobieństwa nieściągalności należności przeterminowanych wynoszą:

Przeterminowanie w dniach	90–180	181–270	271–360	powyżej 360
Prawdopodobieństwo nieściągalności:				
na dzień 31.12.2013	0,101	0,593	0,178	0,000
na dzień 31.12.2012	0,140	0,490	0,000	0,980

Dla należności sądowych wyliczone prawdopodobieństwo nieściągalności (bez względu na okres przeterminowania) wynosi 0,923.

6.3.12 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

6.3.13 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

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

6.3.14 Kredyty i pożyczki oprocentowane

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

6.3.15 Rezerwy

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

6.3.16 Świadczenia pracownicze

Spółka dominująca nie ustaliła programu świadczeń po okresie zatrudnienia. Na Spółce ciąży jedynie kodeksowy obowiązek wypłaty odpraw emerytalnych w wysokości miesięcznego wynagrodzenia. Grupa szacuje przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych raz do roku. Na koniec okresu sprawozdawczego przypadający 31 grudnia 2013 roku Grupa wyliczyła wysokość przyszłego zobowiązania wobec pracowników z tytułu odpraw emerytalnych. Otrzymana na koniec okresu sprawozdawczego zdyskontowana wartość przyszłych zobowiązań wyniosła około 124 tys. zł. Na koniec poprzedniego okresu wartość ta wyniosła około 50 tys. zł.

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

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

gdzie:

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

Przewidywaną dzisiejszą wartość nominalną przyszłego świadczenia obliczamy ze wzoru:

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

gdzie:

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

Część świadczenia narosła do dnia bilansowego:

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

gdzie:

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

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

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

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

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

$$Zw/Za/n$$

- Zw całkowita liczba zwolnień w okresie
- Za średnia liczba zatrudnionych w okresie
- n liczba lat

Współczynnik dyskontujący oblicza się z zastosowaniem wzoru:

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

gdzie:

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

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

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

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

6.3.17 Pochodne instrumenty finansowe i instrumenty zabezpieczające

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

6.3.18 Przychody

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

6.3.19 Sprzedaż towarów i produktów

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

6.3.20 Świadczenie usług

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

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

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

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

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

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

6.3.21 Koszty wytworzenia i koszty okresu

Spółka dominująca 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.

6.3.22 Odsetki

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

6.3.23 Dywidendy

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

6.3.24 Rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

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

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

6.3.25 Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

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

6.3.26 Kapitały własne

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

6.3.27 Podatek dochodowy

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

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

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

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

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

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

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

Grupa 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.

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

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

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

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

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

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

6.4.1 Przychody i koszty ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

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

	za rok 2013	za rok 2012 przekształcone
a) licencje własne	18 278	17 764
b) usługi informatyczne	30 171	30 890
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	48 449	48 654

Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)

	za rok 2013	za rok 2012 przekształcone
a) kraj	48 348	48 629
b) eksport	101	25
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	48 449	48 654

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

	za rok 2013	za rok 2012 przekształcone
a) sprzedaż towarów i materiałów	3 551	3 972
b) sprzedaż licencji obcych	725	1 083
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	4 276	5 055

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna)

	za rok 2013	za rok 2012 przekształcone
a) kraj	4 276	5 035
b) eksport		20
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	4 276	5 055

Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów

	za rok 2013	za rok 2012 przekształcone
a) koszt wytworzenia sprzedanych usług	20 366	19 618
b) koszt wytworzenia sprzedanych licencji	6 001	6 415
c) wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 575	4 196
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, razem	29 942	30 229

6.4.2 Koszty rodzajowe

Koszty według rodzaju

	za rok 2013	za rok 2012 przekształcone
a) zużycie materiałów i energii	3 142	3 299
b) usługi obce	7 814	7 907
c) podatki i opłaty	156	166
d) wynagrodzenia	23 014	23 557
e) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	5 109	5 210
- narzuty na wynagrodzenia	4 179	4 164
- odpis na ZFŚS	174	183
- szkolenia	473	518
- inne	283	345
f) amortyzacja, w tym:	5 521	5 702
- amortyzacja środków trwałych	1 709	1 622
- amortyzacja prac rozwojowych	3 806	4 044
g) pozostałe koszty rodzajowe	884	988
Wydatki według rodzaju, razem	45 640	46 829
Zmiana stanu produktów	838	-648
Poniesione w okresie koszty prac rozwojowych	-4 804	-4 241
Koszty sprzedaży (-)	-8 217	-8 232
Koszty ogólnego zarządu (-)	-7 090	-7 675
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	26 367	26 033

6.4.3 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne

	za rok 2013	za rok 2012 przekształcone
1. Dotacje	346	513
2. Inne przychody operacyjne	54	89
a) aktualizacja wartości należności	0	0
b) pozostałe	54	89
- zwrot opłat sądowych	23	23
- otrzymane odszkodowania, kary umowne	6	41
- inne	25	25
Pozostałe przychody operacyjne, razem	400	602

Pozostałe koszty operacyjne

	za rok 2013	za rok 2012 przekształcone
a) strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	7	161
b) aktualizacja wartości należności	286	20
c) koszty projektów finansowanych z funduszy UE		
d) pozostałe, w tym:	152	128
- darowizny	32	12
- składki na rzecz organizacji	28	42
- odszkodowania, kary, grzywny	20	
- koszty postępowania sądowego	37	19
- zlikwidowane aktywa niefinansowe	1	6
- koszty powypadkowych napraw samochodów	2	1
- inne	32	48
Pozostałe koszty operacyjne, razem	445	309

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

	za rok 2013	za rok 2012 przekształcone
a) z tytułu udzielonych pożyczek	6	8
— od pozostałych jednostek	6	8
b) pozostałe odsetki	125	238
— od pozostałych jednostek	125	238
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	131	246

Koszty finansowe z tytułu odsetek

	za rok 2013	za rok 2012 przekształcone
a) od kredytów i pożyczek	4	142
- dla pozostałych jednostek	4	142
b) pozostałe odsetki	26	46
— dla pozostałych jednostek	26	46
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	30	188

Inne koszty finansowe

	za rok 2013	za rok 2012 przekształcone
a) strata na różnicach kursowych	4	8
b) pozostałe, w tym:	6	58
- opłaty bankowe	4	31
- pozostałe koszty finansowe	2	27
Inne koszty finansowe, razem	10	66

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

6.5.1 Bieżący podatek dochodowy

	za rok 2013	za rok 2012 przekształcone
1. Zysk brutto	7 522	7 001
Korekty konsolidacyjne	350	11
2. Trwałe różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym	707	367
a) przychody, które zgodnie z przepisami podatkowymi nie są zaliczane do dochodu do opodatkowania (zmniejszenie podstawy opodatkowania), w tym:	1 016	1 347
dywidendy	350	350
rozwiązanie rezerw (zmniejszenie odpisów) nie uznanych uprzednio za koszty uzyskania przychodu	306	484
rozliczenie otrzymanych dotacji	346	513
pozostałe	14	
b) koszty i straty nie uznawane przez przepisy podatkowe za koszty uzyskania przychodu (zwiększenie podstawy opodatkowania), w tym:	1 723	1 714
amortyzacja nie zaliczona do kosztów uzyskania przychodów (np. dotowana amortyzacja)	608	542
darowizny	33	12
koszty reprezentacji	178	142
ubezpieczenie pracowników	1	10
odpisy aktualizujące należności	620	500
odpisane należności		13
składki na rzecz organizacji, do których przynależność nie jest obowiązkowa		10
odsetki z tytułu zobowiązań podatkowych	1	8
wpłaty na PFRON	57	95
likwidacja inwestycji		
wartość rezydualna	157	264
opłaty dotyczące wypłaty dywidendy	22	
odsetki leasing	16	17
pozostałe	30	101
3. Przejściowe różnice w przychodach (rozpoczynające się) pomiędzy zyskiem brutto a dochodem do opodatkowania	104	135
a) ujemne	104	135
otrzymane z wyprzedzeniem przychody z umów pakietowych	104	135
b) dodatnie	0	0

ciąg dalszy na następnej stronie

	za rok 2013	za rok 2012 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:	172	143
a) ujemne	0	0
b) dodatnie	172	143
w poprzednim okresie inne	172	143
5. Przejściowe różnice w kosztach (rozpoczynające się) pomiędzy zyskiem brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym, w tym:	910	481
a) ujemne	910	659
utworzona rezerwa na urlopy wypoczynkowe	205	188
rezerwa na usługi obce	29	30
naliczone odsetki od kredytów, pożyczek, różnice kursowe	5	7
niewypłacone wynagrodzenia i premie wraz z narzutami	535	334
rezerwy na reklamacje	67	50
utworzona rezerwa emerytalna	69	50
b) dodatnie		178
różnica w amortyzacji (podatkowa > finansowej)		178
6. Przejściowe różnice w kosztach (kończące się) pomiędzy zyskiem brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym, w tym:	-507	-925
a) ujemne	507	925
wykorzystane rezerwy na urlopy	187	549
wykorzystane rezerwy na reklamacje	50	50
wykorzystane rezerwy na usługi obce	30	28
zapłata wynagrodzeń wraz z narzutami z ubiegłego okresu	240	187
aktualizacja rezerw emerytalnych		111
b) dodatnie	0	0
7. Inne różnice pomiędzy zyskiem brutto a dochodem do opodatkowania, w tym:	-147	-230
darowizny	-20	-3
koszty dotyczące leasingu	-100	-222
pozostałe	-27	-5

ciąg dalszy na następnej stronie

	za rok 2013	za rok 2012 przekształcone
<i>kontynuacja z poprzedniej strony</i>		
8. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	9 111	7 223
9. Podatek dochodowy według stawki 19%	1 731	1 374
10. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku		
11. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	1 731	1 374
- wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	1 731	1 374
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny		
12. Efektywna średnia stopa podatkowa	23,01	19,63

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

6.5.2 Odroczony podatek dochodowy

Aktywa z tytułu podatku odroczonego według rodzaju

	pozycje bilansowe				pozycje ze sprawozdania z całkowitych dochodów	
	BO 1.01. 2013	BZ 31.12. 2013	BO 1.01. 2012	BZ 31.12. 2012	31.12. 2013	31.12. 2012
rezerwa na urlopy	56	60	122	56	-4	66
rezerwa na świadczenia emerytalne	24	37	35	24	-13	11
rezerwa na usługi obce	5	5	5	5	0	0
rezerwa na reklamacje	10	13	10	10	-3	0
aktywa z tytułu otrzymanych z wyprzedzeniem przychodów z umów usługowych niezakończonych	196	213	168	196	-17	-28
aktywa z tytułu zarachowanej premii rocznej wraz z narzutami	45	101	26	45	-56	-19
aktywa z tytułu odpisów na należności	89	85	113	89	4	24
Razem	425	514	479	425	-89	54
korekty wynikające z przekształcenia sprawozdań			68	-10		78
Razem	425	514	547	415	-89	132

Rezerwy z tytułu podatku odroczonego według rodzaju

	pozycje bilansowe				pozycje ze sprawozdania z całkowitych dochodów	
	BO 1.01. 2013	BZ 31.12. 2013	BO 1.01. 2012	BZ 31.12. 2012	31.12. 2013	31.12. 2012
różnica w amortyzacji podatkowej i finansowej środków trwałych	543	488	536	543	–55	7
korekty wynikające z przekształcenia sprawozdań	11				–11	
Razem	554	488	536	543	–66	7
Podatek odroczony wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów					–155	139

6.6 Nota nr 3. Zysk przypadający na jedną akcję**6.6.1 Rok bieżący**

Zysk podstawowy za rok 2013 przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres sprawozdawczy przypadający na akcjonariuszy Jednostki dominującej (5 930 tys. zł) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych (1 888 719) występujących w ciągu okresu sprawozdawczego.

Zysk podstawowy z działalności operacyjnej za rok 2013 przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku z działalności operacyjnej za okres sprawozdawczy przypadający na akcjonariuszy Jednostki dominującej (7 431 tys. zł) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych (1 888 719) występujących w ciągu okresu sprawozdawczego.

6.6.2 Rok ubiegły

Zysk podstawowy za rok 2012 przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres sprawozdawczy przypadający na akcjonariuszy Jednostki dominującej (5 506 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 przypadający na akcjonariuszy Jednostki dominującej (7 866 tys. zł) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych (1 888 719) występujących w ciągu okresu sprawozdawczego.

6.7 Nota nr 4. Dywidendy wypłacone

6.7.1 W jednostce dominującej

Dywidendy wypłacone w roku 2013

W dniu 19 marca 2013 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Macrologic SA podjęło uchwałę numer 8 o podziale zysku za rok 2012. Z wypracowanego zysku netto za rok 2012 w wysokości 5 275 880,16 złotych przeznaczono na wypłatę dywidend kwotę 4 721 797,50 złotych. Ustalono dzień rejestracji prawa do dywidendy na 2 kwietnia 2013 roku; wypłata dywidendy nastąpiła 16 kwietnia 2013 roku. Wartość dywidendy na jedną akcję do podziału dla akcjonariuszy: 2,50 zł. Pozostałą kwotę zysku w wysokości 554 082,66 złotych wyłączono od podziału między akcjonariuszy i przekazano na kapitał zapasowy 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.

6.7.2 W spółkach zależnych

Dywidendy wypłacone w roku 2013 (w zł)

Spółka	Uchwała nr/z dnia	Kwota dy- widendy	Dla akcjonari- szy jednostki dominują- cej	Dla udziałow- ców mniejszo- ściowych	Miesiąc wypłaty
Retilia sp. z o.o.	3/28.03.2013	350 000,00	350 000,00	0,00	06.2013
Razem		350 000,00	350 000,00	0,00	

Dywidendy wypłacone w roku 2012 (w zł)

Spółka	Uchwała nr/z dnia	Kwota dy- widendy	Dla akcjonari- 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	

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

	31.12.2013	31.12.2012 przekształcone
a) inwestycje w obce środki trwałe (lokale, budynki)	254	293
b) urządzenia techniczne i maszyny	907	908
c) środki transportu	5 952	6 009
d) inne środki trwałe	35	47
Rzeczowe aktywa trwałe razem	7 148	7 257

6.8.1 Tabela ruchu środków trwałych (według grup rodzajowych) w roku 2013

	inwestycje w wynajmowanych lokalach, budynkach	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	razem środki trwałe
a) wartość brutto na BO 1.01.2013	453	3 002	12 549	186	16 190
b) zwiększenia (z tytułu)	0	402	1 391	0	1 793
- z inwestycji (zakupy)		402	1 391		1 793
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	258	1 155	12	1 425
- sprzedaż		131	1 155		1 286
- likwidacja		124		10	134
- z przejęcia spółki				2	2
- inne		3			3
d) wartość brutto środków trwałych na BZ 31.12.2013	453	3 146	12 785	174	16 558
e) skumulowana amortyzacja (umorzienie) na początek okresu 1.01.2013 r.	160	2 094	6 540	139	8 933
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	39	145	293	0	477
- odpis roczny	39	381	1 276	13	1 709
- zmniejszenia (sprzedaż)		-129	-984		-1 113
- zmniejszenia (likwidacja)		-104		-9	-113
- z przejęcia spółki				-2	-2
- inne		-3	1	-2	-4
g) skumulowana amortyzacja (umorzienie) na koniec okresu BZ 31.12.2013	199	2 239	6 833	139	9 410
h) wartość netto środków trwałych na koniec okresu 31.12.2013	254	907	5 952	35	7 148

6.8.2 Tabela ruchu środków trwałych (według grup rodzajowych) w roku 2012 po przekształceniu

	inwestycje w wynajmowanych lokalach, budynkach	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	razem środki trwałe
a) wartość brutto na BO 1.01.2012	363	3 449	13 218	244	17 274
b) zwiększenia (z tytułu)	90	317	1 375	31	1 813
- z inwestycji (zakupy)	90	311	1 375	30	1 806
- zmiana klasyfikacji		6		1	7
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	764	2 044	89	2 897
- sprzedaż		122	1 336	22	1 480
- likwidacja		374	35	38	447
- zbycie spółki zależnej		267	673	9	949
- z przejęcia spółki				14	14
- zmiana klasyfikacji		1		6	7
d) wartość brutto środków trwałych na BZ 31.12.2012	453	3 002	12 549	186	16 190
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu 1.01.2012	129	2 442	6 698	206	9 475
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	31	-348	-158	-67	-542
- odpis roczny	31	367	1 210	14	1 622
- zmniejszenia (sprzedaż)		-104	-999	-22	-1 125
- zmniejszenia (likwidacja)		-355		-33	-388
- zbycie spółki zależnej		-261	-369	-7	-637
- z przejęcia spółki				-14	-14
- zmiana klasyfikacji		5		-5	0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu BZ 31.12.2012	160	2 094	6 540	139	8 933
h) wartość netto środków trwałych na koniec okresu 31.12.2012	293	908	6 009	47	7 257

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

6.9.1 Wartości niematerialne (netto)

	31.12.2013	31.12.2012 przekształcone
1. prace rozwojowe	10 092	9 101
a) zakończone	5 599	4 332
b) w toku	4 493	4 769
2. wartość firmy	5 472	5 472
3. pozostałe wartości niematerialne	8	2
Wartości niematerialne razem	15 572	14 575

W pozycji prac rozwojowych na dzień 31.12.2013 roku ujęta została kwota 4 493 tys. złotych (4082 tys. zł w Spółce dominującej, 411 tys. zł. w spółce zależnej) dotycząca wydatków poniesionych do dnia bilansowego. Wydatki Na dzień 31 grudnia 2012 kwoty te wynoszą odpowiednio: ogółem 4 769 tys. złotych, z tego w Spółce dominującej 4 414 tys. zł a w spółce zależnej 355 tys. zł.

Kwoty te dotyczą kolejnych etapów prac rozwojowych, który zostaną zakończone w przyszłych latach.

Nie wystąpiły nakłady na prace rozwojowe ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za dany okres i okres porównywalny z wyjątkiem kosztów amortyzacji aktywowanych nakładów przedstawionych w tabeli 6.9.2.

6.9.2 Tabela ruchu wartości niematerialnych (według grup rodzajowych) w roku 2013

	prace rozwojo- we	wartość firmy	pozosta- łe wartości niemate- rialne	razem wartości niemate- rialne
a) wartość brutto na BO 1.01.2013	10 440	5 472	292	16 204
b) zwiększenia (z tytułu)	5 073	0	11	5 084
- z inwestycji (zakupy)			11	11
- oddane do eksploatacji	5 073			5 073
c) zmniejszenia (z tytułu)	4 749	0	0	4 749
- likwidacja	4 749			4 749
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu BZ 31.12.2013	10 764	5 472	303	16 539
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu BO 1.01.2013	6 107	0	290	6 397
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-942	0	5	-937
- odpis roczny	3 806		5	3 811
- zmniejszenia (likwidacja)	-4 749			-4 749
- inne	1			1
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu BZ 31.12.2013	5 165	0	295	5 460
h) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu BZ 31.12.2013	5 599	5 472	8	11 079
wartość prac rozwojowych w toku na 31.12.2013 r	4 493			4 493
i) Wartości niematerialne ujęte w bilansie na 31.12.2013	10 092	5 472	8	15 572

6.9.3 Tabela ruchu wartości niematerialnych (według grup rodzajowych) w roku 2012 po przekształceniu

	prace rozwojo- we	wartość firmy	pozostałe wartości niemate- rialne	razem wartości niemate- rialne
a) wartość brutto na BO 1.01.2012	13 964	7 255	338	21 577
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	3 524	1 783	46	5 353
- likwidacja	3 524		32	3 556
- zbycie spółki zależnej		1 783	14	1 797
d) wartość brutto wartości niematerialnych na ko- niec okresu BZ 31.12.2012	10 440	5 472	292	16 204
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na począ- tek okresu BO 1.01.2012 r.	5 587	0	330	5 917
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	520	0	-40	480
- odpis roczny	4 044		6	4 050
- zmniejszenia (likwidacja)	-3 524		-32	-3 556
- zbycie spółki zależnej			-14	-14
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu BZ 31.12.2012	6 107	0	290	6 397
h) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu BZ 31.12.2012	4 332	5 472	2	9 806
wartość prac rozwojowych w toku na 31.12.2012	4 769			4 769
i) Wartości niematerialne ujęte w bilansie na 31.12.2012	9 101	5 472	2	14 575

6.10 Nota nr 7. Udziały i akcje w jednostkach powiązanych w tys. zł**6.10.1 Udziały i akcje w jednostkach powiązanych stan na 31.12.2013**

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 posiada- nego kapita- łu zakłado- wego
Retilia (dawniej Ka- mil) sp. z o.o.	Warszawa	usługi informatyczne, produkcja i sprzedaż oprogramowania	spółka zależna	2016		2016	100
Humansoft sp. z o.o.	Radom	usługi, doradztwo komputerowe, infor- matyczne, handel i produkcja	stowarzyszona	340		340	43
razem				2 356		2 356	

Spółka Macrologic S.A. na dzień bilansowy 31 grudnia 2013 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 31.12.2013 c.d. — nota informacyjna

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.	2 920	130	75	596	2 912	679	4 740
Humansoft sp. z o.o.	1 581	–38	0	463	441	1 603	3 523

**6.10.2 Udziały i akcje w jednostkach powiązanych stan na 31.12.2012 —
nota informacyjna 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 posiada- nego kapita- łu zakłado- wego
Retilia sp. z o.o.	Warszawa	usługi informatyczne, produkcja i sprzedaż oprogramowania	spółka zależna	2016	0	2016	100
Humansoft sp. z o.o.	Radom	usługi informatyczne, produkcja i sprzedaż oprogramowania	stowarzyszona	340	0	340	43
razem				2 356		2 356	

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

Udziały i akcje w jednostkach powiązanych stan na 31.12.2012 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 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

6.10.3 Udziały i akcje w jednostkach powiązanych — zmiany w roku 2013 i 2012**Conseila sp. z o.o.**

W dniu 8 kwietnia 2013 roku Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy wpisał do KRS Spółki Macrologic SA informacje o przyłączeniu spółki Conseila sp. z o.o. do Spółki Macrologic SA.

W tym dniu księgi spółki Conseila zostały zamknięte a jej aktywa i pasywa zostały wprowadzone do ksiąg spółki Macrologic. W odrębnym poleceniu księgowania ujęto w księgach Macrologic rozliczenie połączenia. Aktywa i pasywa spółki Conseila, przed wprowadzeniem do ksiąg Spółki Macrologic, zostały przekształcone zgodnie z MSR.

Do ksiąg Spółki Macrologic wprowadzono:

- środki trwałe o wartości netto — 0,00 zł
- wartości niematerialne o wartości netto — 100 973,95 zł
- środki pieniężne — 64 397,33 zł
- pozostałe należności — 1 607,00 zł

Razem Aktywa — 166 978,28 zł

- kapitał podstawowy — 230 000,00 zł
- zyski zatrzymane z lat ubiegłych — (–101 547,47) zł
- wynik finansowy netto okresu — 37 421,21 zł
- zobowiązania krótkoterminowe — 1 104,54 zł

Razem Pasywa — 166 978,28 zł

Rozliczenie przyłączenia Conseila sp. z o.o.

W pierwszej kolejności wyksięgowano wartość udziałów w Spółce Conseila (wycenianych w cenie nabycia) to jest kwotę 230 000,00 zł w korespondencji z kapitałem podstawowym.

Rozliczenie kapitału Spółki Conseila:

- Kapitał z bilansu Spółki Conseila — 165 873,74 zł
- Zmniejszenie (wyksięgowanie udziałów i kapitałów) — 230 000,00 zł
- Skutki przyłączenia — (–64 126,26) zł:
- Zmniejszenie zysków zatrzymanych z lat ubiegłych — 101 547,47 zł
- Wynik finansowy netto okresu — 37 421,21 zł

Następnie wyksięgowano wspólne należności i zobowiązania w kwocie 1 104,54 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:

$$70 - 1782 - (-855) = 857 \text{ tysięcy złotych.}$$

Zmiany stanu wartości firmy w roku 2013 roku w tys. zł

W roku 2013 nie nastąpiła zmiana wartości firmy.

Zmiany stanu wartości firmy w roku 2012 roku w tys. zł

W roku 2012 sprzedano spółkę zależną Response.

wartość firmy na BO	7 255	tys. zł,
zmniejszenie wartości firmy wynikające ze sprzedaży spółki zależnej	-1 753	tys. zł
wartość wartości firmy na BZ	5 472	tys. zł.

Test na utratę wartości aktywów

Zgodnie z wymogami MSR 36 Spółka dominująca przeprowadza test na utratę wartości aktywów na koniec roku obrotowego. Informacje o teście zostały opublikowane w nocy nr 30 i 31.

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

Na dzień 31 grudnia 2013 roku występują w sprawozdaniu Grupy Inne aktywa długoterminowe w kwocie 151 tys. złotych i dotyczą zapłaconych kontrahentom zabezpieczeń wykonania umów handlowych. Na dzień 31 grudnia 2012 roku kwota tej pozycji wynosiła 128 tys. złotych.

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

	31.12.2013	31.12.2012 przekształcone
Materiały	22	29
Towary	79	153
Zapasy, razem	101	182

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

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

6.13.1 Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług itp.

	31.12.2013	31.12.2012 przekształcone
1. Należności z tytułu dostaw i usług	7 485	8 029
1.1. Należności od jednostek powiązanych	0	0
1.2. Od pozostałych jednostek	7 485	8 029
a) z tytułu dostaw i usług	7 268	7 477
- o okresie spłaty do 12 miesięcy	7 268	7 477
b) należności z tytułu umów usługowych niezakończonych	180	538
c) wypłacone zaliczki na poczet dostaw	5	5
d) dochodzone na drodze sądowej	32	9
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw netto, razem	7 485	8 029
3. Odpisy aktualizujące wartość należności (wielkość dodatnia)	795	703
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw brutto, razem	8 280	8 732

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

6.13.2 Zmiany stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych

6.13.3 Zmiany stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych

	31.12.2013	31.12.2012 przekształcone
stan na początek okresu	703	1 022
a) zwiększenia	739	805
- utworzenie odpisów aktualizujących należności wątpliwe	739	805
b) zmniejszenia	648	1 124
- rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	321	583
- wykorzystanie odpisu aktualizującego należności	301	537
- inne	26	4
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	795	703

Na dzień 31.12.2013 z kwoty 795 tys. złotych odpisów aktualizujących należności:

- kwota 62 tys. złotych dotyczy należności z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy
- kwota 733 tys. złotych dotyczy należności sądowych.

Na dzień 31.12.2012 z kwoty 703 tys. złotych odpisów aktualizujących należności:

- kwota 54 tys. złotych dotyczy należności z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy
- kwota 649 tys. złotych dotyczy należności sądowych.

Wykazywane odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług szacowane są na koniec każdego kwartału.

6.13.4 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

	31.12.2013	31.12.2012 przekształcone
I. należności bieżące	6 083	5 286
a) do 1 miesiąca	5 814	4 913
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	243	373
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	26	0
II. należności przeterminowane	1 247	2 245
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, razem (brutto)	7 330	7 531
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	62	54
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, razem (netto)	7 268	7 477

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

	31.12.2013	31.12.2012 przekształcone
a) do 1 miesiąca	635	1 489
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	356	504
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	169	63
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	81	166
e) powyżej 1 roku	6	23
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, przeterminowane, razem (brutto)	1 247	2 245
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	62	54
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, przeterminowane, razem (netto)	1 185	2 191

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

	31.12.2013	31.12.2012 przekształcone
1. inne należności	338	253
2. rozliczenia międzyokresowe	171	252
a) rozliczane w czasie koszty operacyjne	171	250
b) rozliczane w czasie koszty finansowe		2
Pozostałe należności krótkoterminowe, razem	509	505

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

	31.12.2013	31.12.2012 przekształcone
środki pieniężne w kasie i w banku	6 328	4 649
udzielone pożyczki krótkoterminowe	72	85
Środki pieniężne i inwestycje krótkoterminowe, razem	6 400	4 734

Na dzień 31.12.2013 roku oprocentowanie środków pieniężnych na rachunkach bankowych wynosiło 0,05% w skali roku. Na dzień 31.12.2012 roku oprocentowanie środków pieniężnych na rachunkach bankowych wynosiło 0,05% w skali roku.

6.15.2 Pożyczki krótkoterminowe

Pożyczki dla pracowników

Pracownikom udzielono pożyczek krótkoterminowych. Termin spłaty do końca 2014 roku. Oprocentowanie w przedziale 6–10% w skali roku:

stan na 1.01.2013 w krótkoterminowych aktywach finansowych	85 tys. zł
zwiększenia	63 tys. zł
pożyczka	56 tys. zł
naliczone odsetki	7 tys. zł
zmniejszenia	76 tys. zł
spłata pożyczki	69 tys. zł
zapłacone odsetki	7 tys. zł
stan na 31.12.2013 w krótkoterminowych aktywach finansowych	72 tys. zł
stan na 1.01.2012 w krótkoterminowych aktywach finansowych	96 tys. zł
zwiększenia	75 tys. zł
pożyczka	67 tys. zł
naliczone odsetki	8 tys. zł
zmniejszenia	86 tys. zł
spłata pożyczki	78 tys. zł
zapłacone odsetki	8 tys. zł
stan na 31.12.2012 w krótkoterminowych aktywach finansowych	85 tys. zł

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

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

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

6.16.2 Pozostały kapitał zapasowy

	31.12.2013	31.12.2012 przekształcone
a) utworzony ustawowo lub zgodnie ze statutem	8 608	7 926
b) nadwyżka (zmniejszenie) ze zbycia akcji własnych	–5 418	–5 418
c) przeniesiony z rezerwowego	8 969	8 969
d) inny	71	71
Kapitał zapasowy, razem	12 230	11 548

6.16.3 Kapitał rezerwowy

Kapitał rezerwowy wykazany na 31 grudnia 2013 i 31 grudnia 2012 w wysokości 3 000 tys. zł utworzony został na podstawie uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 9 listopada 2011 w celu pokrycia kosztów związanych z pozyskaniem partnera strategicznego dla Spółki.

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

	31.12.2013	31.12.2012 przekształcone
1. Inne zobowiązania finansowe	75	155
- umowy leasingu finansowego	75	155
- inne		
2. Dotacje rządowe	422	198
3. Rezerwy długoterminowe	194	124
4. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	128
Zobowiązania długoterminowe, razem	691	605

6.17.2 Dotacje rządowe i rezerwy długoterminowe

Ta pozycja zobowiązań dotyczy rozliczenia dotacji unijnych, oraz naliczonych rezerw na świadczenia emerytalne.

6.17.3 Dotacje unijne

Wartość długoterminowych dotacji unijnych na dzień bilansowy wynosi 422 tys. złotych.

- W roku 2013 rozpoczęto realizację projektu „Skuteczne zarządzanie firmą z innowacyjnym pakietem Xpertis” współfinansowanego z funduszy europejskich w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka dotyczącego dofinansowania prac rozwojowych w Spółce Macrologic. Okres realizacji projektu został określony na czas od 1 lutego 2013 do 31 stycznia 2015. W roku 2013 otrzymano transzę dotacji w wysokości 401 tys. złotych. Na dzień bilansowy wartość dotacji długoterminowej wynosi 401 tys. zł.
- 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. Projekt trwał 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. Na dzień bilansowy wartość dotacji długoterminowej wynosi 0 tys. zł ; na dzień 31 grudnia 2012 wartość dotacji wynosiła 164 tys. złotych.
- Spółka dominująca rozlicza również dotację z funduszy europejskich otrzymaną w roku 2006 przez przejętą spółkę MacroSoft Katowice na zakup środków trwałych. Na dzień bilansowy wartość dotacji długoterminowej wynosi 2 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2012 wartość dotacji wynosiła 3 tys. złotych.
- Rozliczana jest również dotacja z funduszy europejskich przyznana w roku 2011 Macrologic SA na zakup środków trwałych. Środki pieniężne otrzymano w roku 2012. Na dzień bilansowy wartość dotacji długoterminowej wynosi 19 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2012 wartość dotacji wynosiła 31 tys. złotych.

6.17.4 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 2013 roku Spółka przeprowadziła analizę i wyliczyła wysokość przyszłego zobowiązania wobec pracowników z tytułu odpraw emerytalnych.

Analizę na 31 grudnia 2013 przeprowadzono przy następujących założeniach:

- wiek inicjacji zawodowej kobiet 23 lata,
- wiek inicjacji zawodowej mężczyzn 25 lat,
- wiek emerytalny kobiet 67 lat,
- wiek emerytalny mężczyzn 67 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	1,00	0,07
31 do 40 lat	0,06	0,05
41 do 50 lat	0,02	0,05
51 do 60 lat	0,00	0,07
61 do 70 lat	0,00	0,00

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	0,00	0,93
31 do 40 lat	0,94	0,95
41 do 50 lat	0,98	0,95
51 do 60 lat	1,00	0,93
61 do 70 lat	1,00	1,00

Analizę na 31 grudnia 2012 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	0,00	0,93
31 do 40 lat	0,94	0,95
41 do 50 lat	0,98	0,95
51 do 60 lat	1,00	0,93
61 do 70 lat	1,00	1,00

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 2013 roku wyniosła 124 tys. zł.

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

6.17.5 Dotacje rządowe i rezerwy długoterminowe — zmiana stanu w roku 2013

	Stan na początek okresu	Wzrost rezerw w okresie	Rezerwy wykorzystane w okresie	Zmiana klasyfikacji	Wartość na koniec okresu
rozliczenie dotacji unijnych	198	401	177		422
rezerwy na świadczenia emerytalne pracowników	124	69			194

Spółka dominująca analizuje wrażliwość wyników w odniesieniu do ekspozycji na wypłaty odpraw emerytalnych. Ze względu na fakt, że wysokość rezerwy na odprawy emerytalne jest nieistotna w ocenie Zarządu, w odniesieniu do rocznego budżetu płac, Spółka dominująca nie zidentyfikowała ryzyk w powyższym zakresie, dlatego nie została przeprowadzona pogłębiona analiza wrażliwości na zmiany modelu.

6.17.6 Dotacje rządowe i rezerwy długoterminowe — zmiana stanu w roku 2012 po przekształceniu

	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

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

6.18.1 Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	31.12.2013	31.12.2012 przekształcone
1. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	1 073	1 008
- do 12 miesięcy	1 073	1 008
1a. w tym od jednostek powiązanych	0	0
2. pozostałe zobowiązania	3 330	2 993
- przychody przyszłych okresów z tytułu umów usługowych pakietowych	1 124	1 029
- z tytułu podatków, ceł	1 393	1 158
- z tytułu ubezpieczeń i innych świadczeń	700	706
- z tytułu leasingu finansowego	80	80
- pozostałe zobowiązania	26	18
- fundusze specjalne ZFŚS	7	2
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, razem	4 403	4 001

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

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

Dnia 19 czerwca 2009 roku spółka dominująca podpisała z Bankiem PEKAO SA umowę kredytu w rachunku bieżącym. Wartość umowy wynosi 2 mln zł. Oprocentowanie jest oparte o WIBOR 1M. Aneks numer 7 z dnia 24 kwietnia 2013 roku przedłużył umowę kredytu. Na dzień 31 grudnia 2013 roku wartość udzielonego kredytu wynosi 4 mln złotych. Termin spłaty kredytu mija 30 kwietnia 2014 roku. Na dzień bilansowy 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku linia kredytowa nie była wykorzystana.

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

	opłaty minimal- ne w tys. zł na 31.12.13	wartość bieżąca opłat w tys. zł na 31.12.13	opłaty minimal- ne w tys. zł na 31.12.12 przekształcone	wartość bieżąca opłat w tys. zł na 31.12.12 przekształcone
w okresie 1 roku	90	80	97	80
w okresie 1-5 lat	78	75	167	155
minimalne opłaty leasingowe ogółem	168	155	264	235
minus koszty finansowe	13		29	
3 wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	155	155	235	235

Umowy leasingu dotyczą użytkowania samochodów. W spółce zależnej umowy leasingu samochodów osobowych zostały zawarte w roku 2012. Umowy te obowiązują do końca 2015 roku.

6.21 Nota nr 18. Aktywa i zobowiązania warunkowe

Gwarancja bankowa Na dzień 31 grudnia 2013 roku w Spółce dominującej występuje gwarancja bankowa dotycząca umowy najmu lokalu będąca zabezpieczeniem zapłaty za czynsz. Wartość gwarancji wynosi 67 tys. euro a na dzień bilansowy 278 tys. złotych. Na dzień 31 grudnia 2012 wartość gwarancji wynosiła 77 tys. euro (315 tys. zł). 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 33,5 tys. euro.

Zabezpieczenie kredytu Dnia 19 czerwca 2009 roku Macrologic S.A. 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.

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

6.22.1 Dotacje rządowe i rezerwy krótkoterminowe

	31.12.2013	31.12.2012 przekształcone
dotacje rządowe	177	346
rezerwy na urlopy	315	297
rezerwy na koszty reklamacji	66	50
na wynagrodzenia i narzuty od wynagrodzeń	535	240
na zaległe zobowiązania wobec ZUS		
rezerwy pozostałe	37	48
Rezerwy krótkoterminowe razem	953	635
Dotacje rządowe i rezerwy krótkoterminowe	1 130	981

6.22.2 Dotacje rządowe i rezerwy krótkoterminowe — zmiana stanu w roku 2013

	Stan na początek okresu	Wzrost rezerw w okre- sie	Rezerwy wykorzy- stane w okresie	Zmiana klasyfika- cji w okresie	Wartość na koniec okresu
dotacje rządowe	346		169		177
rezerwy na urlopy	297	205	187		315
rezerwy na koszty reklamacji	50	66	50		66
rezerwy na wynagrodzenia i narzuty ZUS	240	535	240		535
rezerwy pozostałe	48	28	39		37
rezerwy krótkoterminowe, razem	635	834	516		953
Razem dotacje rządowe i rezerwy krótkoterminowe	981	834	685		1 130

6.22.3 Dotacje rządowe i rezerwy krótkoterminowe — zmiana stanu w roku 2012 po przekształceniu

	Stan na początek okresu	Wzrost rezerw w okresie	Rezerwy wykorzystane w okresie	Zmiana klasyfikacji w okresie	Wartość na koniec okresu
dotacje rządowe	418	12	80	–4	346
rezerwy na urlopy	645	245	593		297
rezerwy na koszty reklamy	50	50	50		50
rezerwy na wynagrodzenia i narzuty ZUS	141	240	141		240
rezerwy pozostałe	58	52	62		48
rezerwy krótkoterminowe, razem	894	587	846		635
Razem dotacje rządowe i rezerwy krótkoterminowe	1 312	599	926	–4	981

6.23 Nota nr 20. Rozliczanie usług niezakończonych

Sposób rozliczania umów usługowych wykazany jest w punkcie 6.3.20.

Ujawnienia związane z umowami usługowymi niezakończonymi za rok 2013 w tys. złotych:

w tys. zł	2013	2012
1. Przychody przyszłych okresów z tytułu umów pakietowych	1 124	1 029
2. Wartość aktywowanych kosztów na koniec okresu	180	538

6.24 Nota nr 21. Płatności w formie akcji własnych.

W 2013 roku nie występowały płatności w formie akcji własnych w rozumieniu MSSF 2.

6.25 Nota nr 22. Identyfikacja segmentów operacyjnych

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

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

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

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

Główny decydent operacyjny, na podstawie paragrafu 5 MSSF 8 Segmenty operacyjne, stwierdził, że segmentami operacyjnymi w Grupie Kapitałowej Macrologic są oddzielnie działalność gospodarcza jednostki dominującej oraz jej poszczególnych jednostek zależnych. Jednostki te prowadząc działalność gospodarczą uzyskują przychody i ponoszą koszty, są dostępne ich sprawozdania, które są regularnie przeglądane przez głównego

decydenta operacyjnego w celu podjęcia decyzji o zasobach alokowanych do segmentu i ocenie wyników działalności.

Grupa Kapitałowa Macrologic w roku 2013 składała się z jednostki dominującej oraz jednej jednostki zależnej: Retilia sp. z o.o. Główny decydent operacyjny uznał jednostkę dominującą oraz spółkę Retilia za odrębne segmenty sprawozdawcze.

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

6.25.1 Wybrane dane o segmentach sprawozdawczych na 31 grudnia 2013 w tys. zł.

	Aktywa		Przychody operacyjne		Zysk/ Strata
	Wartość	%	Wartość	%	Wartość
Macrologic SA	36 727	91,09	48 441	91,06	6 166
Retilia sp. z o.o.	3 591	8,91	4 758	8,94	130
Razem	40 318		53 199		6 296

6.25.2 Skonsolidowane segmenty operacyjne — ujawnienia w tys. zł.

Przychody operacyjne za okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013

	Spółka dominująca	Pozostałe segmenty	Razem	Korekty konsolidacyjne	Działalność ogółem
Od klientów zewnętrznych	48 367	4 758	53 125	0	53 125
Pomiędzy segmentami	74	0	74	−74	0
Razem przychody operacyjne	48 441	4 758	53 199	−74	53 125

Przychody operacyjne za okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012

	Spółka dominująca	Pozostałe segmenty	Razem	Korekty konsolidacyjne	Działalność ogółem
Od klientów zewnętrznych	49 787	5 115	54 902	0	54 902
Pomiędzy segmentami	178	15	193	−193	0
Razem przychody operacyjne	49 965	5 130	55 095	−193	54 902

Przychody finansowe za okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013

	Spółka dominująca	Pozostałe segmenty	Razem	Korekty konsolidacyjne	Działalność ogółem
Od klientów zewnętrznych	124	7	131	0	131
Pomiędzy segmentami	364	0	364	−364	0
Razem przychody finansowe	488	7	495	−364	131

Przychody finansowe za okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012

	Spółka dominująca	Pozostałe segmenty	Razem	Korekty konsolidacyjne	Działalność ogółem
Od klientów zewnętrznych	202	44	246	0	246
Pomiędzy segmentami	350	1	351	−351	0
Razem przychody finansowe	552	45	597	−351	246

Zysk (strata) segmentu przed opodatkowaniem za okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013

	Spółka dominująca	Pozostałe segmenty	Razem	Korekty konsolidacyjne	Działalność ogółem
Wyniki	7 659	213	7 872	–350	7 522

Zysk (strata) segmentu przed opodatkowaniem za okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012

	Spółka dominująca	Pozostałe segmenty	Razem	Korekty konsolidacyjne	Działalność ogółem
Wyniki	6 312	700	7 012	–11	7 001

Aktywa i zobowiązania segmentu za okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013

	Spółka dominująca	Pozostałe segmenty	Razem	Korekty konsolidacyjne	Działalność ogółem
Aktywa	36 727	3 591	40 318	–2 522	37 796
Zobowiązania	6 205	671	6 876	–274	6 602

Aktywa i zobowiązania segmentu za okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012

	Spółka dominująca	Pozostałe segmenty	Razem	Korekty konsolidacyjne	Działalność ogółem
Aktywa	34 940	3 894	38 834	–2 528	36 306
Zobowiązania	5 680	644	6 324	–4	6 320

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

Nazwa jednostki	Należności brutto Emitenta od spółek z tytułu dostaw i usług	Zobowiązania Emitenta wobec spółek z tytułu dostaw i usług	Przychody ze sprzedaży Emitenta do spółek powiązanych kapitałowo	Zakupy od spółek powiązanych kapitałowo
Retilia sp. z o.o.	0	0	74	0
Razem spółki zależne	0	0	74	0

Emitent udzielił spółce zależnej krótkoterminowej pożyczki w wysokości 350 tys. złotych.

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

- w pożyczkach krótkoterminowych 274 tys. zł
- w przychodach i kosztach działalności operacyjnej 74 tys. zł
- w przychodach finansowych 364 tys. zł
- w kosztach finansowych 14 tys. zł

6.27 Nota nr 24. Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązanymi

W roku 2013 wystąpiła następująca transakcja jednostki zależnej z podmiotem powiązanym:

- członek Rady Nadzorczej spółki dominującej: wynajem lokalu na kwotę 33 tys. złotych. Za rok 2012 — wartość ta wyniosła 17 tys. złotych.

Wymienione transakcje były realizowane na warunkach rynkowych.

6.28 Nota nr 25. Wynagrodzenia wypłacone osobom zarządzającym i nadzorującym

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

Rada Nadzorcza	rok 2013	rok 2012 przekształcone
z tytułu pełnienia czynności nadzorczych:	261	246
Bogdan Michalak	84	80
Włodzimierz Napiórkowski	79	77
Andrzej Odyniec	79	77
Mieczysław Grudziński	8	6
Marek Kopczyński	3	6
Krzysztof Szczypa	8	
z tytułu wynagrodzeń pracowniczych:	149	149
Bogdan Michalak	49	49
Włodzimierz Napiórkowski	50	50
Andrzej Odyniec	50	50
z tytułu świadczenia innych usług:	188	
Krzysztof Szczypa	188	
Razem Rada Nadzorcza	598	395

Zarząd	rok 2013	rok 2012 przekształcone
<i>Zarząd działający od 17.01.2012</i>		
z tytułu pełnienia czynności zarządczych:	168	162
Barbara Skrzecz-Mozdyniewicz	72	70
Jarosław Witwicki	48	48
Renata Łukasik	48	44
z tytułu wynagrodzeń pracowniczych:	878	744
Barbara Skrzecz-Mozdyniewicz	328	273
Jarosław Witwicki	275	250
Renata Łukasik	275	221
<i>Zarząd działający do 17.01.2012</i>		
z tytułu pełnienia czynności zarządczych:		12
Krzysztof Szczypa		4
Janusz Kurowski		4
Patrycja Ptaszek-Strączyńska		4
z tytułu wynagrodzeń pracowniczych:		88
Krzysztof Szczypa		10
Janusz Kurowski		38
Patrycja Ptaszek-Strączyńska		40
Razem Zarząd	1 046	1 006

Wynagrodzenia te w całości zostały zaliczone w koszty działalności operacyjnej.

W roku 2013 wynagrodzenia wypłacone osobom zarządzającym w spółkach zależnych brutto wyniosły 373 tys. zł. W roku 2012 wynagrodzenia wypłacone osobom zarządzającym w spółkach zależnych brutto wyniosły 310 w tys. zł:

Wynagrodzenia te w całości zostały zaliczone w koszty działalności operacyjnej.

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

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

- pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej według średniego kursu euro ogłoszonego przez NBP obowiązującego 31.12.2013 roku — 4,1472 zł (dla roku poprzedniego na dzień 31.12.2012 — 4,0882 zł),
- pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów, przepływów pieniężnych za rok 2013 według średniej arytmetycznej średnich kursów euro ogłoszonych przez NBP i obowiązujących w ostatnim dniu każdego zakończonego miesiąca objętego raportem — 4,2110 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.

Wybrane dane finansowe

	w tys. złotych		w tys. euro	
	rok 2013	rok 2012	rok 2013	rok 2012
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	52 725	53 709	12 521	12 869
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7 431	7 866	1 765	1 885
Zysk (strata) brutto	7 522	7 001	1 786	1 677
Zysk (strata) netto, w tym:	5 930	5 506	1 408	1 319
I. przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	5 930	5 506	1 408	1 319
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 136	11 361	2 882	2 722
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6 039	-5 050	-1 434	-1 210
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 414	-8 191	-1 048	-1 963
Przepływy pieniężne netto, razem	1 683	-1 880	400	-451
Aktywa, razem	37 796	35 891	9 114	8 779
Zobowiązania długoterminowe	691	605	167	148
Zobowiązania krótkoterminowe	5 911	5 300	1 425	1 296
Kapitał własny ogółem	31 194	29 986	7 522	7 335
Kapitał podstawowy	1 889	1 889	455	462
Liczba akcji (w szt.)	1 888 719	1 888 719	1 888 719	1 888 719
Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję za rok (w zł)	3,14	2,92	0,75	0,70
Podstawowy zysk (strata) z działalności operacyjnej na jedną akcję za rok (w zł)	3,95	4,16	0,94	1,0
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	16,52	15,88	3,98	3,88

6.30 Nota nr 27. Zarządzanie ryzykiem finansowym

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

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

6.30.1 Ujawnienia dotyczące pozycji bilansowych

Grupa Macrologic prowadzi działalność na terenie kraju w walucie krajowej. W skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych Grupy za lata 2013 i 2012 roku wykazano następujące instrumenty finansowe:

Aktywa finansowe w tys. zł

	31.12.2013	31.12.2012 przekształcone
1. Udzielone pożyczki	72	85
2. Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i pozostałe należności (poza podatkowymi)	7 994	8 596
3. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 328	4 649

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

Zobowiązania finansowe w tys. zł

	31.12.2013	31.12.2012 przekształcone
1. Zaciągnięte kredyty	0	0
2. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i im podobne	2 197	2 037
3. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	155	235

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

Wartość bilansowa aktywów finansowych, które stanowią zabezpieczenie zobowiązań, z tytułu czynszu za wynajem lokali biurowych, wynosi na dzień 31 grudnia 2013 — 138 tys. zł, a na dzień 31 grudnia 2012 — 157 tys. zł.

6.30.2 Ujawnienia dotyczące pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów oraz kapitału

W skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych Grupy za lata 2013 i 2012 wykazano następujące przychody i koszty (zyski i straty) z instrumentów finansowych:

Przychody i koszty (zyski i straty) z aktywów finansowych

	rok 2013	rok 2012
1. Udzielone pożyczki — otrzymane odsetki	20	5
2. Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i pozostałe należności – aktualizacja odpisów należności	–286	–20
3. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty – odsetki od lokat krótkoterminowych	102	193

Przychody i koszty (zyski i straty) z zobowiązań finansowych

	rok 2013	rok 2012 przekształco- ne
1. Zaciągnięte kredyty	0	–133
2. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i im podobne	0	0
3. Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu finansowego	–16	–13

6.30.3 Ujawnienia dotyczące wartości godziwej

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

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

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

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

6.30.4 Czynniki ryzyka finansowego

Kontrakty zawierane w walutach obcych są nieznaczące. Ich saldo na koniec 2013 roku wynosi 11 tysięcy złotych. Na koniec roku 2012 kontrakty te nie występowały. Grupa nie posiada:

- aktywów i zobowiązań wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- instrumentów pochodnych,
- aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży,
- aktywów utrzymywanych do terminu wymagalności,
- instrumentów zabezpieczanych i zabezpieczających.

Z powyższych danych wynika, że w Grupie nie występują niektóre rodzaje ryzyka lub ich wysokość jest nieistotna.

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

Ryzyko rynkowe

Ryzyko zmiany kursów walut Brak ekspozycji na to ryzyko.

Ryzyko cenowe Brak ekspozycji na to ryzyko.

Ryzyko zmiany rynkowych stóp procentowych Ponieważ Grupa nie posiada znaczących oprocentowanych aktywów, dlatego przychody Grupy oraz jej przepływy pieniężne z działalności operacyjnej są zasadniczo niezależne od zmian rynkowych stóp procentowych. Ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stóp procentowych związane jest z instrumentami dłużnymi. Kredyty o zmiennym oprocentowaniu narażają Grupę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stóp procentowych. W latach 2013 i 2012 kredyty grupy miały zmienne oprocentowanie i były zaciągane w PLN. Z powodu małej istotności, raz na rok przeprowadzana jest symulacja wpływu zmiany stóp procentowych na zysk netto. Na koniec 2013 roku zobowiązania z tytułu kredytów bankowych w grupie są zerowe. Z powyższego wynika, że na obecnym poziomie zadłużenia ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmian rynkowych stóp procentowych nie jest istotne. W latach 2013, 2012 Grupa nie posiadała instrumentów dłużnych o stałym oprocentowaniu, nie występowało więc ryzyko zmiany wartości godziwej.

Ryzyko kredytowe

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

Środki pieniężne wyłącznie w zł trzymane są 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 Grupie opiera się na bieżącej kontroli spływu należności oraz na dochodzeniu roszczeń na drodze windykacji polubownej oraz sądowej.

Bieżąca kontrola spływu należności jest realizowana z wykorzystaniem następujących elementów:

- stałej analizy rozrachunków, ich wysokości i terminów zapłaty;
- wysyłanych alertów do klientów przypominających o zbliżającym się terminie zapłaty;
- eliminacji 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 przeterminowaniem 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;
- podejmowanie kroków prawnych w przypadku braku chęci współpracy ze strony dłużnika, doprowadzenie do uzyskania sądowego wyroku lub nakazu zapłaty, który uzupełniony o klauzulę wykonalności jest podstawą do egzekucji komorniczej.

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

Od należności handlowych przeterminowanych (powyżej 3 miesięcy) oraz należności spornych tworzone są odpisy wyliczone przy użyciu prawdopodobieństwa nieściągalności należności. Prawdopodobieństwo nieściągalności dla danej grupy wiekowej jest wyznaczane na podstawie danych historycznych. Odpisy są aktualizowane na koniec każdego kwartału. Kierownictwo nie przewiduje istotnych strat z tytułu niewywiązywania się kontrahentów ze swoich zobowiązań.

Ekspozycja narażona na ryzyko kredytowe

	31.12.2013	31.12.2012
1. Udzielone pożyczki	72	85
2. Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i pozostałe należności	7 994	8 596
3. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 328	4 649

Analiza wiekowania należności handlowych według długości okresu przeterminowania

	Wartość brutto 2013	Utrata wartości 2013	Wartość brutto 2012	Utrata wartości 2012
1. Bez przeterminowania	6 268	0	5 942	0
2. Przeterminowane do 1 miesiąca	635	0	1 489	0
3. Powyżej jednego miesiąca do 3 miesięcy	356	0	504	0
4. Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	169	0	63	6
5. Powyżej 6 miesięcy do jednego roku	498	441	166	129
6. Powyżej jednego roku	354	354	23	23
Razem	8 280	795	8 187	158

Zarząd Grupy analizuje wrażliwość wyników w odniesieniu do ekspozycji na ryzyko kredytowe. Ze względu na fakt, że:

- Macrologic nie wykorzystuje przyznanego salda kredytowego,
 - udzielone przez Grupę pożyczki w złotych są nieistotne, co do wielkości i charakteryzują się stałą stopą procentową a wreszcie
 - wskaźniki rotacji należności pozostają na podobnych poziomach rok do roku i wskazują na właściwe relacje windykacyjne.
 - Macrologic nie zidentyfikował ryzyk w powyższym zakresie, nie została przeprowadzona pogłębiona analiza wrażliwości.
- O wskaźnikach związanych z oceną analizy wrażliwości ryzyka kredytowego można przeczytać również w punktach 8.4.5, 8.4.6.

Ryzyko utraty płynności

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

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

Stan na 31 grudnia 2013 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	2 197	0
3. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	80	75
4. Zobowiązania ustawowe	2 504	0
Razem	4 781	75

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	2 037	0
3. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	80	155
4. Zobowiązania ustawowe	2 202	0
Razem	4 319	155

Grupa analizuje wrażliwość wyników w odniesieniu do ekspozycji na ryzyko płynnościowe. Jednakże, ze względu na fakt, że:

- Macrologic nie wykorzystuje przyznanego salda kredytowego,
- Zadłużenie ogółem jest niewielkie w stosunku do sumy bilansowej,
- Przychody Grupy charakteryzują się dużym udziałem sprzedaży powtarzalnej i płatnej przez klienta na początku okresu abonamentowego,
- Stałą wartość nakładów inwestycyjnych,
- Wskaźniki rotacji zobowiązań pozostają na podobnych poziomach rok do roku i wskazują na właściwe relacje płatnicze.

— Macrologic nie zidentyfikował istotnych ryzyk w powyższym zakresie, dlatego nie została przeprowadzona pogłębiona analiza wrażliwości.

O wskaźnikach związanych z oceną analizy wrażliwości ryzyka płynnościowego można przeczytać również w punktach 8.4.4, 8.4.6, 8.4.5.

Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

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

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

	31.12.2013	31.12.2012 przekształcone
1. Kredyty bankowe i pożyczki	0	0
2. Zobowiązania z tytułu dostaw i im podobne	2 197	2 037
3. Zobowiązania ustawowe	2 504	2 202
4. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	155	235
5. Przewidywane wypłaty z zysku	4 722	4 722
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-6 328	-4 649
7. Zadłużenie netto	3 250	4 547
8. Kapitał własny ogółem	31 194	29 986
9. Wskaźnik zadłużenia	10%	15%

6.31 Nota nr 28. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Zwołanie WZA W dniu 4 lutego 2014 Macrologic SA poinformował o zwołaniu Zwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Macrologic SA na dzień 3 marca 2014 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 2013 oraz przedstawienie przez Zarząd wniosku w zakresie podziału zysku Spółki.
7. Rozpatrzenie sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki za rok 2013.
8. Rozpatrzenie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2013 oraz opinii biegłego rewidenta z badania tego sprawozdania.
9. Rozpatrzenie sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2013 oraz opinii biegłego rewidenta z badania tego sprawozdania;
10. Rozpatrzenie sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności Spółki za rok 2013, 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 2013 roku;
 - 2) Zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w 2013 roku;
 - 3) Zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2013;
 - 4) Zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2013;
 - 5) Podziału zysku osiągniętego przez Spółkę w roku 2013;
 - 6) Zadysponowania kapitałem rezerwowym Spółki;
 - 7) Udzielenia członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2013;
 - 8) Udzielenia członkom Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2013;
12. Zamknięcie Zgromadzenia.

Pełen tekst informacji o zwołaniu WZA oraz propozycji uchwał na WZA znajduje się w raporcie bieżącym nr 1/2014.

6.32 Nota nr 29. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

6.32.1 Subiektywna ocena

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

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

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

6.32.2 Szacunki Zarządu

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Spółki dokonania szacunków, jako że wiele informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym nie może zostać wycenione w sposób precyzyjny. Zarząd weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Dlatego też szacunki dokonane na 31 grudnia 2012 roku mogą zostać w przyszłości zmienione.

Główne założenia co do wartości aktywów i pasywów Macrologic na dzień 31 grudnia 2013 roku zostały przedstawione poniżej:

- **Okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych.** Szczegóły zostały przedstawione w nocie nr 5 oraz w polityce rachunkowości w punkcie 6.3.4.
- **Okres ekonomicznej użyteczności wytworzonych prac projektowych.** Szczegóły zostały przedstawione w nocie nr 6 oraz w polityce rachunkowości w punkcie 6.3.5.
- **Odpisy aktualizujące należności.** Szczegóły zostały przedstawione w nocie nr 10 oraz w polityce rachunkowości w punkcie 6.3.11.
- **Rezerwy na świadczenia pracownicze.** Szczegóły rezerw na odprawy emerytalne zostały przedstawione w nocie nr 2, 14 oraz w polityce rachunkowości w punkcie 6.3.16.
- **Odroczony podatek dochodowy.** Założenia przyjęte w celu rozpoznania aktywów z tytułu podatku odroczonego zostały opisane sekcji 6.3.27 oraz w nocie 2.
- **Wartość firmy** Podlega testowi na utratę wartości, w którym Grupę wycenia się w odniesieniu do wartości rynkowej akcji Spółki dominującej oraz oczekiwanego wzrostu wartości waloru. Wartość firmy opisuje nota nr 6, 7, 31 oraz punkt 6.2.3.

6.33 Nota nr 30. Test na utratę wartości firmy

6.33.1 Informacja dotycząca ośrodków wypracowujących środki pieniężne

Na dzień 31 grudnia 2013 r. w sprawozdaniu finansowym Grupy Macrologic występuje element aktywów wartość firmy w wysokości 3,9 mln zł, wynikający z prowadzonych przejęć i akwizycji. Na dzień 31 grudnia 2012 roku wartość firmy wynosiła również 3,9 mln zł.

Zarząd Macrologic SA przeprowadził test na utratę wartości firmy ustalając wartość użytkową, zgodnie z polityką rachunkowości opisaną w punkcie 6.3.8.

Wartość firmy ujęta w sprawozdaniu Macrologic, sama niebędąca oddzielnym ośrodkiem wypracowującym przepływy pieniężne, została odniesiona do segmentu sprawozdawczego Macrologic, którym jest polski rynek produktów i usług, opisany również w Notcie 22 do Sprawozdania Skonsolidowanego Grupy Macrologic za rok 2013.

Założenia planu finansowego Macrologic na potrzeby testu na utratę wartości

W przeprowadzonym teście wykorzystano wycenę aktywów według metodologii zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych. Prognozowane przepływy pieniężne związane z działalnością Macrologic SA opierają się na wynikach osiągniętych w roku 2013 oraz czteroletnich prognozach przepływów pieniężnych za okres 2014–2017.

Przyjęte prognozy dotyczące przepływu środków pieniężnych zakładają stałą stopę wzrostu przychodów Spółki a jednocześnie założona w modelu stopa wzrostu przychodów Macrologic jest nie wyższa niż średni historyczny wzrost przychodów w okresie 2007–2013.

Prognoza dla Spółki uwzględnia korekcję dynamiki zmian przepływów o różnicę w kapitale obrotowym, w tym średnie wartości dla obrotu należności, zobowiązań i udziału kosztu wytworzenia w kosztach operacyjnych.

Stopa wzrostu Spółki jest skorygowana o wskaźnik inflacji. Dane za okres 2013–2015 pochodzą z prognozy NBP zamieszczonej w publikacji Raport o inflacji z listopada 2013.

Jednocześnie stopa wzrostu przychodów Macrologic jest niewyższa niż prognozowana dynamika rozwoju sektora IT — oprogramowanie biznesowe — w okresie 2014–2017 według danych z raportu TOP 200 publikowanych w lipcu 2013.

Prognoza wykorzystana dla celów testu, ze względu na ograniczenia nakładane przez MSR36, nie może być traktowana jako szacunek przyszłych wyników Spółki.

	na 31.12.2013	na 31.12.2012
Wartość firmy	3 876	3 876
Wartość podlegających amortyzacji WNIP i środków trwałych segmentu	16 130	17 868
Dynamika rozwoju sektora IT	4%	4%
Wskaźnik inflacji	1,5%	1,5%
Stopa wzrostu przepływów pieniężnych po okresie prognozy	1%	1%

Założenia przyjęte przy ustalaniu stopy dyskonta

Stopa dyskontowa zastosowana do oszacowania wartości bieżącej prognozowanych przepływów pieniężnych bazuje na średnim ważonym koszcie kapitału z wykorzystaniem modeli WACC i CAPM.

Stopa wolna od ryzyka została oznaczona jako bieżąca rynkowa stopa zwrotu dla bezpiecznych aktywów finansowych. Przyjęto średnią rentowność obligacji o przynajmniej 5-letniej zapadalności od dnia bilansowego.

Beta (Unlevered Beta) i wartość Dług do kapitałów przyjęto w oparciu o dane spółek notowanych działających w sektorze oprogramowania komputerowego.

Premia za ryzyko odzwierciedlająca przeciętną różnicę pomiędzy stopą zwrotu na rynku akcji a stopą wolną od ryzyka, dla stopy rynku. Przyjęto wartość zgodną z konsensusem rynkowym.

Stopa podatkowa została przyjęta jako podstawowa wartość podatku CIT dla polskich przedsiębiorców.

Przyjęto marżę kredytową odpowiadającą kredytowi w rachunku obrotowym Macrologic.

W wyniku przeprowadzonej analizy stwierdzono, że stopa dyskontowa przed opodatkowaniem wyniosła 11,6% na koniec 2013 roku i 12,6% na koniec 2012.

Założenia do ustalenia wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne

Na podstawie szacunków przepływów pieniężnych i stopy dyskontowej Spółka dokonała oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne dla badanej wartości. Dane wynikowe analizy zostały przedstawione poniżej:

	na 31.12.2013	na 31.12.2012
Wartość użytkowa OWŚP	159 600	158 295

6.33.2 Analiza wrażliwości wartości odzyskiwalnych

W zakresie analizy wrażliwości modelu finansowego zostało przeprowadzone badanie, w którym testowano:

- Korelację przychodów Spółki i zmian w rocznym PKB Polski, jako wskaźnika zależności przychodów ze sprzedaży, wartości ocenionej przez Zarząd Spółki jako zależnej od tempa rozwoju gospodarki i przedsiębiorców, odbiorców rozwiązań Macrologic.
- Związek wartości nakładów inwestycyjnych do przychodów Spółki jako miary dla wzrostu postępu technicznego oraz chęci do inwestowania przez podmioty działające na polskim rynku.

Dla obu miar korelacja wyniosła 0,9, co oznacza istotne powiązanie. Wobec prognoz makroekonomicznych¹, deklarujących wzrost PKB w okresie 2014–2017 o wartość pomiędzy 3,8–4,3% rocznie, wobec wzrostu 2,3% w roku 2013, można oczekiwać, że wzrosną również przychody Macrologic.

Na tym makroekonomicznym tle Spółka przeprowadziła konserwatywny test wrażliwości dla założeń planu finansowego. Test został oparty szacunek wartości przyszłych przepływów środków pieniężnych. W teście założono, w sposób konserwatywny, ujemną dynamikę przychodów Spółki w wysokości -7% spadku w każdym roku prognozy w latach 2014–2017. Założono również koszty operacyjne w wysokości tych osiągniętych w roku 2013.

Dla tak założonych warunków badania wartość użytkowa OWŚP wyniosła w roku 2013 22 548 tys. zł. Test osiąga wynik wartości odzyskiwalnej ośrodka równej wartości bilansowej przy ujemnej dynamice przychodów w wysokości -9%–10% każdego roku prognozy i niezmiennych kosztach operacyjnych.

¹Prognozy zawarte w „Strategii zarządzania długiem sektora finansów publicznych w latach 2014–2017”, przyjętej przez Rząd RP we wrześniu 2013.

Podsumowanie

Na podstawie wyników testu na utratę wartości niematerialnych oraz badania wrażliwości stwierdzono, że żadna racjonalnie możliwa zmiana kluczowych założeń, nie spowodowałaaby stwierdzenia utraty wartości testowanych aktywów.

Wielkości przyporządkowane każdemu z powyżej wymienionych tych parametrów odzwierciedlają doświadczenia Macrologic skorygowane o oczekiwane zmiany w okresie objętym biznes planem, jednakże mogą podlegać wpływom nie dających się przewidzieć zmian politycznych, gospodarczych lub prawnych.

W wyniku przeprowadzonych testów nie rozpoznano odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości badanego aktywu za rok 2013, ani za rok 2012.

6.34 Nota nr 31. Test na utratę wartości firmy — nabycie Retilii

6.34.1 Informacja dotycząca ośrodków wypracowujących środki pieniężne

Na dzień 31 grudnia 2013 r. w sprawozdaniu Grupy Macrologic występuje element wartości firmy powstałej z nabycia spółki Retilia w wysokości 1 495 tys. zł, wynikająca z nabycia udziału w spółce Retilia. Na dzień 31 grudnia 2012 roku wartość udziałów w Retilii wynosi również 1 495 tys. zł.

Zarząd Macrologic SA przeprowadził test na utratę wartości firmy ustalając wartość użytkową, zgodnie z polityką rachunkowości opisaną w punkcie 6.3.8.

Wartość firmy wynikająca z nabycia spółki Retilia ujęta w sprawozdaniu Grupy Macrologic, sama niebędąca oddzielnym ośrodkiem wypracowującym przepływ pieniężny, została odniesiona do segmentu sprawozdawczego Retilii, opisany również w Nocie 22 do Sprawozdania Skonsolidowanego Grupy Macrologic za rok 2013.

Założenia planu finansowego Retilii na potrzeby testu na utratę wartości

W przeprowadzonym teście wykorzystano wycenę aktywów według metodologii zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych. Prognozowane przepływy pieniężne związane z działalnością Retilii opierają się na wynikach osiągniętych w roku 2013 oraz czteroletnich prognozach przepływów pieniężnych za okres 2014–2017.

Przyjęte prognozy dotyczące przepływu środków pieniężnych zakładają stałą stopę wzrostu przychodów Spółki a jednocześnie założona w modelu stopa wzrostu przychodów Retilii jest nie wyższa niż średni historyczny wzrost przychodów w okresie 2007–2013.

Prognoza dla Spółki uwzględnia korekcję dynamiki zmian przepływów o różnicę w kapitale obrotowym, w tym średnie wartości dla obrotu należności, zobowiązań i udziału kosztu wytworzenia w kosztach operacyjnych.

Stopa wzrostu Spółki jest skorygowana o wskaźnik inflacji. Dane za okres 2013–2015 pochodzą z prognozy NBP zamieszczonej w publikacji Raport o inflacji z listopada 2013.

Jednocześnie stopa wzrostu przychodów Retilii jest niewyższa niż prognozowana dynamika rozwoju sektora IT — oprogramowanie biznesowe — w okresie 2014–2017 według danych z raportu TOP 200 publikowanych w lipcu 2013.

Prognoza wykorzystana dla celów testu, ze względu na ograniczenia nakładane przez MSR36, nie może być traktowana jako szacunek przyszłych wyników Spółki.

	na 31.12.2013	na 31.12.2012
Wartość firmy	1 495	1 495
Wartość podlegających amortyzacji WN i środków trwałych segmentu	1 118	906
Dynamika rozwoju sektora IT	4%	4%
Wskaźnik inflacji	1,5%	1,5%
Stopa wzrostu przepływów pieniężnych po okresie prognozy	1%	1%

Założenia przyjęte przy ustalaniu stopy dyskonta

Stopa dyskontowa zastosowana do oszacowania wartości bieżącej prognozowanych przepływów pieniężnych bazuje na średnim ważonym koszcie kapitału z wykorzystaniem modeli *WACC* i *CAPM*.

Stopa wolna od ryzyka została oznaczona jako bieżąca rynkowa stopa zwrotu dla bezpiecznych aktywów finansowych. Przyjęto średnią rentowność obligacji o przynajmniej 5-letniej zapadalności od dnia bilansowego.

Beta (Unlevered Beta) i wartość Dług do kapitałów przyjęto w oparciu o dane spółek notowanych działających w sektorze oprogramowania komputerowego.

Premia za ryzyko odzwierciedlająca przeciętną różnicę pomiędzy stopą zwrotu na rynku akcji a stopą wolną od ryzyka, dla stopy rynku. Przyjęto wartość zgodną z konsensusem rynkowym.

Stopa podatkowa została przyjęta jako podstawowa wartość podatku CIT dla polskich przedsiębiorców.

Przyjęto marżę kredytową odpowiadającą kredytowi w rachunku obrotowym Macrologic.

W wyniku przeprowadzonej analizy stwierdzono, że stopa dyskontowa przed opodatkowaniem wyniosła 11,2% na koniec 2013 roku i 13,6% na koniec 2012.

Założenia do ustalenia wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne

Na podstawie szacunków przepływów pieniężnych i stopy dyskontowej Spółka dokonała oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne dla badanej wartości. Dane wynikowe analizy zostały przedstawione poniżej:

	na 31.12.2013	na 31.12.2012
Wartość użytkowa OWŚP	5 483	2 630

6.34.2 Analiza wrażliwości wartości odzyskiwalnych

W zakresie analizy wrażliwości modelu finansowego zostało przeprowadzone badanie, w którym testowano:

- Korelację przychodów Spółki i zmian w rocznym PKB Polski, jako wskaźnika zależności przychodów ze sprzedaży, wartości ocenionej przez Zarząd Spółki jako zależnej od tempa rozwoju gospodarki i przedsiębiorców, odbiorców rozwiązań Macrologic.
- Związek wartości nakładów inwestycyjnych do przychodów Spółki jako miary dla wzrostu postępu technicznego oraz chęci do inwestowania przez podmioty działające na polskim rynku.

Dla obu miar korelacja wyniosła 0,9, co oznacza istotne powiązanie. Wobec prognoz makroekonomicznych², deklarujących wzrost PKB w okresie 2014–2017 o wartość pomiędzy 3,8–4,3% rocznie, wobec wzrostu 2,3% w roku 2013, można oczekiwać, że wzrosną również przychody Macrologic.

Na tym makroekonomicznym tle Spółka przeprowadziła konserwatywny test wrażliwości dla założeń planu finansowego. Test został oparty szacunek wartości przyszłych przepływów środków pieniężnych. W teście założono, w sposób konserwatywny, ujemną dynamikę przychodów Spółki w wysokości -3% spadku w każdym roku prognozy w latach 2014–2017. Założono również koszty operacyjne w wysokości tych osiągniętych w roku 2013.

Dla tak założonych warunków badania wartość użytkowa OWŚP wyniosła w roku 2013 2 883 tys. zł. Test osiąga wynik wartości odzyskiwalnej ośrodka równej wartości bilansowej przy ujemnej dynamice przychodów w wysokości -4% każdego roku prognozy i niezmiennych kosztach operacyjnych.

Podsumowanie

Na podstawie wyników testu na utratę wartości niematerialnych oraz badania wrażliwości stwierdzono, że żadna racjonalnie możliwa zmiana kluczowych założeń, nie spowodowałaby stwierdzenia utraty wartości testowanych aktywów.

Wielkości przyporządkowane każdemu z powyżej wymienionych tych parametrów odzwierciedlają doświadczenia Macrologic skorygowane o oczekiwane zmiany w okresie objętym biznes planem, jednakże mogą podlegać wpływom nie dających się przewidzieć zmian politycznych, gospodarczych lub prawnych.

W wyniku przeprowadzonych testów nie rozpoznano odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości badanego aktywu za rok 2013, ani za rok 2012.

²Prognozy zawarte w „Strategii zarządzania długiem sektora finansów publicznych w latach 2014–2017”, przyjętej przez Rząd RP we wrześniu 2013.

Ta strona celowo nie zawiera użytecznych informacji

Rozdział 7

List Prezesa

Drodzy Interesariusze,

Rok 2013 nie był łatwy dla całej branży informatycznej. W dużym stopniu był to skutek niekorzystnego klimatu inwestycyjnego z końca roku 2012, kiedy to powszechnie mówiono o utrzymującym się kryzysie. Dodatkowo w minionym roku kończyła się obecna perspektywa finansowania w ramach programów unijnych a wsparcie unijne to jeden z elementów wspierających rynek informatyczny.

Pomimo niesprzyjających czynników zewnętrznych Grupa Macrologic osiągnęła w roku 2013 52,7 mln zł przychodów, powtarzając niemal, bo z dwuprocentową ujemną dynamiką, obroty za rok 2012. Spadek przychodów objął przede wszystkim grupę produktów obcych, których udział w marży i planach sprzedaży nie jest istotny.

Przy podobnych przychodach zysk netto Grupy za rok 2013 wyniósł 5,9 mln i jest wyższy o 0,4 mln zł (8%) od wyniku roku 2012.

Odbiorcy rozwiązań Macrologic w drugiej połowie 2013 powszechniej podejmowali decyzje zakupowe, poszukując jednocześnie rozwiązań, które przekładają się na konkretne korzyści dla ich biznesu.

Perspektywy na rok 2014 są obiecujące. Z naszych rozmów z klientami wynika, że firmy chcą inwestować w rozwiązania informatyczne, ale w takie, dzięki którym mogą poprawić sprawność działania oraz dokonać oszczędności. A zatem w najbliższym czasie można spodziewać się zainteresowania między innymi automatyzacją obsługi procesów, a przez to większego popytu na rozwiązania wspierające e-Organizację.

Uważamy, że utrzymywać będzie się zainteresowanie rozwiązaniami z dziedziny Controllingu, które, poprzez analizy i raporty dostosowane do potrzeb klienta, pokazują kondycję firmy i alarmują o sytuacjach niebezpiecznych dla stabilności jej działania. Z pewnością utrzymany zostanie trend związany z rozwiązaniami mobilnymi, gdyż coraz częściej menadżerowie, wykorzystując takie urządzenia jak smartfony, chcą mieć bieżący dostęp do danych, z każdego miejsca i o każdej porze.

Wszystkie te trendy obserwujemy i uwzględniamy w swoich produktach. Jednak dla naszych klientów staramy się być przede wszystkim doradcą w biznesie, który z bogactwa rozwiązań informatycznych pomoże im wybrać te, które są optymalne dla jego biznesu i dostosuje je pod względem funkcjonalnym do jego specyfiki. Tak przygotowani, rozpoczynamy rok 2014 z optymizmem, ale i przekonaniem, że będzie to dobry rok dla branży informatycznej.

Widząc zaangażowanie i pracę całego Zespołu Grupy Macrologic, mam absolutną pewność, że jesteśmy gotowi do podejmowania wyzwań w kolejnych latach.

Barbara Skrzecz-Mozdyniewicz, Prezes Zarządu Macrologic S.A.

Rozdział 8

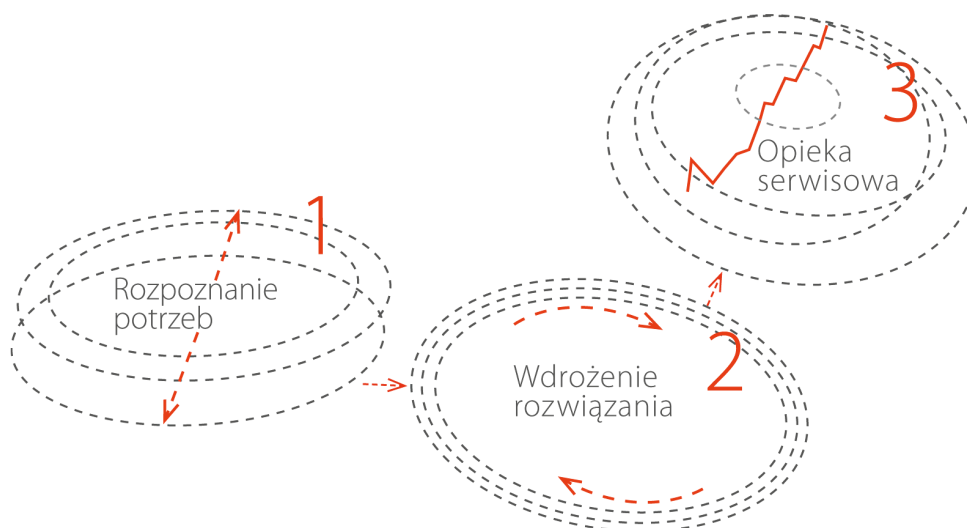
Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Macrologic w 2013 r.

8.1 Informacje podstawowe



Macrologic specjalizuje się w projektowaniu i wdrażaniu rozwiązań informatycznych dla firm. Od 27 lat Spółka rozwija produkty i wspomaga klientów w zarządzaniu ich firmami we wszystkich obszarach funkcjonowania. Zdobyte na przestrzeni lat doświadczenie współpracy z przedsiębiorstwami pozwala organizacji dobrze rozumieć zależności między informatyką a biznesem.

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

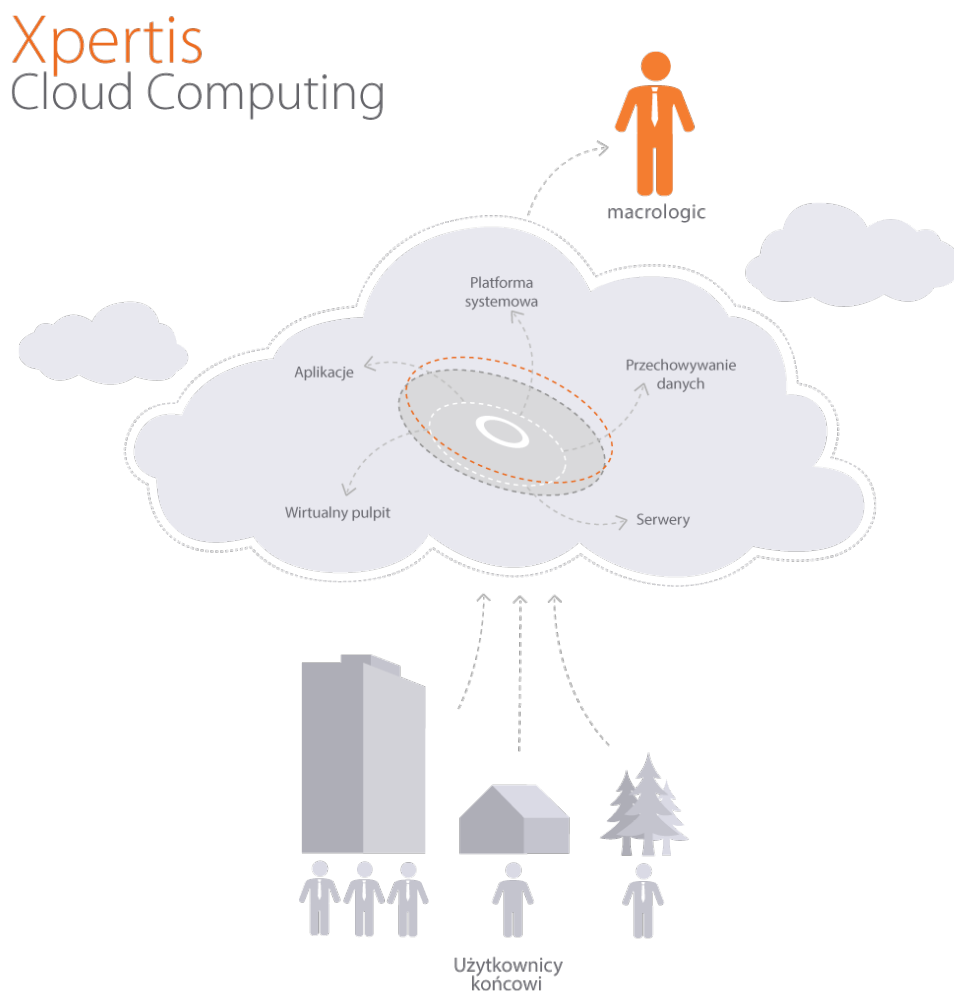


Ilustracja 8.1: Model 3D: Diagnoza. Działanie. Doradztwo

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

Xpertis wspomaga pracę osób odpowiedzialnych za prowadzenie biznesu. Dzięki dostępnym raportom, i analizom osoby zarządzające mogą szybko zdefiniować potrzeby firmy i zareagować na aktualną sytuację w biznesie.

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



Ilustracja 8.2: Zdalny model dostępu do Xpertis Cloud

Macrologic działa od 27 lat. Od 17 lat jest spółką publiczną, od 1997 r. notowaną na rynku CeTO, a od 2000 r. obecną na parkiecie GPW.

retilia

Retilia jest spółką zależną od Macrologic S.A. Podmiot oferuje systemy wspierające sprzedaż w branży handlu detalicznego. Ofertę uzupełnia o pełne wyposażenie w sprzęt komputerowy, fiskalny, liczniki klientów, bramki i akcesoria antykradzieżowe, urządzenia do monitoringu. Rozwiązania Retilii opracowane dla różnych branż detalicznych pozwalają na sprawne i optymalne zarządzanie stanami magazynowymi w poszczególnych punktach detalicznych, analizuje i wspiera osoby zarządzające w decyzjach mających na celu optymalizację stoków magazynowych, przy jednoczesnym zwiększaniu ich rotacji. Klientami Spółki są takie marki jak Adidas, Puma, Triumph, Olsen, Molton. Retilia przyniosła 10% przychodów skonsolidowanych Grupy za rok 2013.

8.2 Władze

8.2.1 Zarząd Jednostki dominującej — Macrologic S.A.

Zarząd Macrologic S.A. tworzą menedżerowie zarządzający operacyjnie głównymi procesami generującymi najwyższą wartość dla akcjonariuszy:



Barbara Skrzecz-Mozdyniewicz

Prezes Zarządu. Z Macrologic jest związana od 16 lat z czego od 4 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 22 lat, z czego od 4 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 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.

Krzysztof Szczypa Członek Rady Nadzorczej od marca 2013. Jest absolwentem Politechniki Gliwickiej. Ze Spółką Macrologic S.A. jest związany od 1990 roku. Stworzył od podstaw i zarządzał największymi partnerami Grupy Macrologic — Efbudem SA oraz Macrologic Katowice sp. z o.o. Prezes Zarządu Macrologic w latach 2006–2012.

8.3 Charakterystyka działalności

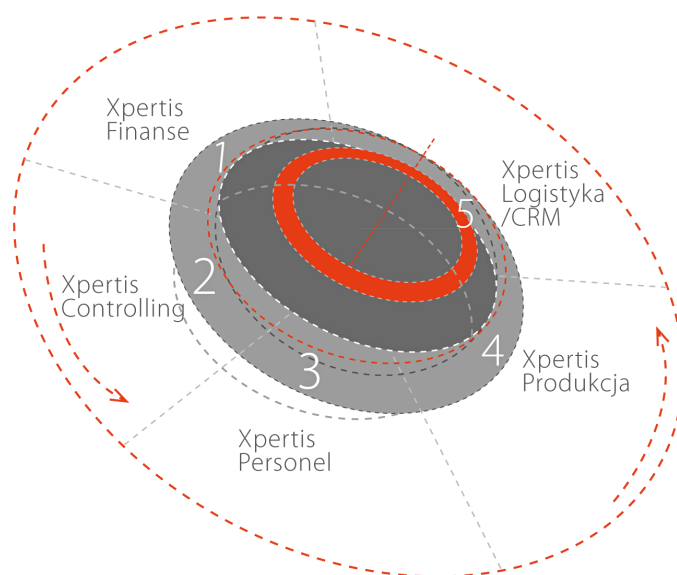
Podstawowymi źródłami przychodów Grupy Macrologic są przychody ze sprzedaży rozwiązań, na które składają się systemy informatyczne i związane z nimi usługi, w tym konsultingowe. Dominującym odbiorcą rozwiązań Grupy są średnie polskie przedsiębiorstwa.

8.3.1 Produkty i usługi

Głównym produktem Grupy Macrologic, przynoszącym 86% przychodów Grupy 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).

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



Ilustracja 8.3: Obszary wspierania biznesu przez pakiet Xpertis

8.3.2 Rynek

Terenem działania Macrologic jest obszar Polski, rynek średnich przedsiębiorstw. Liczba przedsiębiorstw leżących w zainteresowaniu Grupy wynosi około 30.000 podmiotów, co można uznać za głęboką niszę rynkową. Na rynku, na którym działa Macrologic, polscy dostawcy ERP mają silną pozycję.

Produkty Retilii są dostępne również na innych rynkach europejskich, gdzie pracują w ramach sieci sprzedażowych polskich klientów.

Baza klientów

Baza stałych klientów podmiotu dominującego — Macrologic S.A. 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.

Branża (udział w %)	2012	2013
Przemysł	44	42
Usługi	28	29
Sektor publiczny	13	14
Handel	13	13
Rolnictwo	2	2

Tabela 8.1: Sprzedaż licencji Macrologic według branż

Macrologic jest grupą firm działającą na terenie całego kraju. 70% realizowanych projektów pochodzi spoza województwa mazowieckiego, siedziby Spółki.

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

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

Województwo (udział w %)	2012	2013
Dolnośląskie	3	4
Kujawsko-Pomorskie	3	9
Lubelskie	5	2
Lubuskie	1	0
Łódzkie	3	8
Małopolskie	2	3
Mazowieckie	33	29
Opolskie	0	4
Podkarpackie	1	0
Podlaskie	1	3
Pomorskie	11	13
Śląskie	14	12
Świętokrzyskie	0	1
Warmińsko-Mazurskie	6	4
Wielkopolskie	14	6
Zachodniopomorskie	3	2

Tabela 8.2: Geograficzna struktura sprzedaży licencji Macrologic

8.3.3 Zespół Macrologic

Na koniec 2013 r. w Grupie Macrologic (bez spółki stowarzyszonej) zatrudnionych było 311 osób, włączając w to stałych współpracowników. 284 osoby (90%) to pracownicy Macrologic S.A., a pozostałe 27 — pracownicy Retilii.

W stosunku do grudnia 2012 Grupa zwiększyła zatrudnienie o 8 osób (4%).

Połowa zatrudnionych w Macrologic S.A. pracuje w Spółce ponad 13 lat, 25% pracowników pracuje dłużej niż 16 lat a średni staż pracy w Macrologic wynosi 11 lat.

8.3.4 Osiągnięcia 2013

Pakiet Xpertis 360° W czerwcu 2013 Macrologic udostępnił nową wersję pakietu rozwiązań informatycznych: Xpertis 360°. Rozwiązanie pozwala na zbudowanie nowego modelu działania przedsiębiorstw: e-Organizacji. Ten sposób działania eliminuje praktykę zarządzania w oparciu o dokument papierowy i tworzy nową kulturę firmy: pracy wydajnej, efektywnej, opartej na zdalnym dostępie do danych a wreszcie zarządzania wynikami i podejmowania decyzji bez względu na szerokość geograficzną przebywania tak pracowników, jak decydentów. Podobnie, jak ma to miejsce w wewnętrznej organizacji Macrologic.

Emisja Xpertis 360° to rozwój produktu w czterech następujących kierunkach: e-Organizacji, informacji zarządczej i controllingu, zarządzania personelem, i planowania produkcji.

Rozwiązanie Xpertis 360° jest oferowane również w modelu cloud computing w wariantach: tak zwanej chmury ogólnej lub chmury indywidualnej.

Pulpit rozwiązań menedżerskich Dodatkowo, wychodząc naprzeciw międzynarodowym trendom w zakresie rozwiązań klasy BI, Macrologic wzbogacił ofertę rozwiązań o dodatkowy moduł analityki biznesowej, obsługujący obszar *big data*, dołączany do istniejącej oferty: platformę QlikView.

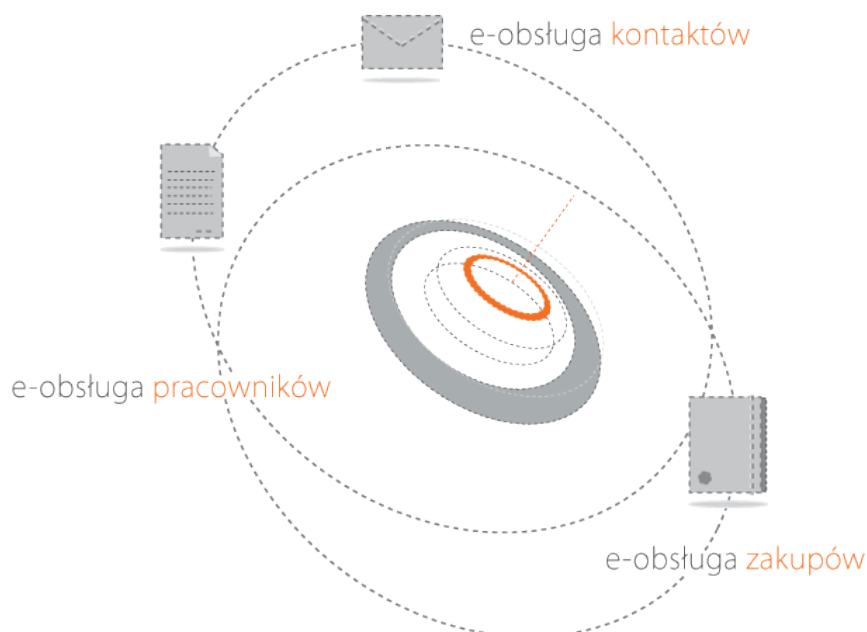
Nowe rozwiązanie pozwoli menedżerom na bieżącą łączność i obserwację danych firmy pochodzących z wielu źródeł, jak te dotyczące danych ewidencyjnych, prognozowanych i ocen jakościowych działań na dowolnych urządzeniach przenośnych w atrakcyjnej formie wizualnej z możliwością zagłębiania się z danych zagregowanych w dane indywidualne.

— Obecnie istotną wartością jest bieżący dostęp do danych, możliwie najkrótszy czas przekształcenia informacji w wiedzę i atrakcyjna forma wizualna analiz. Stąd też nasza decyzja o rozwoju oferty o łatwo wdrażalną i dającą więcej możliwości analitycznych platformę. Pozwoli ona zasilać system dużą ilością różnego rodzaju danych, jak również da możliwość szukania między nimi zależności — anonsuje Jarosław Witwicki, Członek Zarządu Macrologic SA ds. Sprzedaży.

Xpertis jednym z 10 najlepszych wdrożeń ERP Wdrożenie Xpertisa w Zakładach Przemysłu Cukierniczego Janusz Chojecki zostało wybrane przez użytkowników serwisu decyzje-IT do grona 10 najciekawszych wdrożeń ERP w Polsce. Projekt Macrologic zajął trzecie miejsce, zdobywając 10% ogółu głosów.

Wdrożenie Xpertis Produkcja przyczyniło się do usprawnienia przez ZPC Chojecki obsługi procesów produkcyjnych, począwszy od tworzenia planów produkcji, poprzez możliwie najbardziej efektywną ich realizację, aż po raportowanie produkcji oraz rozliczanie surowców i ewidencjonowanie odpadów produkcyjnych.

Najnowszy raport z cyklu najciekawszych wdrożeń, tym razem poświęcony systemom ERP w polskich przedsiębiorstwach (kolejność projektów alfabetyczna wg nazw firm, w których zostało zrealizowane wdrożenie) dostępny jest tu: Decyzje IT.



Ilustracja 8.4: e-Xpertis

Rozwój oferty Retilii W 2013 roku Retilia dokonała szeregu innowacji produktowych, z których najciekawsze to:

Aplikacja Asystent sprzedaży Nowy produkt jest rozwiązaniem na tablet. Współpracuje z systemami Retilii i jest wsparciem dla personelu sklepu w zakresie odnajdywania i pokazywania asortymentu dostępnego w sklepie. Podaje cechy towaru, zdjęcia oraz wskazuje dostępność stanu magazynowego w różnych lokalizacjach.

Aplikacja Ocena obsługi Rozwiązanie tabletowe montowane przy stanowisku sprzedaży, wyświetla reklamy a w momencie fiskalizacji klient ma możliwość oceny obsługi.

Licznik klientów W 2013 roku Retilia stworzyła własny licznik klientów. Urządzenie jest autorskim projektem Spółki, który przewyższa funkcjonalnością i bezpieczeństwem działania inne dostępne na rynku produkty. Dzięki instalacji liczników i połączenia ich z oprogramowaniem rodzimym Retilii klienci zyskują cenne informacje np. o tym ilu klientów przechodziło obok sklepu, ilu do niego weszło, w jakich strefach przebywali najdłużej, co w połączeniu z informacją o liczbie wydanych paragonów i średniej sprzedaży na paragon oraz sprzedaży na sprzedawcę daje szereg interesujących informacji statystycznych, które pozwalają lepiej zarządzać obrotem towaru w sklepie lub sieci sklepów.

8.3.5 Organizacja Grupy Macrologic

Na dzień 31 grudnia 2013 r. skład Grupy przedstawia się następująco:

- 14 oddziałów w głównych miastach,
- 1 spółka zależna (Retilia),
- 1 spółka stowarzyszona (Humansoft).

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

Zmiany w powiązaniach kapitałowych

Inkorporacja Conseilii W dniu 9 kwietnia 2013 zostało wpisane do rejestru spółek połączenia spółek Conseila sp. z o.o. w Warszawie i Macrologic SA w Warszawie. Połączenie nastąpiło na podstawie art. 493 Kodeksu spółek handlowych poprzez przeniesienie całego majątku Conseila sp. z o.o. (spółka przejmowana) na Macrologic SA (spółka przejmująca) bez podwyższenia kapitału zakładowego spółki przejmującej, wobec posiadania przez spółkę przejmującą 100% udziałów w spółce przejmowanej.

Istotne skutki prawne następujące z dniem połączenia (9 kwietnia 2013):

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

Szczegółowe rozliczenie skutków ekonomicznych przyłączenia spółki Conseila zostało przedstawione w nocie nr 6.

8.3.6 Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania

W okresie objętym raportem w Spółce dominującej i spółce zależnej nie dokonywano zasadniczych zmian w zasadach zarządzania.

8.4 Sytuacja ekonomiczno-finansowa

Grupa 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 nie-wielkim zadłużeniem kredytowym. Spółka-matka regularnie wypłaca akcjonariuszom część zysku w postaci dywidendy.

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

w tys. zł	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Przychody	51 436	54 416	52 631	57 440	53 709	52 725
Zysk operacyjny	7 278	9 223	6 123	7 489	7 866	7 431
Zysk netto	5 945	7 476	4 161	5 704	5 506	5 930
Amortyzacja	4 194	4 632	5 421	5 210	5 702	5 521
EBITDA	11 472	13 855	11 544	12 699	13 568	12 952
w %						
Marża EBITDA	22	25	22	22	25	25
Marża operacyjna	14	17	12	13	15	14
Marża netto	12	14	8	10	10	11
Aktywa razem	33 109	35 554	40 201	41 472	35 829	37 796
Kapitał własny	22 840	28 919	28 186	29 202	29 986	31 194
Kapitał zakładowy	1 889	1 889	1 889	1 889	1 889	1 889
Zobowiązania razem	10 178	6 635	12 024	12 270	5 843	6 602

8.4.2 Sprzedaż

Pomimo niekorzystnego klimatu gospodarczego, ochłodzenie koniunktury na rynku polskich przedsiębiorstw w 2013 r. nie było bardzo dotkliwe dla Grupy. Rozwiązania oferowane przez Macrologic cieszyły się zainteresowaniem tak szczególnie wśród nowych klientów, co świadczy o zaufaniu wobec Macrologic oraz o ociepleniu klimatu inwestycyjnego, co sprzyja uruchamianiu nowych projektów informatycznych w sferze rozwiązań biznesowych.

Wartość sprzedaży zrealizowanej w roku 2013 przez Grupę wyniosła 52,7 mln zł, co oznacza spadek o 2% (-1 mln zł) w stosunku do roku 2012.

Wyniki sprzedaży spółek Grupy w roku 2013 kształtowały się następująco:

- Macrologic — 48,1 mln zł przychodów, spadek o 1% (-0,5 mln),
- Retilia — 4,7 mln zł przychodów, spadek o 4% (-0,2 mln).

Ujemna dynamika sprzedaży jest powodowana dwoma czynnikami:

- Bazę przychodów za rok 2012 podwyższają obroty spółki Response w wysokości 0,4 mln zł. Spółka ta została sprzedana w pierwszej połowie 2012.
- Poza czynnikiem jednorazowym, spadek przychodów Grupy wynika przede wszystkim z niższych o 0,8 mln zł (-15%) przychodów ze sprzedaży towarów i licencji obcych. Wartość tych przychodów wyniosła 4,3 mln zł w roku 2013 wobec 5,1 mln zł w roku 2012.

Łączne przychody z produktów własnych: rozwiązania Xpertis i Retilia.Point wyniosły w 2013 roku 48,4 mln zł i były niższe o 0,2 mln zł (-0,4%) od tych osiągniętych w roku 2012. W tej grupie produktów Macrologic osiąga największy, bo 90%-owy udział marży operacyjnej. Tworzą one również 92% przychodów Grupy.

W czasach niepewności stały portfel klientów Grupy przynosi około 55% wszystkich przychodów, na który składają się przychody z odnawialnych umów licencyjnych i usług pakietowych. Tak wysoki udział przychodów powtarzalnych jest silnym atutem Grupy.

W bilansie Grupy zostały wykazane za rok 2013 przychody z tytułu umów serwisowych w wysokości 1,1 mln zł wobec 1 mln zł w analogicznym okresie roku ubiegłego. Ze względu na konieczność rozliczania realizacji tych umów w czasie, przychody serwisowe są zawieszone w bilansie w pozycji zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i będą odnoszone na przychody roku 2014 wraz z postępem realizacji usług.

Informacja o przychodach Spółki dostępna jest również w nocy 1. Wartość przychodów przysługujących okresów dostępna jest w nocy 15.

8.4.3 Rentowność

Przy przychodach ze sprzedaży niższych o 1 mln zł, w tym przychodach z rozwiązań własnych, które mają najwyższą kontrybucję do marży Grupy niższych o 0,2 mln zł, Grupa wypracowała zysk operacyjny w wysokości 7,4 mln zł, niższy o 0,4 mln zł (-6%) od wyniku uzyskanego w roku 2012. Marża operacyjna wyniosła 14% i była niższa o 1 punkt procentowy od rentowności uzyskanej w roku 2012.

Zysk netto Grupy Macrologic wyniósł w 2013 r. 5,9 mln zł i był wyższy o 8% (0,4 mln zł) od wyniku roku 2012. Marża netto wyniosła 11% za rok 2013 i była wyższa o jeden punkt procentowy od wyniku za rok 2012.

Wyniki netto spółek Grupy kształtowały się następująco:

- Macrologic — 6,2 mln zysku netto, wzrost o 17% (+0,9 mln),
- Retilia — 0,1 mln zysku netto, spadek o 0,4 mln (-77%) w stosunku do 2012. Spadek wyniku spółki zależnej wynika z wysokości rezerw związanych z należnościami przeterminowanymi.

Koszt wytworzenia sprzedanych produktów Grupy wyniósł 29,9 mln zł i był niższy o 0,3 mln zł (-1%). Marża na sprzedanych produktach i towarach spadła o 1 punkt procentowy z 44% do 43%. Koszt wytworzenia produktów własnych wyniósł 26,4 mln zł i był wyższy o 0,3 mln zł (1%). Marża na produktach własnych w latach 2012–2013 wyniosła 46%.

Zmianę kosztów wytworzenia produktów własnych i towarów należy rozpatrywać łącznie z kosztami sprzedaży i ogólnego zarządu. W okresie objętym raportowaniem, Grupa efektywniej zarządzała kosztami działań, z tego względu poniesione koszty operacyjne zdefiniowane jak wyżej wyniosły 45,2 mln zł i były niższe o 0,9 mln (-2%) od tych samych pozycji kosztowych uznanych w roku 2012.

Wynik netto Macrologic SA za rok 2013 poprawia o 0,35 mln zł dywidenda ze spółki zależnej Retilia, która została wypłacona w drugim kwartale 2013 r. Taką samą wartość dywidendy Spółka Retilia wypłaciła w roku 2012.

W roku 2013 Grupa wykazała dalszy spadek wydatków rodzajowych o 1,2 mln zł (-3%). Niższe wartości zostały odnotowane w każdej grupie wydatków. Najwyższą wartościowo zmianą w pozycji wydatków została zanotowana w pozycjach wynagrodzeń i pochodnych — spadek o 0,6 mln zł oraz w amortyzacji, która była niższa w 2013 o 0,2 mln zł.

Wartość wydatków według rodzajów została przedstawiona w nocy nr 1.

8.4.4 Płynność

Do finansowania Grupa wykorzystuje głównie środki własne wypracowane z działalności operacyjnej. W 2013 roku korzystała z dotacji na działania inwestycyjne. Dodatkowe zabezpieczenie działalności pełni kredyt Macrologic S.A. w rachunku bieżącym w wysokości 4 mln zł. Na dzień bilansowy 31 grudnia 2013 r. linia kredytowa nie była wykorzystywana. Więcej o warunkach umów kredytowych w nocie nr 16.

Wskaźnik płynności krótkookresowej na koniec roku 2013 r. wyniósł 2,5 i był niższy o 0,1 punktu od wartości uzyskanej na koniec 2012 (2,6).

Natomiast wskaźnik płynności natychmiastowy wyniósł na koniec roku 2013 r. 1,1 i wzrósł o 0,2 punktu w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Poprawa wskaźnika płynności natychmiastowej wynika ze istotnego (+1,7 mln zł) wzrostu stanu środków pieniężnych.

Oba wskaźniki są wysokie i dowodzą bezpieczeństwa finansowania bieżącej działalności i planowanych systematycznie ponoszonych wydatków na rozwój oferty.

8.4.5 Zadłużenie

Kredyt w rachunku bieżącym spełnia funkcję pomocniczą w finansowaniu bieżącej działalności. Na dzień bilansowy 31 grudnia 2013 r. Grupa Macrologic nie wykorzystywała 4 mln zł z dostępnej dla Spółki dominującej linii kredytowej.

Wskaźnik ogólnego zadłużenia wyniósł w 2013 r. 17% i był wyższy o 1 punkt procentowy w stosunku do roku 2012.

Łączne zobowiązania Grupy w 2013 wyniosły 6,6 mln zł i były wyższe o 0,8 mln zł (13%) w stosunku do roku 2012, kiedy wyniosły 5,8 mln zł. Większość z zobowiązań (90%) stanowią zobowiązania krótkoterminowe w wysokości 5,9 mln zł i to one wzrosły w okresie roku 2013 o 0,7 mln zł (+13%).

Wzrost zobowiązań bieżących wynika głównie ze wzrostu pozycji zobowiązań z tytułu dostaw (+0,4 mln zł), rezerw (+0,3 mln zł) oraz zobowiązań podatkowych o 0,1 mln zł.

Zadłużenie długookresowe Spółki utrzymuje się na niewielkim poziomie. Na koniec 2013 r. wyniosło 0,7 mln zł i było wyższe o 0,1 mln zł (+14%) w odniesieniu do roku poprzedniego.

Zarząd Spółki ocenia, że wykorzystywanie długu w finansowaniu działalności Spółki będzie pozostawało na podobnym poziomie w roku 2013. Więcej informacji w nocie 16.

Więcej informacji o zobowiązaniach krótkoterminowych w nocie 15 a o kredytach w nocie 16.

8.4.6 Sprawność działania

Należności Grupy Macrologic z tytułu płatności licencji i usług mają zwykle 30-dniowy termin płatności. Wartość wskaźnika rotacji należności w roku 2013 wyniosła 54 dni, spadając o 5 dni w stosunku do wyniku osiągniętego na koniec roku 2012.

Osiągnięty wynik w roku 2013 wskazuje na stosunkowo szybkie odzyskanie środków.

Należności przeterminowane nie stanowią ryzyka w działalności Grupy: ich wartość spadła o 1 mln zł z 2,2 mln do 1,2 mln zł na koniec grudnia 2013. A dodatkowo 50% z przedstawionych w raporcie 1,2 mln należności przeterminowanych, nie przekracza 1 miesiąca przeterminowania. Należności przeterminowane tworzą pulę 17% wszystkich należności. Jest ona istotnie mniejsza w stosunku do grudnia 2012, gdy wtedy wynosiła 30% całości należności.

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 2013 wyniosła 13 dni wobec 22 dni w roku 2012.

Wartość ta odpowiada oczekiwaniom kontrahentów, gdyż świadczy o zdolności Grupy do spłacania swoich zobowiązań bez zbędnej zwłoki. Spłata zobowiązań przed płatnością należności dowodzi również poprawnej sytuacji płatniczej Macrologic. Więcej o zobowiązaniach z tytułu dostaw w nocie nr 15.

8.4.7 Wyniki a prognoza

Macrologic nie ogłaszał szacunku wyników finansowych Grupy i Jednostki dominującej za rok 2013.

8.4.8 Ocena zarządzania zasobami finansowymi

W 2013 r. zasoby finansowe były wykorzystywane zgodnie z planem, przeznaczeniem i bieżącymi potrzebami. Nie wystąpiły zjawiska strat z powodu złej alokacji zasobów. Grupa wywiązywała się z zaciągniętych zobowiązań tak względem kontrahentów, jak i obowiązkowych obciążeń na rzecz budżetu Państwa. Zobowiązania nie stanowią zagrożenia dla kondycji Grupy. Wskaźniki płynności pozostają na dobrym poziomie, co pozwala na regulowanie zobowiązań. Grupa kontroluje wydatki i czuwa nad racjonalnością zatrudnienia, gdyż koszty osobowe są znacznym elementem jej struktury kosztów.

8.4.9 Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Na podstawie oceny istniejących źródeł finansowania, w tym środków własnych, dostępności kredytu obrotowego, planowanych płatności dotacji Zarząd uważa za możliwe zrealizowanie podstawowych zamierzeń inwestycyjnych, planowanych na rok 2014, to jest w szczególności:

- Rozwój pakietu Xpertis oraz rozwiązań Retilii;
- Odnawiania rzeczowego majątku trwałego;
- Realizacji projektów wewnętrznych.

8.4.10 Czynniki mające wpływ na osiągnięte wyniki

Czynniki zewnętrzne

Koniunktura Według publikacji NBP „Szybki Monitoring NBP. Informacja o kondycji sektora przedsiębiorstw ze szczególnym uwzględnieniem stanu koniunktury w trzecim kwartale 2013 r. oraz prognoz na czwarty kwartał 2013 r.” w trzecim kwartale br. sytuacja w sektorze przedsiębiorstw została oceniona lepiej niż kwartał wcześniej. Oznaki poprawy koniunktury pojawiły się w wielu analizowanych obszarach, w tym w najważniejszym dla firm, to jest w odniesieniu do zmian popytu. Ankietowani oczekują kontynuacji pozytywnych tendencji w ciągu najbliższych miesięcy, jednak znaczniejsze ożywienie przewidywane jest dopiero w połowie 2014 r.

W czwartym kwartale respondenci zapowiedzieli nieznaczne zwiększenie wydatków na inwestycje. Na tle historycznym obecny poziom aktywności inwestycyjnej jest jednak nadal niski. Niewielką skłonność do inwestowania odznaczają się przede wszystkim najmniejsze przedsiębiorstwa.

Natomiast w grupie największych podmiotów skala zainteresowania nowymi projektami inwestycyjnymi odbiega pozytywnie od reszty firm pod względem poziomu, jak i wyraźnie rysującej się tendencji wzrostowej. Podobnie, znaczące różnice zarysowały się między sektorem publicznym, który inwestuje obecnie na znacznie większą skalę, a bardzo słabą aktywnością sektora prywatnego.

Sezonowość Okres czwartego i pierwszego kwartału roku odznacza się najlepszymi wynikami w zakresie pozyskiwania przychodów w firmach informatycznych. Czwarty kwartał zwyczajowo przynosi ok. 30% przychodów rocznych Macrologic i co najmniej 40% wyniku netto.

Zmiany w wynikach Spółki wynikają z większej liczby realizowanych nowych projektów dla klientów, którzy zaplanowali korzystanie z nowego rozwiązania w nowym okresie obrachunkowym. Dodatkowo, przełom roku, jest również okresem, w którym pojawia się najwięcej aktualizacji prawnych mających wpływ na działanie systemów finansowych i płacowych, co ma istotny wpływ na przychody pochodzące od najliczniejszej grupy odbiorców rozwiązań Macrologic.

Zmiany prawne Rozwój rynku rozwiązań dla biznesu jest związany, oprócz skłonności inwestycyjnych przedsiębiorstw, ze zmianami w przepisach prawnych. Od stycznia 2014 r. wchodzi w życie ostatnia z serii zmian wynikających z nowelizacji Ustawy o VAT. Przewidują one m.in. zmianę momentu powstania obowiązku podatkowego oraz modyfikacje w zakresie określenia podstawy opodatkowania. Dodatkowo, na przełomie roku kalendarzowego, tradycyjnie aktualizacji wymagają wzorce deklaracji rozliczeń z tytułu podatku CIT.

Macrologic przygotował aktualizacje oprogramowania Xpertis w obszarach finanse, logistyka i personel wraz z zestawem usług doradczych związanych z nowelizacjami, co miało pozytywny wpływ na przychody czwartego kwartału 2013 oraz będzie miało pozytywny wpływ na wyniki pierwszego kwartału 2014.

Dotacje UE Od lutego 2013 r. Macrologic realizował projekt inwestycyjny współfinansowany ze środków programu POIG w zakresie prac rozwojowych dotyczące głównego produktu Grupy – pakietu Xpertis. Wartość projektu wynosi 8 mln zł. W roku 2013 Spółka dominująca otrzymała płatność w wysokości 0,3 mln zł za zrealizowane projekty. Zakończenie projektu jest planowane na rok 2015.

Czynniki wewnętrzne

Stabilny model biznesowy Atutem Grupy a zwłaszcza Spółki dominującej jest istotny udział przychodów powtarzalnych 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 2013 nie wystąpiły w Grupie czynniki o naturze nietypowej. Spółka dominująca dokonała inkorporacji spółki zależnej Conseila. Wpływ transakcji na wyniki jednostkowe został opisany w nocie nr 7.

8.4.11 Istotne umowy

Transakcje z podmiotami powiązanymi

Grupa Macrologic nie zawierała 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 z w notach 24 i 25.

Kredyty i pożyczki

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

Umowa z audytorem

Rada Nadzorcza Macrologic S.A. dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Jednostki dominującej i Grupy Macrologic na rok 2013. Badanie rocznych sprawozdań jednostkowych i skonsolidowanych za rok 2013 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 57.350 zł za przegląd sprawozdań półrocznych za 2013 rok oraz za badanie sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego za rok 2013.

Odpowiednio za rok 2012 Macrologic S.A. poniósł koszt przeglądu sprawozdań półrocznych oraz badania sprawozdań za 2011 w wysokości 55.000 zł.

Umowy przewidujące rekompensatę

W 2013 r. Grupa Macrologic nie zawierała 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 notcie 25.

Postępowania sądowe

W 2013 r. Grupa Macrologic nie była stroną postępowań, których wartość przedmiotu sporu przekroczyłaby samodzielnie lub razem ujmowanych 10% kapitałów własnych Grupy bądź Jednostki dominującej.

8.4.12 Pozostałe ważniejsze zdarzenia i informacje

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

8.5 Perspektywy rozwoju na 2014 r.

Sytuacja makroekonomiczna Przyszłe wyniki Macrologic SA będą zależeć od pozytywnego klimatu inwestycyjnego wśród firm średniej i dużej wielkości.

Puls Biznesu, jak co roku, spytał 15 szanowanych zespołów analitycznych banków, co czeka polską gospodarkę w 2014 r. Analitycy są dobrej myśli — wielkiego boomu nie przewidują, ale poprawi się koniunktura i będzie sprzyjać przedsiębiorcom. Według ekspertów gospodarka urośnie o 3,1% (wobec szacunków 1,2% dla roku 2013). Analitycy przewidują, że lekkie ożywienie na rynku pracy (wzrost wynagrodzeń o 3,8%, spadek bezrobocia do 13,2%) pobudzi konsumpcję, a ta plus wzrost eksportu zachęci firmy do inwestowania. Z kolei inflacja i stopy procentowe mają pozostać niskie, a kurs złotego ma być relatywnie stabilny.

Koniunktura powinna więc kręcić się coraz szybciej i sprzyjać przedsiębiorcom — podkreśla gazeta, dodając, że nawet jeśli zapowiedzi ekonomistów w poprzednich latach nie trafiały w punkt, to zawsze trafnie przewidywały kierunek zmian.

8.6 Czynniki ryzyka i zagrożeń

Ryzyko otoczenia makroekonomicznego Główne ryzyko prowadzonej działalności Grupa 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. Równocześnie Grupa podejmuje stałe działania zmierzające do wzrostu kompetencji konsultantów, która to cecha jest bardzo ceniona przez odbiorców informatyki. W sferze zarządzania operacyjnego Grupa dba o utrzymywanie kosztów działań na poziomie adekwatnym do uzyskiwanej wielkości przychodów.

Ryzyko konkurencji Rynek oprogramowania dla przedsiębiorstw jest przedmiotem silnej konkurencji. Dążenie do powiększania udziałów w rynku odbywa się głównie w procesie przejmowania klientów od konkurentów. Sytuacja może prowadzić do wojen cenowych.

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

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

Jedną z unikalnych metod dbania o pracowników jest wytworzenie i utrzymywanie wysokiej kultury organizacyjnej. Skutkiem tego rotacja pracowników w Spółce dominującej jest niewielka, czego potwierdzeniem jest fakt, iż średni staż pracy w Macrologic wynosi 11 lat.

8.7 Akcje i akcjonariat Macrologic SA

Łączna liczba wszystkich akcji według stanu na dzień publikacji raportu za rok 2013 wynosi 1.888.719 sztuk. Wartość nominalna wszystkich akcji wynosi 1.888.719 zł.

Akcjonariusze z co najmniej 5%-owym udziale głosów na WZA Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Spółkę na dzień 14 lutego 2014 r., 5%-owy próg ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu osiągnęli następujący akcjonariusze:

Akcjonariusze	Akcje	% WZA
Bogdan Michalak	599 999	31,8
Włodzimierz Napiórkowski	376 380	19,9
Aviva Investors	132.228	7,0
Krzysztof Szczypa	122 897	6,5
Krzyszyna Napiórkowska	100 345	5,3

Tabela 8.3: Akcjonariusze osiągający próg 5%.

Akcje osób nadzorujących i zarządzających Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Spółkę na dzień 14 lutego 2014 r. w rękach osób nadzorujących i zarządzających znajdują się następujące pakiety akcji:

Rada Nadzorcza	Stan na:				
	31 grudnia 2013		zmiana	14 lutego 2014	
	Akcje	% WZA		Akcje	% WZA
Bogdan Michalak	599.999	31,8	–	599.999	31,8
Włodzimierz Napiórkowski	376.380	19,9	–	376.380	19,9
Krzysztof Szczypa	122.897	6,5	–	122.897	6,5
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 2013		zmiana	14 lutego 2014	
	Akcje	% WZA		Akcje	% WZA
Barbara Skrzecz-Mozdyniewicz	139	0,0	–	139	0,0
Renata Łukasik	5.543	0,3	–	5.543	0,3

Tabela 8.5: Akcje osób zarządzających

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

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

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 2013 Warszawski Indeks Giełdowy WIG wzrósł o 6,33%, indeks polskich spółek WIG-Poland wzrósł o 9,36% a indeks spółek informatycznych WIG-Info zwiększył swoją wartość o 22,68%. Na tym tle kurs akcji Macrologic SA na zamknięciu sesji giełdowej dnia 31 grudnia 2013 r. wynosił 40,16 zł i był o 8,16 zł wyższy (26%) od ceny na zamknięciu ostatniej sesji roku poprzedzającego.

Wzrost wartości waloru Macrologic na tle indeksów, w których uczestniczy Spółka należy uznać za istotny i wynikający ze zmian otoczenia zewnętrznego oraz pozytywnego postrzegania Macrologic jako spółki dywidendowej i stabilnej w działalności operacyjnej.

Kluczowe dane dotyczące notowań akcji Macrologic SA na GPW znajdują się w tabeli 8.6.

	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Liczba akcji (w szt.)	1 888 719	1 888 719	1 888 719	1 888 719	1 888 719	
Kurs zamknięcia z ostatniego dnia notowań w roku (w zł)	13,6	33,5	40,0	36,5	32,0	40,16
Wartość rynkowa Spółki na koniec roku (w mln zł)	25,7	63,3	75,5	68,9	60,4	75,9
Dywidenda wypłacona w roku obrotowym za rok poprzedni (w zł na akcję)	1,0	2,15	2,50	2,0	2,50	2,50

Tabela 8.6: 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.

Spółka jest gotowa do umożliwienia uczestnictwa w obradach przedstawicielom mediów.

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 w zapewnianiu 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 stosowała zasady I.5 w roku 2013. Polityka systemów motywacyjnych kadry zarządzającej i pracowników opiera się na wynagrodzeniu stałym oraz zmiennym uzależnionym od osiągnięcia uzgodnionych wyników rocznych: przychodów lub zysku netto – różnych kategorii dla różnych grup pracowniczych.

Istniejące regulacje prawne i podatkowe nie sprzyjają korzystaniu z instrumentów finansowych, o których mowa w zaleceniu KE.

IV. Dobre praktyki stosowane przez akcjonariuszy. 10. Udział w e-WZA *Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, polegającego na:*

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

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

W okresie 2013 roku Spółka nie stosowała zasady IV.10 w odniesieniu do transmisji i uczestnictwa w obradach walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet. Stanowisko Spółki zostało przedstawione w punkcie I.1.

9.3 System kontroli wewnętrznej

Macrologic sporządza jednostkowe i skonsolidowane 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”).

Proces sporządzania sprawozdań finansowych jest nadzorowany przez niezależnego audytora, a w szczególności dotyczy to przeglądu sprawozdań półrocznych oraz badania sprawozdań rocznych.

Spółka dokonuje zmiany podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych przynajmniej raz na siedem lat. Przez zmianę biegłego rewidenta rozumie się przynajmniej zmianę osoby dokonującej badania.

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 Prezes Zarządu (Dyrektor Generalny). 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 wewnętrzne regulujące obszary istotnie narażone na ryzyko wynikające ze specyfiki działalności Spółki.

Przy sporządzaniu sprawozdań finansowych skuteczność systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w tym procesie jest zapewniona między innymi poprzez przyjęcie wewnętrznych regulaminów, zakresów czynności i procedur określających obowiązki, uprawnienia i odpowiedzialność poszczególnych ról w organizacji, 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, Controlling, Obieg dokumentów, Personel, Logistyka, CRM oraz z wykorzystaniem wytworzonych wyłącznie na potrzeby Grupy Macrologic rozwiązań z zakresu zarządzania projektami w działalności usługowej.

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 posiada 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 monitorowania działalności jednostki oraz stałej poprawy marż działalności.

Spółka wyodrębniła centra powstawania kosztów i przychodów. Zostały przygotowane zasady analizy marż różnych zespołów i działalności.

Macrologic monitoruje wyniki działalności w oparciu między innymi o prognozy sprzedaży na klienta i jego projektów, rentowności klienta i prowadzonych projektów informatycznych oraz zarządzanie potencjałem godzin usług.

Macrologic na bieżąco monitoruje istotne czynniki ryzyka podatkowego i prawnego. Odzwierciedleniem skuteczności stosowanych procedur kontroli i zarządzania ryzykiem w procesie sporządzania sprawozdań finansowych Macrologic SA jest wysoka jakość tych sprawozdań, której potwierdzeniem są opinie bez zastrzeżeń wydawane przez audytora 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 2013 r. w skład Zarządu Spółki wchodziło trzech członków. Kadencja Zarządu jest trzyletnia. W roku 2013 Zarząd działał w trzyosobowym składzie, który został opisany w punkcie 8.2.1.

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 lub 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 odwołany w każdym czasie. Nie pozbawia go to roszczeń ze stosunku pracy lub innego stosunku prawnego dotyczącego pełnienia funkcji Członka Zarządu.

9.4.3 Zmiany Statutu

Kodeks S 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 jest zwoływane przez 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 działających w roku 2013 roku zostały wymienione w punktach 8.2.1 oraz 8.2.2.

9.5 Postępowania sądowe

W 2013 r. Macrologic nie był stroną postępowań, których wartość przedmiotu sporu przekroczyłaby samodzielnie lub razem ujmowanych 10% kapitałów własnych Emitenta.

9.6 Wykorzystanie wpływów z emisji papierów wartościowych

W 2013 r. Macrologic SA nie korzystał z wpływów z emisji papierów wartościowych.

Ta strona celowo nie zawiera użytecznych informacji

Dodatek A

Definicje wykorzystywanych wskaźników

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.

Komentarz Zarządu Macrologic SA Sporządzono: Warszawa, 14 lutego 2014 roku

Zarząd:

Prezes Zarządu: Barbara Skrzecz-Mozdyniewicz

Członek Zarządu: Renata Łukasik

Członek Zarządu: Jarosław Witwicki

— *Koniec raportu Grupy Macrologic za rok 2013* —