

GRUPA KAPITAŁOWA
w której jednostką dominującą jest
Macrologic S.A.
ul. Kłopotowskiego 22
03-717 Warszawa

Opinia i raport
niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2013 roku

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

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, w której Jednostką Dominującą jest Macrologic S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Kłopotowskiego 22, na które składa się:

- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2013 roku wykazujące całkowite dochody ogółem w wysokości **5 930** tys. zł;
- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **37 796** tys. zł;
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2013 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę **1 683** tys. zł;
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2013 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **1 208** tys. zł;
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej odpowiedzialny jest Zarząd Jednostki Dominującej.

Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2013 roku, poz. 330, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości Grupy Kapitałowej tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

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

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Jednostkę Dominującą oraz jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wrywkowy - podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2013 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku;
- zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach - stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
- jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

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

Warszawa, dnia 14 lutego 2014 roku

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

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3355

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie:

Działający w imieniu BDO Sp. z o.o.:

Krzysztof Maksymik
Biegły Rewident
nr ewid. 11380

dr Anna Bernaziuk
Członek Zarządu
Biegły Rewident nr ewid. 173

GRUPA KAPITAŁOWA
w której jednostką dominującą jest
Macrologic S.A.
ul. Kłopotowskiego 22
03-717 Warszawa

Raport
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy
od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2013 roku

SPIS TREŚCI

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU	3
II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI	8
III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU	12

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące Jednostkę Dominującą

1.1. Nazwa i forma prawna

Jednostka Dominująca działa pod firmą Macrologic Spółka Akcyjna.

1.2. Siedziba Spółki

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

1.3. Przedmiot działalności

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

1.4. Podstawa działalności

Macrologic S.A. działa na podstawie:

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

1.5. Rejestracja w Sądzie Gospodarczym

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

1.6. Rejestracja w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym

NIP 5220002825

REGON 012205939

1.7. Kapitał podstawowy i własny Jednostki Dominującej

Kapitał zakładowy na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosił 1 889 tys. zł i dzielił się na 1 888 719 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

W roku 2013 oraz do dnia zakończenia badania nie nastąpiły zmiany kapitału zakładowego.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku akcjonariat Macrologic S.A. zgodnie z informacją Zarządu przedstawiał się następująco:

Akcjonariat	Liczba akcji	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu
Bogdan Michalak	599 999	31,8%
Włodzimierz Napiórkowski	376 380	19,9%
Aviva Investors	132 228	7,0%
Krzysztof Szczypa	122 897	6,5%
Krystyna Napiórkowska	100 345	5,3%
Pozostali	556 870	29,5%

Na kapitał własny Jednostki Dominującej na dzień 31 grudnia 2013 roku składały się ponadto:

- pozostały kapitał zapasowy 12 230 tys. zł;
- nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej 9 105 tys. zł;
- kapitał rezerwowy 3 000 tys. zł;
- niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych - 960 tys. zł;
- całkowite dochody ogółem 5 930 tys. zł;

Łącznie kapitał własny Jednostki Dominującej na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosił 31 194 tys. zł.

1.8. Zarząd Jednostki Dominującej

Na dzień 31 grudnia 2013 roku w skład Zarządu Jednostki Dominującej wchodziły następujące osoby:

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

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

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

2. Skład Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy i zmiany w badanym okresie

2.1. Podmiot dominujący

Macrologic S.A.

Okres objęty sprawozdaniem finansowym	- 1 stycznia - 31 grudnia 2013 roku
Suma bilansowa	- 36 727 tys. zł
Wynik finansowy	- 6 166 tys. zł
Zwiększenie kapitału własnego	- 1 444 tys. zł
Zwiększenie stanu środków pieniężnych	- 1 713 tys. zł
Przychody ze sprzedaży	- 48 059 tys. zł
Podmiot uprawniony do badania	- BDO Sp. z o.o., ul. Postępu 12, Warszawa
Rodzaj opinii z badania	- bez zastrzeżeń

2.2. Podmioty zależne

W skład Grupy Kapitałowej Macrologic na dzień 31 grudnia 2013 roku wchodziły następujące jednostki zależne (bezpośrednio i pośrednio):

Nazwa jednostki	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania	Procent posiadanego kapitału zakładowego
Retilia Sp. z o.o.	Usługi informatyczne, produkcja i sprzedaż oprogramowania	Spółka zależna	100%
Humansoft Sp. z o.o.	Usługi, doradztwo komputerowe, informatyczne, handel i produkcja	Spółka stowarzyszona	43%

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

Wszystkie konsolidowane podmioty sporządziły sprawozdania finansowe na ten sam dzień bilansowy - 31 grudnia 2013 roku. Sprawozdanie spółki Retilia Sp. z o.o. zostało zbadane przez BDO Sp. z o.o. i uzyskało opinię z badania bez zastrzeżeń. Sprawozdania finansowe pozostałych konsolidowanych jednostek powiązanych nie były badane.

2.3. Podmioty wyłączone z konsolidacji

Ze względu na brak dostępu do sprawozdań finansowych oraz brak możliwości sprawowania kontroli i wywierania na spółkę MIS S.A. znaczącego wpływu Zarząd Jednostki Dominującej zdecydował o wyłączeniu tej spółki z konsolidacji Grupy Kapitałowej Macrologic.

3. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe

Przedmiotem badania było skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej sporządzone za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2013 roku, obejmujące:

- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku wykazujące całkowite dochody ogółem w wysokości 5 930 tys. zł;
- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 37 796 tys. zł;
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 1 683 tys. zł;
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 1 208 tys. zł;
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

4. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Macrologic za 2013 rok zostało przeprowadzone przez BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Postępu 12, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, wpisany na listę Krajowej Izby Biegłych Rewidentów pod nr 3355.

Wyboru biegłego rewidenta dokonała Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej na podstawie uchwały z dnia 28 stycznia 2013 roku.

Badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 20 lutego 2013 roku, pod kierunkiem kluczowego biegłego rewidenta Krzysztofa Maksymika (nr ewidencyjny 11380). Badanie przeprowadzono w siedzibie Jednostki Dominującej od dnia 27 stycznia 2014 roku, z przerwami, do daty wydania opinii. Było one poprzedzone przeglądem skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2013 roku oraz badaniem wstępnym.

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

Zarząd Jednostki Dominującej w czasie badania udostępnił biegłemu rewidentowi żądane dane i udzielił informacji i wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia badania oraz poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu, do dnia złożenia oświadczenia.

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

5. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Podstawą bilansu otwarcia było skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku, które zostało zbadane przez BDO Sp. z o.o. i uzyskało opinię z badania bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Macrologic za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku zostało zatwierdzone uchwałą nr 7 Walnego Zgromadzenia z dnia 19 marca 2013 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2012 rok złożono w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 26 marca 2013 roku.

II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI

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

1. Podstawowe wartości ze sprawozdania z sytuacji finansowej

	31.12.2013	% sumy bilansowej	31.12.2012*	% sumy bilansowej	1.01.2012*	% sumy bilansowej
AKTYWA						
Aktywa trwałe	23 301	61,6%	22 379	62,5%	24 379	58,9%
Rzeczowe aktywa trwałe	7 148	18,9%	7 257	20,2%	7 799	18,8%
Wartości niematerialne	15 572	41,2%	14 575	40,7%	16 168	39,1%
Udziały lub akcje w jednostkach powiązanych	403	1,0%	419	1,2%	401	1,0%
Inne aktywa finansowe	151	0,4%	128	0,4%	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	27	0,1%	-	-	11	0,0%
Aktywa obrotowe	14 495	38,4%	13 450	37,5%	16 979	41,1%
Zapasy	101	0,3%	182	0,5%	451	1,1%
Należności z tytułu dostaw i usług	7 485	19,8%	8 029	22,4%	9 272	22,4%
Pozostałe należności krótkoterminowe	509	1,4%	505	1,4%	623	1,5%
Środki pieniężne i inwestycje krótkoterminowe	6 400	16,9%	4 734	13,2%	6 633	16,1%
SUMA AKTYWÓW	37 796	100,0%	35 829	100,0%	41 358	100,0%
PASYWA						
Kapitał własny	31 194	82,5%	29 986	83,7%	29 202	70,6%
Zobowiązania i rezerwy	6 602	17,5%	5 843	16,3%	12 156	29,4%
Zobowiązania długoterminowe	691	1,8%	605	1,7%	590	1,4%
Zobowiązania krótkoterminowe	5 911	15,7%	5 238	14,6%	11 566	28,0%
SUMA PASYWÓW	37 796	100,0%	35 829	100,0%	41 358	100,0%

*) Dokonano przekształcenia danych porównywalnych za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień 1 stycznia 2012 roku poprzez ujęcie skutków połączenia ze spółką Conseila Sp. z o.o. jakie miało miejsce w 2013 roku.

2. Podstawowe wartości ze sprawozdania z całkowitych dochodów

	Rok kończący się 31.12.2013	% przychodów ze sprzedaży	Rok kończący się 31.12.2012*	% przychodów ze sprzedaży	Rok kończący się 31.12.2011**	% przychodów ze sprzedaży
Przychody ze sprzedaży	52 725	100,0%	53 709	100,0%	57 440	100,0%
Koszty sprzedanych produktów, materiałów i towarów	(29 942)	(56,8%)	(30 229)	(56,3%)	(32 272)	(56,2%)
Wynik ze sprzedaży	22 783	43,2%	23 480	43,7%	25 168	43,8%
Koszty sprzedaży	(8 217)	(15,6%)	(8 232)	(15,3%)	(8 609)	(15,0%)
Koszty ogólnego zarządu	(7 090)	(13,4%)	(7 675)	(14,3%)	(9 051)	(15,8%)
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	(45)	(0,1%)	293	0,5%	(19)	0,0%
Wynik na działalności finansowej	91	0,2%	(8)	0,0%	(248)	(0,4%)
Zysk (strata) na sprzedaży udziałów jednostek podporządkowanych	-	-	(857)	(1,6%)	-	-
Wynik finansowy brutto	7 522	14,3%	7 001	13,0%	7 241	12,6%
Podatek dochodowy	(1 576)	(3,0%)	(1 513)	(2,8%)	(1 457)	(2,5%)
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	(16)	(0,1%)	18	0,1	(80)	(0,1%)
Wynik finansowy netto	5 930	11,2%	5 506	10,3%	5 704	10,0%

*) Dokonano przekształcenia danych porównywalnych za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2012 roku poprzez ujęcie skutków połączenia ze spółką Conseila Sp. z o.o. jakie miało miejsce w 2013 roku.

**) Dane nieprzekształcone.

3. Podstawowe wskaźniki finansowe

	31.12.2013	31.12.2012*	31.12.2011**
Wskaźniki płynności:			
Wskaźnik płynności I			
$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	2,5	2,6	1,5
Wskaźniki aktywności:			
Szybkość spłaty należności w dniach			
$\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni***}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	54	59	60
Wskaźniki zadłużenia:			
Stopa zadłużenia			
$\frac{\text{zobowiązania i rezerwy na zobowiązania}}{\text{suma aktywów}}$	17,5%	16,3%	29,4%
Szybkość spłaty zobowiązań w dniach			
$\frac{\text{średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni***}}{\text{koszty działalności operacyjnej}}$	13	22	24
Wskaźniki rentowności:			
Rentowność netto sprzedaży			
$\frac{\text{wynik finansowy netto roku bieżącego}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	11,2%	10,3%	9,9%
Rentowność brutto sprzedaży			
$\frac{\text{wynik ze sprzedaży}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	43,2%	43,7%	43,8%
Rentowność majątku			
$\frac{\text{wynik finansowy netto roku bieżącego}}{\text{suma aktywów}}$	15,7%	15,4%	13,8%
Rentowność kapitału własnego			
$\frac{\text{wynik finansowy netto roku bieżącego}}{\text{kapitał własny}}$	19,0%	18,4%	19,5%
Efektywność akcji			
wartość księgowa na jedną akcję			
$\frac{\text{kapitał własny}}{\text{liczba akcji}}$	16,52	15,88	15,46
wynik finansowy netto na jedną akcję			
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{średnioważona liczba akcji}}$	3,14	2,92	3,02

*) Dokonano przekształcenia danych porównywalnych za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2012 roku poprzez ujęcie skutków połączenia ze spółką Conseila Sp. z o.o. jakie miało miejsce w 2013 roku.

**) Dane nieprzekształcone.

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

4. Komentarz

Suma bilansowa Grupy Kapitałowej Macrologic na koniec 2013 roku wyniosła 37 796 tys. zł., co oznacza wzrost o 5,5% w porównaniu do końca roku ubiegłego. Aktywa trwałe wzrosły o 4,1%, a aktywa obrotowe o 7,8% i wynosiły odpowiednio 23 301 tys. zł i 14 495 tys. zł. Zwiększenie wartości aktywów trwałych wynikało głównie ze zwiększenia wartości niematerialnych (o 6,8%). Zmiana wartości aktywów obrotowych została osiągnięta poprzez zwiększenie wartości środków pieniężnych i inwestycji krótkoterminowych o 35,2%. Po stronie pasywów zwiększeniu o 4,0% uległ kapitał własny (do wysokości 31 194 tys. zł), a także zobowiązania długoterminowe (o 14,2% do wysokości 691 tys. zł) oraz krótkoterminowe (o 12,8% do wysokości 5 911 tys. zł).

W roku 2013 Grupa osiągnęła wynik finansowy w wysokości 5 930 tys. zł i był on o 7,7% wyższy niż w roku ubiegłym. Wskaźnik rentowności sprzedaży netto poprawił się o 1,1 p.p. i wyniósł 11,2%, podczas gdy wskaźnik rentowności sprzedaży brutto pogorszył się o 0,5 p.p. i osiągnął 43,2%.

Rentowność majątku Grupy w 2013 roku wynosiła 15,7% i była o 0,3 p.p. wyższa niż w roku poprzednim. Jednocześnie rentowność kapitału wzrosła o 0,6 p.p. do poziomu 19,0%.

Wskaźnik płynności I uległ obniżeniu o 0,1 w stosunku do 2012 roku i wynosił 2,5.

Wskaźnik szybkości spłaty należności wyniósł 54 dni i był o 5 dni niższy niż w roku ubiegłym, podczas gdy wskaźnik szybkości spłaty zobowiązań wyniósł 13 dni - o 9 dni mniej niż w okresie porównawczym.

Wskaźnik zadłużenia Grupy na koniec 2013 roku wynosił 17,5%, co oznacza zwiększenie o 1,2 p.p.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Zasady rachunkowości

Jednostka Dominująca oraz spółka zależna Retilia Sp. z o.o. stosują jednolite zasady rachunkowości i metody wyceny poszczególnych aktywów i pasywów, zgodnie z MSSF, przyjętymi przez Unię Europejską. Sprawozdanie finansowe spółki Humansoft Sp. z o.o. zostało sporządzone zgodnie z polskimi standardami rachunkowości. Dla celów konsolidacji dokonano niezbędnych korekt.

2. Zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Macrologic zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach - stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

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

3.1. Wartości niematerialne 15 572 tys. zł

Grupa wykazała na dzień bilansowy wartości niematerialne w wysokości 15 572 tys. zł. Składały się na nie wytworzone oprogramowanie komputerowe o wartości netto 5 599 tys. zł, niezakończone prace rozwojowe nad oprogramowaniem o wartości 4 493 tys. zł oraz wartość firmy 5 472 tys. zł.

3.2. Przychody ze sprzedaży 52 725 tys. zł

W roku 2013 Grupa osiągnęła przychody ze sprzedaży niższe o 1,8% w stosunku do okresu porównawczego. Większość przychodów została wygenerowana ze sprzedaży usług wdrażania i serwisowania oprogramowania własnego i innych usług (30 171 tys. zł) oraz z udzielania licencji na to oprogramowanie (18 278 tys. zł). Pozostała część przychodu operacyjnego związana była ze sprzedażą licencji na oprogramowanie obce oraz sprzęt komputerowy i wynosiła 4 276 tys. zł.

Inne najważniejsze pozycje skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej i skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów zostały opisane w notach objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz w Sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej.

4. Dodatkowe informacje i objaśnienia

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

5. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

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

6. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

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

7. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

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

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

8. Oświadczenie kierownictwa jednostki

Zarząd Jednostki Dominującej złożył pisemne oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz przekazaniu informacji o wszystkich istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym.

Warszawa, dnia 14 lutego 2014 roku

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

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3355

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie:

Działający w imieniu BDO Sp. z o.o.:

Krzysztof Maksymik
Biegły Rewident
nr ewid. 11380

dr Anna Bernaziuk
Członek Zarządu
Biegły Rewident nr ewid. 173