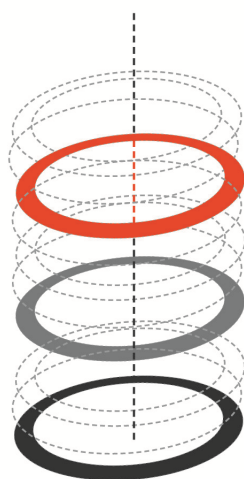


Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2014 Grupy Kapitałowej Macrologic

sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej



macrologic
business never stops

Sporządzono: *Warszawa, 22 kwietnia 2014 roku*

Oświadczenia: *Oświadczamy, że niniejszy raport zawiera kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe jednostki dominującej oraz skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej Macrologic.*

W skład raportu Grupy wchodzi następujące sprawozdania:

Informacje ogólne, Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej, Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych, Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Macrologic w I kwartale 2014 roku.

Oświadczamy, że wedle naszej najlepszej wiedzy, przedstawione skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującym MSR 34 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 I kwartale 2014 roku zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

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 TeX oraz pakietu L^AT_EX i przetworzona wprost do formatu PDF kompilatorem pdfTeX z dystrybucji MiKTeX. 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	9
1.1.1	Zarząd	9
1.1.2	Rada Nadzorcza	9
1.2	Graficzne przedstawienie Grupy Kapitałowej	10
1.3	Wykaz jednostek objętych konsolidacją	11
	Skrócone sprawozdanie finansowe za I kwartał 2014 roku	15
2	Sprawozdanie z całkowitych dochodów Macrologic SA	15
2.1	Sprawozdanie z całkowitych dochodów	15
3	Sprawozdanie z sytuacji finansowej Macrologic SA	17
3.1	Aktywa	17
3.2	Pasywa	18
4	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Macrologic SA	19
4.1	Przepływy środków pieniężnych	19
5	Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Macrologic SA	23
5.1	Zmiany w kapitale własnym za I kwartał 2014	23
5.2	Zmiany w kapitale własnym za I kwartał 2013	24
6	Informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego	25
	Skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe za I kwartał 2014	29
7	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	29
7.1	Sprawozdanie z całkowitych dochodów	29
8	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	31
8.1	Aktywa	31
8.2	Pasywa	32
9	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	33
9.1	Przepływy środków pieniężnych	33
10	Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	37
10.1	Zmiany w kapitale własnym za I kwartał 2014	37
10.2	Zmiany w kapitale własnym za I kwartał 2013	38

11	Informacje i objaśnienia do sprawozdania skonsolidowanego	39
11.1	Informacje ogólne	39
11.1.1	Zgodność sprawozdania finansowego z MSSF	39
11.2	Zasady konsolidacji	39
11.2.1	Jednostki zależne	39
11.2.2	Jednostki stowarzyszone	40
11.2.3	Rozliczenie połączenia jednostek	40
11.2.4	Efekt zastosowania zmian w zasadach rachunkowości	42
11.3	Istotne zasady rachunkowości	46
11.3.1	Podstawa sporządzania sprawozdań	46
11.3.2	Rok obrotowy i okres sprawozdawczy	46
11.3.3	Zasady wyceny aktywów i pasywów	46
11.4	Nota nr 1. Koszty w układzie rodzajowym	47
11.4.1	Koszty rodzajowe	47
11.5	Nota nr 2. Podatek dochodowy bieżący i odroczony	47
11.6	Nota nr 3. Dywidendy wypłacone	48
11.6.1	W jednostce dominującej	48
11.6.2	W spółkach zależnych	48
11.7	Nota nr 4. Rzeczowe aktywa trwałe	49
11.8	Nota nr 5. Wartości niematerialne	50
11.8.1	Wartości niematerialne (netto)	50
11.9	Nota nr 6. Udziały i akcje w jednostkach powiązanych	51
11.9.1	Udziały i akcje w jednostkach powiązanych stan na 31.03.2014	51
11.9.2	Udziały i akcje w jednostkach powiązanych stan na 31.03.2013	53
11.10	Nota nr 7. Inne aktywa finansowe długoterminowe	54
11.11	Nota nr 8. Zapasy	54
11.11.1	Zapasy	54
11.12	Nota nr 9. Należności z tytułu dostaw i usług i im podobne	55
11.12.1	Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług itp.	55
11.13	Nota nr 10. Pozostałe należności krótkoterminowe	56
11.14	Nota nr 11. Krótkoterminowe aktywa finansowe	56
11.14.1	Środki pieniężne i inwestycje krótkoterminowe	56
11.15	Nota nr 12. Kapitał podstawowy i pozostały kapitał zapasowy	56
11.15.1	Kapitał podstawowy	56
11.15.2	Pozostały kapitał zapasowy	56
11.16	Nota nr 13. Zobowiązania długoterminowe	57
11.16.1	Zobowiązania długoterminowe	57
11.16.2	Dotacje rządowe i rezerwy długoterminowe na dzień 31 marca 2014	57
11.16.3	Dotacje rządowe i rezerwy długoterminowe na dzień 31 marca 2013	57
11.17	Nota nr 14. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	58
11.17.1	Zobowiązania krótkoterminowe	58
11.18	Nota nr 15. Kredyty bankowe i pożyczki	58
11.19	Nota nr 16. Aktywa i zobowiązania warunkowe	59
11.20	Nota nr 17. Dotacje rządowe i rezerwy krótkoterminowe	59
11.20.1	Dotacje rządowe i rezerwy krótkoterminowe	59
11.20.2	Dotacje rządowe i rezerwy krótkoterminowe na dzień 31 marca 2014	60
11.20.3	Dotacje rządowe i rezerwy krótkoterminowe na dzień 31 marca 2013	60
11.21	Nota nr 18. Identyfikacja segmentów operacyjnych.	61
11.21.1	Wybrane dane o segmentach	61
11.21.2	Skonsolidowane segmenty operacyjne	61
11.22	Nota nr 19. Niektóre dane dotyczące jednostek powiązanych	63

11.23	Nota nr 20. Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązanymi	63
11.24	Nota nr 21. Wynagrodzenia wypłacone zarządzającym	63
11.25	Nota nr 22. Sposób przeliczenia wybranych danych finansowych na euro .	64
11.25.1	Wybrane dane skonsolidowane	65
11.25.2	Wybrane dane jednostkowe	66
11.26	Nota nr 23. Istotne zmiany wielkości szacunkowych	67
11.26.1	Istotne zmiany wielkości szacunkowych	67
12	Sprawozdanie Zarządu z działalności	69
12.1	List Prezesa do Akcjonariuszy	69
13	Wyniki I kwartału 2014 w ocenie Zarządu	71
13.1	Ważniejsze zdarzenia I kwartału 2014	71
13.2	Zdarzenia i czynniki rozwoju	71
13.2.1	Czynniki zewnętrzne	71
13.2.2	Czynniki wewnętrzne	72
13.3	Sytuacja ekonomiczno-finansowa	72
13.4	Perspektywy rozwoju	75
13.5	Akcje i akcjonariat	75
13.6	Organizacja Grupy Kapitałowej Macrologic	76
13.7	Postępowania sądowe	76
13.8	Transakcje z podmiotami powiązanymi	76
13.9	Inne istotne informacje	76
13.10	Zdarzenia po dacie bilansu	77

Ta strona celowo nie zawiera użytecznych informacji

Spis rysunków

1.1	Grupa Macrologic na dzień 31 marca 2014 i 31 grudnia 2013 roku	10
-----	--	----

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.

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: 5.10.2001
Branża: informatyka
Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest wytwarzanie oprogramowania komputerowego, jego dystrybucja, usługi informatyczne — numer 62 (wg PKD 2007).
2. Czas trwania Emitenta jest nieoznaczony.
3. Przedstawione skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono za okres od 1 stycznia do 31 marca 2014 roku porównując do analogicznego okresu roku 2013. Prezentowane sprawozdanie jest sprawozdaniem skróconym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem za rok 2013.
4. Dane przedstawione w niniejszym raporcie są prezentowane w tysiącach złotych. Niektóre dane finansowe i operacyjne zostały zaokrąglone. Z tego powodu w części zamieszczonych tabel suma kwot w danej kolumnie lub wierszu może nieznacznie różnić się od wartości łącznej podanej dla danej kolumny lub wiersza.

1.1 Władze spółki

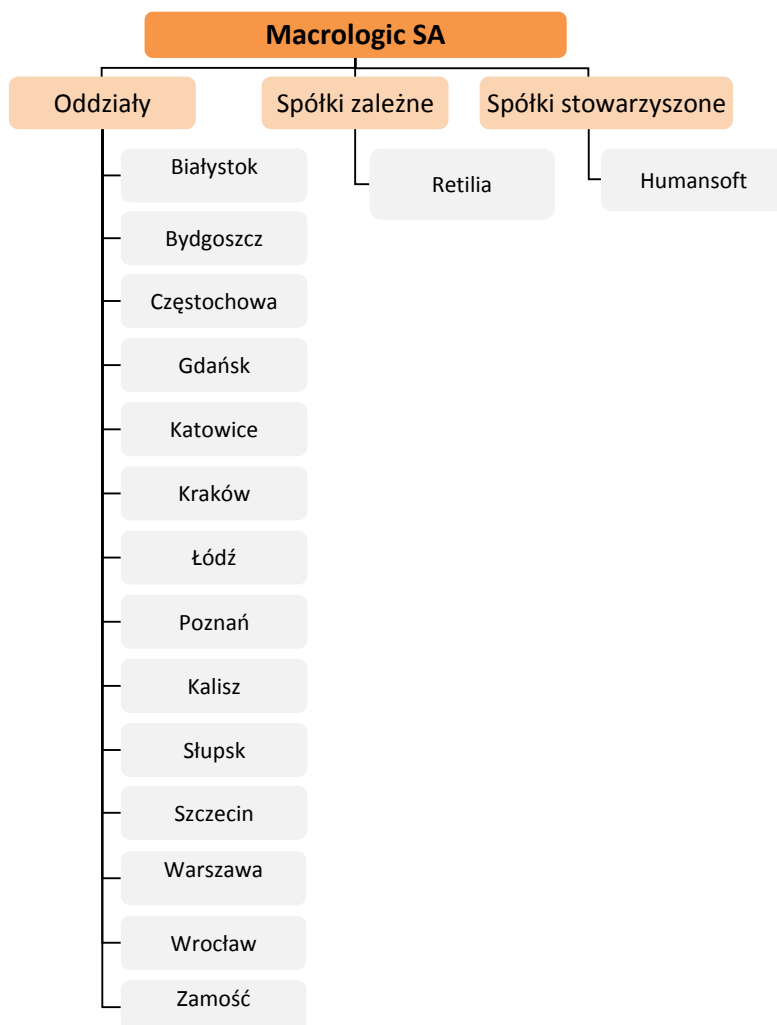
1.1.1 Zarząd

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

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

1.2 Graficzne przedstawienie Grupy Kapitałowej



Ilustracja 1.1: Grupa Macrologic na dzień 31 marca 2014 i 31 grudnia 2013 roku

1.3 Wykaz jednostek objętych konsolidacją pełną oraz wycenianych metodą praw własności

Lp.	Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności	Organ prowadzący rejestr Spółki	Udział Emitenta w kapitale [%]	Udział Emitenta w całkowitej liczbie głosów [%]
1	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

**Skrócone sprawozdanie finansowe
za I kwartał 2014 roku Macrologic S.A.**

**sporządzone według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej**

Rozdział 2

Sprawozdanie z całkowitych dochodów Macrologic SA za okres od 1.01.2014 do 31.03.2014

2.1 Sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tys. złotych)

	niebadane za 1 kwartał 2014	niebadane za 1 kwartał 2013 przekształcone
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	12 489	12 332
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	11 768	11 756
a) ze sprzedaży usług	7 488	7 031
b) z udzielenia licencji własnych	4 280	4 725
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	721	576
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	6 758	6 340
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	6 097	5 825
a) koszt wytworzenia sprzedanych usług	4 639	4 510
b) koszt wytworzenia sprzedanych licencji własnych	1 458	1 315
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	661	515
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	5 731	5 992
IV. Koszty sprzedaży	1 896	1 914
V. Koszty ogólnego zarządu	1 581	1 443
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży (III-IV-V)	2 254	2 635
VII. Pozostałe przychody operacyjne	77	176
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	86	50

ciąg dalszy na następnej stronie

	niebadane za I kwartał 2014	niebadane za I kwartał 2013 przekształcone
<i>kontynuacja z poprzedniej strony</i>		
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	2 245	2 761
X. Przychody finansowe	39	403
XI. Koszty finansowe	1	40
XII. Zysk (strata) brutto	2 283	3 124
XIII. Podatek dochodowy	468	550
1. część bieżąca	450	554
2. część odroczone	18	–4
XIV. Zysk (strata) netto	1 815	2 574
XV. Pozostałe całkowite dochody	0	0
XVI. Całkowite dochody ogółem	1 815	2 574
Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję za I kwartał (w zł)	0,96	1,36
Podstawowy zysk (strata) z działalności operacyjnej na jedną akcję za I kwartał (w zł)	1,19	1,46
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 888 719	1 888 719

Opublikowane dotychczas dane porównawcze sprawozdania z całkowitych dochodów za pierwszy kwartał 2013 roku zostało przekształcone. Powodem zmiany było rozliczenie przyłączenia spółki zależnej Conseilii przez Emitenta. Połączenie spółek zostało rozliczone i ujęte na dzień 8 kwietnia 2013 roku w księgach rachunkowych Spółki, na którą przeszedł majątek przyłączonej spółki Conseila, czyli w księgach Macrologic SA, metodą łączenia udziałów. Faktyczne połączenie spółek, zgodnie z MSSF3 nastąpiło w dniu uzyskania kontroli, to jest dnia 29 grudnia 2009 roku.

Rozdział 3

Sprawozdanie z sytuacji finansowej Macrologic SA na koniec okresu sprawozdawczego — 31 marca 2014 r.

3.1 Aktywa (w tys. złotych)

	niebadane 31.03.2014	badane 31.12.2013
I. Aktywa trwałe (długoterminowe)	22 912	22 637
1. Rzeczowe aktywa trwałe	6 909	6 684
2. Wartości niematerialne	13 491	13 423
3. Udziały lub akcje w jednostkach powiązanych	2 356	2 356
4. Inne aktywa finansowe	151	151
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	23
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	13 494	14 090
1. Zapasy	102	59
2. Należności z tytułu dostaw i usług	6 098	6 996
3. Pozostałe należności krótkoterminowe	523	496
4. Środki pieniężne i inwestycje krótkoterminowe	6 771	6 539
Aktywa razem	36 406	36 727

3.2 Pasywa (w tys. złotych)

	niebadane 31.03.2014	badane 31.12.2013
I. Kapitał własny ogółem, w tym:	27 143	30 522
1. Kapitał podstawowy	1 889	1 889
2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	9 105	9 105
3. Pozostały kapitał zapasowy	15 228	11 358
4. Kapitał rezerwowy	0	3 000
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	–102
6. Kapitał z przyłączenia spółki zależnej	–894	–894
5. Wynik finansowy okresu	1 815	6 166
II. Zobowiązania długoterminowe	801	616
1. Dotacje rządowe	607	422
3. Rezerwy długoterminowe	194	194
4. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	8 462	5 589
1. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	4 147	4 137
2. Kredyty bankowe i pożyczki	3 593	0
3. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	210	378
4. Dotacje rządowe	132	177
5. Rezerwy na zobowiązania	380	897
Pasywa razem	36 406	36 727

Rozdział 4

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Macrologic SA za I kwartał zakończony 31 marca 2014 r.

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

	niebadane za I kw. 2014	niebadane za I kw. 2013 przekształcone
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	3 224	3 513
I. Zysk (strata) brutto	2 283	3 124
II. Korekty razem	941	389
1. Amortyzacja	1 317	1 190
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy otrzymane)	−34	−394
3. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	9	−8
4. Zmiana stanu rezerw	−517	−169
5. Zmiana stanu zapasów	−43	41
6. Zmiana stanu należności	738	49
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	163	411
8. Zapłacony podatek dochodowy	−618	−606
9. Inne korekty	−74	−125

ciąg dalszy na następnej stronie

	niebadane za I kw. 2014	niebadane za I kw. 2013 przekształcone
<i>kontynuacja z poprzedniej strony</i>		
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-1 545	-1 661
I. Wpływy	139	95
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	11	39
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	128	56
a) w jednostkach powiązanych	56	
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach od jednostek podporządkowanych		
- spłata udzielonych pożyczek	56	
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
b) w pozostałych jednostkach	72	56
- zbycie aktywów finansowych	25	
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek	13	12
- odsetki	34	44
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	-1 684	-1 756
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-1 673	-1 738
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-11	-18
a) w jednostkach powiązanych		
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki		
- inne wydatki na aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach	-11	-18
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki	-11	-18
- inne wydatki na aktywa finansowe		
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom niekontrolującym		
5. Inne wydatki inwestycyjne		

ciąg dalszy na następnej stronie

	niebadane za I kw. 2014	niebadane za I kw. 2013 przekształcone
<i>kontynuacja z poprzedniej strony</i>		
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-1 393	3 916
I. Wpływy	3 801	3 916
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Zaciągnięte kredyty i pożyczki	3 593	3 916
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe	208	
II. Wydatki	-5 194	0
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-5 194	
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek		
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8. Odsetki		
9. Inne wydatki finansowe		
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	286	5 768
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	291	5 768
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	5	
F. Środki pieniężne na początek okresu	6 200	4 491
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	6 491	10 259
- o ograniczonej możliwości dysponowania	141	163

Opublikowane dotychczas dane porównawcze sprawozdania z przepływów pieniężnych za pierwszy kwartał 2013 roku zostało przekształcone. Powodem zmiany było rozliczenie przyłączenia spółki zależnej Conseilii przez Emitenta. Połączenie spółek zostało rozliczone i ujęte na dzień 8 kwietnia 2013 roku w księgach rachunkowych Spółki, na którą przeszedł majątek przyłączonej spółki Conseila, czyli w księgach Macrologic SA, metodą łączenia udziałów. Faktyczne połączenie spółek, zgodnie z MSSF3 nastąpiło w dniu użycia kontroli, to jest dnia 29 grudnia 2009 roku.

Ta strona celowo nie zawiera użytecznych informacji

Rozdział 5

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Macrologic SA za I kwartał zakończony 31 marca 2014 r.

5.1 Zmiany w kapitale własnym (w tys. złotych) za 1 kwartał 2014

Dane niebadane	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z przyłączenia spółki zależnej	Niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych	Wynik finansowy roku bieżącego	Razem kapitał własny jednostki
Stan na 1.01.2014 r.	1 889	9 105	11 358	3 000	−894	6 064		30 522
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy			870			−870		
Przeniesienie kapitału rezerwowego na kapitał zapasowy			3 000	−3 000				
Wypłata dywidendy						−5 194		−5 194
Zysk lub strata roku obrotowego							1 815	1 815
Stan na 31.03.2014 r.	1 889	9 105	15 228	0	−894	0	1 815	27 143

5.2 Zmiany w kapitale własnym (w tys. złotych) za 1 kwartał 2013

Dane niebadane	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z przyłączenia spółki zależnej	Niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych	Wynik finansowy roku bieżącego	Razem kapitał własny jednostki
Stan na 1.01.2013 r.	1 889	9 105	10 804	3 000	−894	5 174		29 078
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy			554			−554		
Wypłata dywidendy						−4 722		−4 722
Zysk lub strata roku obrotowego							2 574	2 574
Stan na 31.03.2013 r.	1 889	9 105	11 358	3 000	−894	−102	2 574	26 930

Opublikowane dotychczas dane porównawcze sprawozdania ze zmian w kapitale za pierwszy kwartał 2013 roku zostało przekształcone. Powodem zmiany było rozliczenie przyłączenia spółki zależnej Conseilii przez Emitenta. Połączenie spółek zostało rozliczone i ujęte na dzień 8 kwietnia 2013 roku w księgach rachunkowych Spółki, na którą przeszedł majątek przyłączonej spółki Conseila, czyli w księgach Macrologic SA, metodą łączenia udziałów. Faktyczne połączenie spółek, zgodnie z MSSF3 nastąpiło w dniu uzyskania kontroli, to jest dnia 29 grudnia 2009 roku.

Rozdział 6

Skrócone informacje i objaśnienia do kwartalnego sprawozdania finansowego na dzień 31 marca 2014

Opublikowane dotychczas dane porównawcze sprawozdania z całkowitych dochodów za pierwszy kwartał 2013, sprawozdania z przepływów pieniężnych za pierwszy kwartał 2013 oraz zmiany w kapitale własnym za pierwszy kwartał 2013 zostały przekształcone. Powodem było rozliczenie przyłączenia spółki zależnej Conseila sp. z o.o. zgodnie z MSSF3.

Informacje istotne dla właściwej oceny sytuacji majątkowej i finansowej Emitenta zostały zawarte w skróconych informacjach i objaśnieniach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy.

W Sprawozdaniu Zarządu znajdują się dodatkowe komentarze związane z osiągnięciem najistotniejszych wskaźników i wartości Grupy oraz Jednostki dominującej.

Ta strona celowo nie zawiera użytecznych informacji

**Skonsolidowane skrócone sprawozdanie
finansowe
za I kwartał 2014 roku
Grupy Macrologic**

**sporządzone według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej**

Rozdział 7

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2014 do 31.03.2014.

7.1 Sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tys. złotych)

	za 1 kwartał 2014	za 1 kwartał 2013
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	13 463	13 430
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	12 646	12 492
a) ze sprzedaży usług	8 170	7 713
b) z udzielenia licencji własnych	4 476	4 779
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	817	938
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	7 444	7 113
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	6 744	6 355
a) koszt wytworzenia sprzedanych usług	5 225	4 963
b) koszt wytworzenia sprzedanych licencji własnych	1 519	1 392
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	700	758
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	6 019	6 317
IV. Koszty sprzedaży	1 991	2 001
V. Koszty ogólnego zarządu	1 715	1 601
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży (III-IV-V)	2 313	2 715
VII. Pozostałe przychody operacyjne	80	205
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	86	50

ciąg dalszy na następnej stronie

	za I kwartał 2014	za I kwartał 2013
<i>kontynuacja z poprzedniej strony</i>		
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	2 307	2 870
X. Przychody finansowe	39	54
XI. Koszty finansowe	4	45
XII. Zysk (strata) brutto	2 342	2 879
XIII. Podatek dochodowy	479	560
1. część bieżąca	461	557
2. część odroczone	18	3
XIV. Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	–57	–65
XV. Zysk (strata) netto	1 806	2 254
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	1 806	2 254
1. przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	1 806	2 254
2. przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	0	0
Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję za I kwartał (w zł)	0,96	1,19
Podstawowy zysk (strata) z działalności operacyjnej na jedną akcję za I kwartał (w zł)	1,22	1,52
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 888 719	1 888 719

Rozdział 8

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na koniec okresu sprawozdawczego — 31 marca 2014 r.

8.1 Aktywa (w tys. złotych)

	niebadane 31.03.2014	badane 31.12.2013
I. Aktywa trwałe (długoterminowe)	23 551	23 301
1. Rzeczowe aktywa trwałe	7 343	7 148
2. Wartości niematerialne	15 702	15 572
3. Udziały lub akcje w jednostkach powiązanych	346	403
4. Inne aktywa finansowe	151	151
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	27
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	13 985	14 495
1. Zapasy	159	101
2. Należności z tytułu dostaw i usług	6 663	7 485
3. Pozostałe należności krótkoterminowe	531	509
4. Środki pieniężne i inwestycje krótkoterminowe	6 632	6 400
Aktywa razem	37 536	37 796

8.2 Pasywa (w tys. złotych)

	niebadane 31.03.2014	badane 31.12.2013
I. Kapitał własny ogółem, w tym:	27 787	31 194
1. Kapitał podstawowy	1 889	1 889
2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	9 105	9 105
3. Pozostały kapitał zapasowy	16 120	12 230
4. Kapitał rezerwowy	0	3 000
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych	–1 133	–960
6. Wynik finansowy okresu	1 806	5 930
II. Zobowiązania długoterminowe	855	691
1. Kredyty bankowe i pożyczki		
2. Inne zobowiązania finansowe	54	75
3. Dotacje rządowe	607	422
4. Rezerwy długoterminowe	194	194
5. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
III. Zobowiązania krótkoterminowe	8 894	5 911
1. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	4 520	4 403
2. Kredyty bankowe i pożyczki	3 593	0
3. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	210	378
4. Dotacje rządowe	132	177
5. Rezerwy krótkoterminowe	439	953
Pasywa razem	37 536	37 796

Rozdział 9

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za I kwartał zakończony 31 marca 2014

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

	niebadane za I kw. 2014	niebadane za I kw. 2013
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	3 341	3 573
I. Zysk (strata) brutto	2 342	2 879
II. Korekty razem	999	694
1. Amortyzacja	1 378	1 257
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy otrzymane)	–31	–45
3. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	9	–8
4. Zmiana stanu rezerw	–514	–209
5. Zmiana stanu zapasów	–58	51
6. Zmiana stanu należności	616	54
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	333	352
8. Zapłacony podatek dochodowy	–636	–633
9. Inne korekty	–98	–125

ciąg dalszy na następnej stronie

	niebadane za I kw. 2014	niebadane za I kw. 2013
<i>kontynuacja z poprzedniej strony</i>		
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-1 690	-1 781
I. Wpływy	86	99
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	11	39
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	75	60
a) w jednostkach powiązanych		
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach od jednostek podporządkowanych		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
b) w pozostałych jednostkach	75	60
- zbycie aktywów finansowych	25	
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek	16	15
- odsetki	34	45
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	-1 776	-1 880
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-1 765	-1 862
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-11	-18
a) w jednostkach powiązanych		
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki		
- inne wydatki na aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach	-11	-18
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki	-11	-18
- inne wydatki na aktywa finansowe		
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom niekontrolującym		
5. Inne wydatki inwestycyjne		

ciąg dalszy na następnej stronie

	niebadane za I kw. 2014	niebadane za I kw. 2013
<i>kontynuacja z poprzedniej strony</i>		
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-1 418	3 896
I. Wpływy	3 801	3 916
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Zaciągnięte kredyty i pożyczki	3 593	3 916
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe	208	
II. Wydatki	-5 219	-20
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-5 194	
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek		
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-21	-20
8. Odsetki	-4	
9. Inne wydatki finansowe		
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	233	5 688
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	237	5 688
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	4	
F. Środki pieniężne na początek okresu	6 328	4 649
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	6 565	10 337
- o ograniczonej możliwości dysponowania	141	163

Ta strona celowo nie zawiera użytecznych informacji

Rozdział 10

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za I kwartał zakończony 31 marca 2014 r.

10.1 Zmiany w kapitale własnym (w tys. złotych) za I kwartał 2014 r.

Dane niebadane	Kapi- tał podst- awowy	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 ubieg- łych	Wy- nik finan- sowy roku bieżą- cego	Ra- zem kapi- tał jednos- tki	Udzia- ły niekont- rolujące	Kapi- tał wła- sny ogó- łem
Stan na 1.01.2014 r.	1 889	9 105	12 230	3 000		4 970		31 194	0	31 194
Emisja akcji (udziałów)										
Przeniesienie zysku na ka- pitał zapasowy			890			-890				
Przeniesienie kapitału re- zerwowego na kapitał za- pasowy			3 000	-3 000						
Wypłata dywidendy						-5 194		-5 194		-5 194
Zysk lub strata roku obro- towego							1 806	1 806		1 806
Korekta błędu podstawo- wego w spółce zależnej						-19		-19		-19
Stan na 31.03.2014 r.	1 889	9 105	16 120	0	0	-1 133	1 806	27 787	0	27 787

10.2 Zmiany w kapitale własnym (w tys. złotych) za I kwartał 2013 r.

Dane niebadane	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Akcje własne wykupione	Niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych	Wynik finansowy roku bieżącego	Razem kapitał jednostki	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Stan na 1.01.2013 r.	1 889	9 105	11 548	3 000		4 444		29 986		29 986
Emisja akcji (udziałów)										
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy			682			–682				
Wypłata dywidendy						–4 722		–4 722		–4 722
Zysk lub strata roku obrotowego							2 254	2 254		2 254
Stan na 31.03.2013 r.	1 889	9 105	12 230	3 000	0	–960	2 254	27 518	0	27 518

Rozdział 11

Skrócone informacje i objaśnienia do skonsolidowanego kwartalnego sprawozdania finansowego na dzień 31 marca 2014

11.1 Informacje ogólne

11.1.1 Zgodność sprawozdania finansowego z MSSF

Niniejsze kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Macrologic obejmujące spółkę dominującą Macrologic SA i podmioty wobec niej zależne, sporządzone zostało zgodnie z MSR34.

11.2 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. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie jednostki dominującej — Macrologic SA — oraz sprawozdania kontrolowanych przez jednostkę dominującą spółek zależnych, sporządzone za I kwartał kończący się 31 marca 2014 roku. Pod pojęciem kontroli rozumie się możliwość kierowania polityką operacyjną i finansową jednostki przez podmiot dominujący w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych.

11.2.1 Jednostki zależne

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

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

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

Część kapitału własnego Grupy Macrologic przypadająca udziałowcom niekontrolującym jest wykazywana w odrębnej pozycji kapitału własnego. Wartość firmy podlega corocznym testom na utratę wartości.

Stwierdzona w wyniku przeprowadzonych testów utrata wartości ujmowana jest natychmiast w sprawozdaniu z całkowitych dochodów i nie podlega późniejszej korekcie.

W przypadku zbycia podmiotu zależnego, stowarzyszonego lub współzależnego, przypadająca na zbywany udział wartość firmy podlega odpisaniu w sprawozdanie z całkowitych dochodów.

11.2.2 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.

11.2.3 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 okazynego 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 od jednostki dominującej rozlicza się metodą łączenia udziałów.

11.2.4 Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za pierwszy kwartał 2014 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2013 rok, z wyjątkiem zmian opisanych poniżej. Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego.

Szczegółowy opis zasad rachunkowości przyjętych przez Grupę Kapitałową Macrologic został przedstawiony w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2013 rok, opublikowanym w dniu 14 lutego 2014 roku.

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 2014 roku:

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

Zastosowanie nowego standardu nie ma wpływu na wyniki działalności i sytuację finansową Grupy.

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

Aktualnie w Grupie nie występują wspólne ustalenia umowne.

3. **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 stosuje nowy standard od 1 stycznia 2014 roku, to jest od daty wejścia w życie ustalonej przez Komisję Europejską.

4. **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 stosuje nowy standard od 1 stycznia 2014 roku, to jest od daty wejścia w życie ustalonej przez Komisję Europejską.

Zastosowanie nowego standardu nie ma wpływu na wyniki działalności i sytuację finansową Grupy.

5. **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 stosuje nowy standard od 1 stycznia 2014 roku, to jest od daty wejścia w życie ustalonej przez Komisję Europejską.

Grupa nie dostrzega istotnych różnic w wycenie jednostki stowarzyszonej, jakie pojawiły się wraz z wejściem w życie nowego (zmienionego) standardu.

6. **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 stosuje zmieniony MSR od 1 stycznia 2014 roku.

Powyższe zmiany MSR 32 nie będą miały wpływu na wyniki działalności i sytuację finansową Grupy.

7. **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.

Grupa stosuje zmiany 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 wprowadzonych zmian.

8. 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.

9. 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 wpływy pieniężne) 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 stosuje zmiany od 1 stycznia 2014 roku.

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

11. 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 stosuje nową interpretację od 1 stycznia 2014 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nowa interpretacja nie miała 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. 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.

3. 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.

4. 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.

5. 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.

11.3 Istotne zasady rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku.

11.3.1 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 sporządza się zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

Sprawozdanie spółki stowarzyszonej Humansoft sporządzane jest zgodnie z Ustawą o Rachunkowości.

11.3.2 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.

11.3.3 Zasady wyceny aktywów i pasywów

Zasady te są zgodne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku.

11.4 Nota nr 1. Koszty w układzie rodzajowym (w tys. złotych)

11.4.1 Koszty rodzajowe

Koszty według rodzaju

	za I kwartał 2014	za I kwartał 2013
a) zużycie materiałów i energii	785	676
b) usługi obce	2 079	2 082
c) podatki i opłaty	54	40
d) wynagrodzenia	6 417	5 833
e) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 539	1 390
f) amortyzacja	1 423	1 303
g) pozostałe koszty rodzajowe	154	92
Wydatki według rodzaju, razem	12 451	11 416
Zmiana stanu produktów	–878	–228
Poniesione w okresie koszty prac rozwojowych	–1 123	–1 231
Koszty sprzedaży (-)	–1 991	–2 001
Koszty ogólnego zarządu (-)	–1 715	–1 601
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	6 744	6 355

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

Główne składniki obciążenia z tytułu podatku dochodowego wykazanego w śródrocznym skonsolidowanym rachunku zysków i strat przedstawiają się następująco:

	I kw. 2014 narastająco	I kw. 2013 narastająco
Podatek dochodowy		
1. Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	461	557
2. Podatek odroczony związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	18	3
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	479	560
Podatek odroczony ujęty w innych całkowitych dochodach	0	0
Podatek dochodowy łącznie	479	560

11.6 Nota nr 3. Dywidendy wypłacone

11.6.1 W jednostce dominującej

Dywidendy wypłacone w okresie pierwszego kwartału 2014 r.

W dniu 3 marca 2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Macrologic SA podjęło uchwałę numer 8 o podziale zysku za rok 2013.

Z wypracowanego zysku netto za rok 2013 w wysokości 6 165 275,77 złotych przeznaczono na wypłatę dywidend kwotę 5 193 977,25 złotych.

Ustalono dzień rejestracji prawa do dywidendy na 17 marca 2014 roku. Wypłata dywidendy nastąpiła 31 marca 2014 roku.

Wartość dywidendy na jedną akcję do podziału dla akcjonariuszy wyniosła 2,75 zł. Pozostałą kwotę zysku w wysokości 971 298,52 złotych wyłączono od podziału między akcjonariuszy:

- kwotę w wysokości 101 547,47 złotych przekazano na pokrycie straty z lat ubiegłych
- kwotę w wysokości 869 751,05 złotych przekazano na kapitał zapasowy Macrologic SA.

Dywidendy wypłacone w okresie pierwszego kwartału 2013 r.

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 wyniosła 2,50 zł. Pozostałą kwotę zysku w wysokości 554 082,66 złotych wyłączono od podziału między akcjonariuszy i przekazano na kapitał zapasowy Macrologic SA.

11.6.2 W spółkach zależnych

Dywidendy wypłacone w okresie pierwszego kwartału 2014 r. (w zł)

W spółce zależnej Retilia na Walnym Zgromadzeniu Wspólników dnia 20 marca 2014 roku podjęto uchwałę numer 3 o podziale zysku za rok 2013. Dywidendy nie wypłacono: Wypracowany zysk za rok 2013 został przeznaczony na pokrycie straty z lat ubiegłych oraz na kapitał zapasowy Spółki.

Dywidendy wypłacone w okresie pierwszego kwartału 2013 r. (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	

11.7 Nota nr 4. Rzeczowe aktywa trwałe (w tys. złotych)

Rzeczowe aktywa trwałe według rodzajów

	31.03.2014	31.12.2013
a) inwestycje w obce środki trwałe (lokale, budynki)	245	254
b) urządzenia techniczne i maszyny	878	907
c) środki transportu	6 187	5 952
d) inne środki trwałe	33	35
Rzeczowe aktywa trwałe razem	7 343	7 148

W okresie I kwartału roku 2014 Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości brutto 651 tys. zł:

- urządzenia techniczne i maszyny w kwocie 73 tys. złotych,
- środki transportu — 576 tys. złotych,
- wyposażenie — 2 tys. złotych.

W analogicznym okresie roku 2013 nabyto rzeczowe aktywa trwałe o wartości brutto 312 tys. zł:

- urządzenia techniczne i maszyny w kwocie 124 tys. złotych,
- środki transportu kwota — tys. złotych.

W okresie I kwartału roku 2014 Grupa sprzedała rzeczowe aktywa trwałe o wartości brutto 182 tys. zł:

- urządzenia techniczne i maszyny w kwocie 34 tys. złotych,
- środki transportu — 148 tys. złotych.

W analogicznym okresie roku 2013 sprzedano rzeczowe aktywa trwałe o wartości brutto 158 tys. zł:

- urządzenia techniczne i maszyny w kwocie 26 tys. złotych,
- środki transportu — 132 tys. złotych.

W okresie I kwartału roku 2014 w Grupie nie wystąpiła likwidacja rzeczowych aktywów trwałych. W analogicznym okresie roku 2013 zlikwidowano rzeczowe aktywa trwałe o wartości brutto 19 tys. zł:

- urządzenia techniczne i maszyny w kwocie 9 tys. złotych,
- wyposażenie — 10 tys. złotych.

11.8 Nota nr 5. Wartości niematerialne (w tys. złotych)

11.8.1 Wartości niematerialne (netto)

	31.03.2014	31.12.2013
1. prace rozwojowe	10 222	10 092
a) zakończone	6 564	5 599
b) w toku	3 658	4 493
2. wartość firmy	5 472	5 472
3. pozostałe wartości niematerialne	8	8
Wartości niematerialne razem	15 702	15 572

W pozycji prac rozwojowych na dzień 31.03.2014 roku ujęta została kwota 3 658 tys. złotych dotycząca wydatków poniesionych do dnia bilansowego. Na dzień 31.03.2013 roku kwota ta wynosiła 5 645 tys. złotych.

Wydatki w kwocie 3 155 tys. złotych dotyczą kolejnych etapów prac rozwojowych w Spółce dominującej, które zostaną zakończone kolejno w 2015 roku. Wydatki w kwocie 503 tys. złotych dotyczą prac rozwojowych w Spółce zależnej — przewidywany termin zakończenia prac to kwiecień 2014 roku.

Dla porównania: na dzień 31.03.2013 r. poniesione wydatki w Spółce dominującej wyniosły 5 526 tys. złotych, a w Spółce zależnej 119 tys. złotych. Nie wystąpiły nakłady na prace badawczo-rozwojowe ujęte w rachunku zysków i strat za dany okres.

W okresie pierwszego kwartału roku 2014 Grupa przyjęła na stan wartości niematerialnych zakończone prace rozwojowe w kwocie 1 958 tys. zł i dotyczyło to Spółki dominującej.

W Grupie nie nastąpiło nabycie ani skreślenie z ewidencji wartości niematerialnych.

Dla porównania w okresie pierwszego kwartału roku 2013 Grupa przyjęła na stan wartości niematerialnych zakończone prace rozwojowe w kwocie 355 tys. zł (dotyczyło to Spółki zależnej). W Grupie nie nastąpiło nabycie ani skreślenie z ewidencji wartości niematerialnych.

11.9 Nota nr 6. Udziały i akcje w jednostkach powiązanych w tys. zł**11.9.1 Udziały i akcje w jednostkach powiązanych stan na 31.03.2014**

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		2016	100
Humansoft sp. z o.o.	Radom	usługi, doradztwo komputerowe, informatyczne, handel i produkcja	stowarzyszona	340		340	43
razem				2 356		2 356	

Spółka Macrologic na dzień bilansowy 31 marca 2014 roku posiada udziały w spółce MIS SA z Wrocławia. Wartość bilansowa wynosi 0 zł. Procent posiadanego kapitału zakładowego wynosi 40%.

11.9.2 Udziały i akcje w jednostkach powiązanych stan na 31.03.2013

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 sp. z o.o.	Warszawa	usługi informatyczne, produkcja i sprzedaż oprogramowania	spółka zależna	2016		2016	100
Conseila sp. z o.o.	Warszawa	usługi doradcze związane z zarządza- niem personelem i reorganizacją firm średniej wielkości	spółka zależna	230		230	100
Humansoft sp. z o.o.	Radom	usługi, doradztwo komputerowe, infor- matyczne, handel i produkcja	stowarzyszona	340		340	43
razem				2 586		2 586	

Spółka Macrologic na dzień bilansowy 31 marca 2013 roku posiada udziały w spółce MIS SA z Wrocławia. Wartość bilansowa wynosi 0 zł. Procent posiadanego kapitału zakładowego wynosi 40%.

Zmiany stanu wartości firmy w okresie I kwartału 2014 roku w tys. zł

Nie wystąpiły zmiany wartości firmy.

Test na utratę wartości firmy

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

11.10 Nota nr 7. Inne aktywa finansowe długoterminowe

Występujące na dzień 31 marca 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku „Inne aktywa finansowe” w kwocie 151 tys. złotych dotyczą zapłaconych kontrahentom zabezpieczeń wykonania umów handlowych. Na dzień 31 marca 2013 roku kwota ta wyniosła 128 tys. złotych.

11.11 Nota nr 8. Zapasy (w tys. złotych)

11.11.1 Zapasy

	31.03.2014	31.12.2013
materiały	29	22
towary	130	79
Zapasy, razem	159	101

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

11.12 Nota nr 9. Należności z tytułu dostaw i usług i im podobne (w tys. złotych)

11.12.1 Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług itp.

	31.03.2014	31.12.2013
1. Należności z tytułu dostaw i usług	6 663	7 485
1.1. Należności od jednostek powiązanych	0	0
a) z tytułu dostaw i usług		
– o okresie spłaty do 12 miesięcy		
– o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy		
b) wypłacone zaliczki na poczet dostaw		
1.2. Od pozostałych jednostek	6 663	7 485
a) z tytułu dostaw i usług	6 252	7 268
– o okresie spłaty do 12 miesięcy	6 252	7 268
– o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy		
b) należności z tytułu umów usługowych niezakończonych	360	180
c) wypłacone zaliczki na poczet dostaw	19	5
d) dochodzone na drodze sądowej	32	32
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw netto, razem	6 663	7 485
3. Odpisy aktualizujące wartość należności (wielkość dodatnia)	861	795
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw brutto, razem	7 524	8 280

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

Na dzień 31 marca 2014 roku z kwoty 861 tys. złotych odpisów aktualizujących należności:

- kwota 20 tys. złotych dotyczy należności z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy,
- kwota 841 tys. złotych dotyczy należności sądowych.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku 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 marca 2013 roku z kwoty 656 tys. złotych odpisów aktualizujących należności:

- kwota 64 tys. złotych dotyczy należności z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy,
- kwota 592 tys. złotych dotyczy należności sądowych.

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

11.13 Nota nr 10. Pozostałe należności krótkoterminowe (w tys. zł)

	31.03.2014	31.12.2013
1. z tytułu podatków		
2. inne należności	264	338
3. rozliczenia międzyokresowe	267	171
a) rozliczane w czasie koszty operacyjne	267	171
Pozostałe należności krótkoterminowe, razem	531	509

11.14 Nota nr 11. Krótkoterminowe aktywa finansowe (w tys. zł)

11.14.1 Środki pieniężne i inwestycje krótkoterminowe

	31.03.2014	31.12.2013
środki pieniężne, w tym:	6 565	6 328
- środki pieniężne w kasie i w banku	6 565	6 328
- inne środki pieniężne		
udzielone pożyczki krótkoterminowe	67	72
Środki pieniężne i inwestycje krótkoterminowe, razem	6 632	6 400

11.15 Nota nr 12. Kapitał podstawowy i pozostały kapitał zapasowy (w tys. złotych)

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

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

11.15.2 Pozostały kapitał zapasowy

	31.03.2014	31.12.2013
a) utworzony ustawowo lub zgodnie ze statutem	9 498	8 608
b) nadwyżka (zmniejszenie) ze zbycia akcji własnych	-5 418	-5 418
c) z dopłat akcjonariuszy/wspólników		
d) przeniesiony z rezerwowego	11 969	8 969
e) inny	71	71
Kapitał zapasowy, razem	16 120	12 230

11.16 Nota nr 13. Zobowiązania długoterminowe (w tys. zł)**11.16.1 Zobowiązania długoterminowe**

	31.03.2014	31.12.2013
1. Inne zobowiązania finansowe	54	75
– umowy leasingu finansowego	54	75
2. Dotacje rządowe	607	422
3. Rezerwy długoterminowe	194	194
4. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0
Zobowiązania długoterminowe, razem	855	691

**11.16.2 Dotacje rządowe i rezerwy długoterminowe
— zmiana stanu w 1 kwartale 2014 r.**

Dotyczą:

- rozliczenia dotacji unijnych na zakup środków trwałych i nakładów na prace rozwojowe.
- naliczonych rezerw na świadczenia emerytalne.

	Stan na początek okresu	Wzrost rezerw w okresie	Rezerwy wykorzystane w okresie	Zmiana klasyfikacji na koniec okresu	Wartość na koniec okresu
rozliczenie dotacji unijnych	422	208	23		607
rezerwy na świadczenia emerytalne pracowników	194				194

**11.16.3 Dotacje rządowe i rezerwy długoterminowe
— zmiana stanu w 1 kwartale 2013 r.**

	Stan na początek okresu	Wzrost rezerw w okresie	Rezerwy wykorzystane w okresie	Zmiana klasyfikacji na koniec okresu	Wartość na koniec okresu
rozliczenie dotacji unijnych	198		125		73
rezerwy na świadczenia emerytalne pracowników	124				124

11.17 Nota nr 14. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

11.17.1 Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	31.03.2014	31.12.2013
1. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	871	1 073
- do 12 miesięcy	871	1 073
- powyżej 12 miesięcy		
1a. w tym od jednostek powiązanych		
- do 12 miesięcy		
2. pozostałe zobowiązania	3 649	3 330
- przychody przyszłych okresów z tytułu umów usługowych pakietowych	1 481	1 124
- z tytułu podatków, ceł	1 201	1 393
- z tytułu ubezpieczeń i innych świadczeń	723	700
- z tytułu wynagrodzeń		
- z tytułu leasingu finansowego	80	80
- pozostałe zobowiązania finansowe		
- pozostałe zobowiązania	22	26
- fundusze specjalne ZFŚS	142	7
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, razem	4 520	4 403

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

11.18 Nota nr 15. Kredyty bankowe i pożyczki (w tys. złotych)

- Dnia 19 czerwca 2009 roku zawarta została z Bankiem PEKAO SA umowa kredytu w rachunku bieżącym. Wartość umowy wynosi 2 mln zł. Oprocentowanie jest oparte o WIBOR 1M.

Aneksem numer 7 z dnia 24 kwietnia 2013 roku przedłużono umowę kredytu. Na dzień 31 marca 2014 roku wartość udzielonego kredytu wynosi 4 mln złotych. Termin obowiązywania aneksu z roku 2013 mija 30 kwietnia 2014 roku.

Na dzień bilansowy 31 marca 2014 roku wykorzystanie kredytu wyniosło 3 593 tys. złotych. Na dzień 31 grudnia 2013 roku linia kredytowa nie była wykorzystana. Na dzień 31 marca 2013 roku wykorzystanie kredytu wyniosło 3 916 tys. złotych.

- Dnia 10 czerwca 2013 roku została podpisana umowa pożyczki. Jednostka dominująca udzieliła jednostce zależnej pożyczki w kwocie 350 tys. złotych. Termin spłaty pożyczki mija 31 maja 2014 roku. Oprocentowanie wynosi 8% kwoty pożyczki. Do dnia bilansowego 31 marca 2014 roku spłacona kwota pożyczki wynosi 132 tys. złotych.

11.19 Nota nr 16. Aktywa i zobowiązania warunkowe

- Dnia 19 czerwca 2009 roku Spółka dominująca podpisała z Bankiem Polska Kasa Opieki SA umowę kredytu w rachunku bieżącym. Prawne zabezpieczenie kredytu stanowią:
 - pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi prowadzonymi w Banku,
 - weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową,
 - oświadczenie Kredytobiorcy o dobrowolnym poddaniu się egzekucji.
- Na dzień 31 marca 2014 roku w Spółce dominującej występuje gwarancja bankowa dotycząca umowy najmu lokalu — zabezpieczenie zapłaty za czynsz. Wartość gwarancji wynosi 67 tys. euro. Prawnym zabezpieczeniem roszczeń Banku o zwrot sumy zapłaconej właścicielowi nieruchomości jest:
 - weksel własny in blanco wystawiony przez emitenta;
 - nieodwołalne pełnomocnictwo do dysponowania wszystkimi rachunkami bieżącymi prowadzonymi w Banku;
 - oświadczenie zleceniodawcy o dobrowolnym poddaniu się egzekucji;
 - przeniesienie środków pieniężnych na własność banku w wysokości 38 500 euro.

11.20 Nota nr 17. Dotacje rządowe i rezerwy krótkoterminowe (w tys. złotych)

11.20.1 Dotacje rządowe i rezerwy krótkoterminowe

	31.03.2014	31.12.2013
dotacje rządowe	132	177
rezerwy na urlopy	431	315
rezerwy na koszty reklamacji	0	66
na wynagrodzenia i narzuty od wynagrodzeń	0	535
rezerwy pozostałe	8	37
Rezerwy krótkoterminowe razem	439	953
Dotacje rządowe i rezerwy krótkoterminowe	571	1 130

11.20.2 Dotacje rządowe i rezerwy krótkoterminowe — zmiana stanu w 1 kwartale 2014

	Stan na początek okresu	Wzrost rezerw w okresie	Rezerwy wykorzystane w okresie	Rezerwy rozwiązane w okresie	Wartość na koniec okresu
dotacje rządowe	177		45		132
na urlopy	315	122	6		431
na koszty reklamacji	66		66		0
na wynagrodzenia i narzuty	535		535		0
rezerwy pozostałe	37		29		8
rezerwy krótkoterminowe razem	1 130	122	636		439
Razem dotacje rządowe i rezerwy krótkoterminowe	981	122	681		571

11.20.3 Dotacje rządowe i rezerwy krótkoterminowe — zmiana stanu w 1 kwartale 2013

	Stan na początek okresu	Wzrost rezerw w okresie	Rezerwy wykorzystane w okresie	Rezerwy rozwiązane w okresie	Wartość na koniec okresu
dotacje rządowe	346				346
na urlopy	297	101			398
na koszty reklamacji	50		50		0
na wynagrodzenia i narzuty	240		229		11
rezerwy pozostałe	48		33		15
rezerwy krótkoterminowe razem	635	101	312		424
Razem	981	101	312		770

11.21 Nota nr 18. Identyfikacja segmentów operacyjnych

Działalność Macrologic jest realizowana w ramach jednego segmentu operacyjnego – polskiego rynku produktów i usług. Szczegółowa analiza Zarządu została zamieszczona w rocznym sprawozdaniu skonsolidowanym za rok 2009, opublikowanym 18 marca 2010 roku.

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 podlegają ocenie wyników działalności.

Grupa kapitałowa Macrologic od końca 2013 roku 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.

11.21.1 Wybrane dane o segmentach sprawozdawczych na 31 marca 2014 w tys. zł.

	Aktywa		Przychody operacyjne		Zysk/ Strata
	Wartość	%	Wartość	%	Wartość
Macrologic	36 406	90,72	12 566	92,07	1 815
Retilia	3 725	9,28	1 083	7,93	48
Razem	40 131		13 649		1 863

11.21.2 Skonsolidowane segmenty operacyjne

Przychody operacyjne za okres od 1 stycznia 2014 do 31 marca 2014

	Segment podstawowy	Pozostałe segmenty	Razem	Korekty konsolidacyjne	Działalność ogółem
Od klientów zewnętrznych	12 460	1 083	13 543	0	13 543
Pomiędzy segmentami	106	0	106	–106	0
Razem przychody operacyjne	12 566	1 083	13 649	–106	13 543

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

	Segment podstawowy	Pozostałe segmenty	Razem	Korekty konsolidacyjne	Działalność ogółem
Od klientów zewnętrznych	12 482	1 153	13 635	0	13 635
Pomiędzy segmentami	26	0	26	–26	0
Razem przychody operacyjne	12 508	1 153	13 661	–26	13 635

Przychody finansowe za okres od 1 stycznia 2014 do 31 marca 2014

	Segment podstawowy	Pozostałe segmenty	Razem	Korekty konsolidacyjne	Działalność ogółem
Od klientów zewnętrznych	35	4	39	0	39
Pomiędzy segmentami	4	0	4	–4	0
Razem przychody finansowe	39	4	43	–4	39

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

	Segment podstawowy	Pozostałe segmenty	Razem	Korekty konsolidacyjne	Działalność ogółem
Od klientów zewnętrznych	53	1	54	0	54
Pomiędzy segmentami	350	0	350	–350	0
Razem przychody finansowe	403	1	404	–350	54

Zysk (strata) segmentu przed opodatkowaniem za okres od 1 stycznia 2014 do 31 marca 2014

	Segment podstawowy	Pozostałe segmenty	Razem	Korekty konsolidacyjne	Działalność ogółem
Wyniki	2 283	59	2 342	0	2 342

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

	Segment podstawowy	Pozostałe segmenty	Razem	Korekty konsolidacyjne	Działalność ogółem
Wyniki	3 097	105	3 224	–345	2 879

Aktywa i zobowiązania segmentu za okres od 1 stycznia 2014 do 31 marca 2014

	Segment podstawowy	Pozostałe segmenty	Razem	Korekty konsolidacyjne	Działalność ogółem
Aktywa	36 406	3 653	40 059	–2 523	37 536
Zobowiązania	9 263	704	9 967	–218	9 749

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

	Segment podstawowy	Pozostałe segmenty	Razem	Korekty konsolidacyjne	Działalność ogółem
Aktywa	41 193	3 805	44 998	–2 937	42 061
Zobowiązania	14 085	810	14 895	–352	14 543

11.22 Nota nr 19. 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	106	0
Razem spółki zależne	0	0	106	0

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

- w pożyczkach krótkoterminowych 218 tys. zł
- w przychodach i kosztach operacyjnych 106 tys. zł
- w przychodach i kosztach finansowych 4 tys. zł

11.23 Nota nr 20. Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązanymi

W pierwszym kwartale 2014 roku wystąpiły transakcje jednostki zależnej z pozostałymi podmiotami powiązanymi:

- członek Rady Nadzorczej spółki dominującej: wynajem lokalu na kwotę 9 tys. złotych. Wartość za I kwartał 2013 wyniosła 9 tys. złotych.

11.24 Nota nr 21. Wynagrodzenia wypłacone osobom zarządzającym i nadzorującym

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

Rada Nadzorcza	I kwartał 2014	I kwartał 2013
z tytułu pełnienia czynności nadzorczych:	67	85
z tytułu wynagrodzeń pracowniczych:	38	37
z tytułu świadczenia innych usług:	54	75
Razem Rada Nadzorcza	159	197
Zarząd	I kwartał 2014	I kwartał 2013
z tytułu pełnienia czynności zarządczych:	42	42
z tytułu wynagrodzeń pracowniczych:	356	295
Razem Zarząd	398	337

Wynagrodzenia wypłacone osobom zarządzającym w spółkach zależnych (brutto wyniosły w tys. złotych):

Zarząd	I kwartał 2014	I kwartał 2013
z tytułu pełnienia czynności zarządczych:	28	28
z tytułu wynagrodzeń pracowniczych:	12	29
z tytułu świadczenia innych usług:	44	80
Razem Zarząd	84	137

11.25 Nota nr 22. Sposób przeliczenia wybranych danych finansowych na euro

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

- pozycje aktywów i pasywów według średniego kursu euro ogłoszonego przez NBP obowiązującego 31.03.2014 roku — 4,1713 zł (dla roku poprzedniego na dzień 31.03.2013 — 4,1774 zł),
- pozycje rachunku zysków i strat, przepływów pieniężnych za I kwartał 2014 roku według średniej arytmetycznej średnich kursów euro ogłoszonych przez NBP i obowiązujących w ostatnim dniu każdego zakończonego miesiąca objętego raportem — 4,1894 zł,
- pozycje rachunku zysków i strat, przepływów pieniężnych za I kwartał 2013 roku według średniej arytmetycznej średnich kursów euro ogłoszonych przez NBP i obowiązujących w ostatnim dniu każdego zakończonego miesiąca objętego raportem — 4,1738 zł.

11.25.1 Wybrane dane finansowe skonsolidowanego sprawozdania finansowego

	w tys. złotych narastająco		w tys. euro narastająco	
	za I kw. 2014	za I kw. 2013	za I kw. 2014	za I kw. 2013
Przychody netto ze sprzedaży produk- tów, towarów i materiałów	13 463	13 430	3 214	3 218
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 307	2 870	551	688
Zysk (strata) brutto	2 342	2 879	559	690
Zysk (strata) netto, w tym:	1 806	2 254	431	540
1. przypadający akcjonariuszom jed- nostki dominującej	1 806	2 254	431	540
Przepływy pieniężne netto z działal- ności operacyjnej	3 341	3 573	797	856
Przepływy pieniężne netto z działal- ności inwestycyjnej	-1 690	-1 781	-403	-427
Przepływy pieniężne netto z działal- ności finansowej	-1 418	3 896	-338	933
Przepływy pieniężne netto, razem	233	5 688	56	1 362
Aktywa, razem	37 536	41 649	8 999	9 970
Zobowiązania długoterminowe	855	463	205	111
Zobowiązania krótkoterminowe	8 894	13 668	2 132	3 272
Kapitał własny ogółem	27 787	27 518	6 661	6 587
1. przypadający akcjonariuszom jed- nostki dominującej	27 787	27 518	6 661	6 587
Kapitał podstawowy	1 889	1 889	453	452
Liczba akcji (w szt)	1 888 719	1 888 719	1 888 719	1 888 719
Podstawowy zysk (strata) na jedną ak- cję za I kwartał (w zł)	0,96	1,19	0,23	0,29
Podstawowy zysk (strata) z dzia- łalności operacyjnej na jedną akcję za I kwartał (w zł)	1,22	1,52	0,29	0,36
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	14,71	14,57	3,53	3,49

11.25.2 Wybrane dane finansowe jednostkowego sprawozdania finansowego

	w tys. złotych narastająco		w tys. euro narastająco	
	za I kw. 2014	za I kw. 2013	za I kw. 2014	za I kw. 2013
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	12 489	12 332	2 981	2 955
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 245	2 761	536	662
Zysk (strata) brutto	2 283	3 124	545	748
Zysk (strata) netto	1 815	2 574	433	617
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 224	3 513	770	842
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	−1 545	−1 661	−369	−398
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	−1 393	3 916	−333	938
Przepływy pieniężne netto, razem	286	5 768	68	1 382
Aktywa, razem	36 406	41 013	8 728	9 818
Zobowiązania długoterminowe	801	740	192	177
Zobowiązania krótkoterminowe	8 462	13 343	2 029	3 194
Kapitał własny	27 143	26 930	6 507	6 447
Kapitał podstawowy	1 889	1 889	453	452
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)	0,96	1,36	0,23	0,33
Podstawowy zysk (strata) z działalności operacyjnej na jedną akcję za rok (w zł)	1,19	1,46	0,28	0,35
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	14,37	14,30	3,44	3,42

11.26 Nota nr 23. Istotne zmiany wielkości szacunkowych w I kwartale 2014 r.

11.26.1 Informacja o istotnych zmianach wielkości szacunkowych

W pierwszym kwartale 2014 roku nastąpił spadek aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego o kwotę 18 tys. zł z będący wynikiem:

- uznania podatkowo przychodów przyszłych okresów — wzrost o 67 tys. zł,
- wzrostu wartości odpisów aktualizujących należności — wzrost o 12 tys. zł,
- wzrostu rezerwy na zaległe urlopy — wzrost o 22 tys. zł,
- zapłaty zobowiązań nieuznanych za koszty podatkowe w poprzednim okresie — spadek o 5 tys. zł,
- rozwiązania rezerwy na reklamacje — spadek o 13 tys. zł,
- rozwiązania rezerwy na wynagrodzenia zarachowane w koszty poprzedniego okresu — spadek o 101 tys. zł.

Nastąpił wzrost o 185 tys. zł wartości długoterminowych dotacji unijnych wynikający:

- z rozliczeń dotacji unijnych — spadek o 23 tys. zł,
- z otrzymania dotacji — wzrost o 208 tys. zł.

Nastąpił spadek rezerw krótkoterminowych o 514 tys. zł będący wynikiem:

- wzrostu rezerw na niewykorzystane urlopy — 116 tys. zł,
- spadku rezerw na reklamacje — 66 tys. zł,
- spadku rezerw wynikającego z wypłaty wynagrodzeń i zapłaty narzutów na zobowiązania wobec ZUS zaksięgowanych w koszty poprzedniego okresu — 535 tys. zł,
- spadku pozostałych rezerw — 29 tys. zł,

Nastąpił spadek o 45 tys. zł wartości krótkoterminowych dotacji unijnych wynikający z rozliczenia dotacji.

Nastąpił wzrost (per saldo) wartości odpisów aktualizujących należności o kwotę 66 tys. zł:

- utworzono odpisy na należności wątpliwe w wysokości 129 tys. zł,
- zmniejszono kwotę odpisów na należności wątpliwe o 63 tys. zł z tytułu zapłaty należności przez kontrahentów.

Ta strona celowo nie zawiera użytecznych informacji

Rozdział 12

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Macrologic w pierwszym kwartale 2014 r.

12.1 List Prezesa do Akcjonariuszy

Drodzy Akcjonariusze,

W pierwszym kwartale 2014 Macrologic odnotował powtórzenie przychodów ze sprzedaży w odniesieniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. W tym też okresie nasi Klienci złożyli zamówienia na projekty o łącznej wartości o 45% większej niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Fakt ten pozwala optymistycznie patrzeć na przychody w kolejnych kwartałach roku 2014, jak również na poprawę wyniku netto.

W ostatnich miesiącach zauważamy duże zainteresowanie Klientów rozwiązaniami, które wspomagają realizację procesów biznesowych w rozproszonej strukturze organizacyjnej. Klienci coraz chętniej korzystają z pakietu Xpertis w zakresie związanym z realizacją modelu e-organizacji. Popularne są również aplikacje z dziedziny Business Intelligence. Organizacje dla których pracujemy coraz częściej angażują przez system informatyczny we własne operacje tak rosnącą grupę pracowników, ale również sięgają zdecydowanie dalej: do dostawców i własnych odbiorców, jako autorów i odbiorców e-informacji.

W związku z tym cały czas prowadzimy prace nad rozwojem rozwiązań związanych z obsługą tych dziedzin, tak aby sprawniej móc wspomagać naszych Klientów przy optymalizacji procesów. Uwzględniając dynamicznie zwiększającą się wartość podpisywanych kontraktów jestem przekonana że to dobry kierunek rozwoju.

Spółka dominująca od kilku miesięcy prowadzi procesy rekrutacyjne związane z pozyskaniem nowych pracowników głównie do działów usługowych, jak również produkcyjnych. Fakt ten ma obecnie wpływ na zwiększenie wybranych pozycji kosztowych, ale w dłuższej perspektywie przełoży się na wzrost potencjału przychodowego Spółki i poprawę naszej efektywności.

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

Ta strona celowo nie zawiera użytecznych informacji

Rozdział 13

Wyniki I kwartału 2014 w ocenie Zarządu

13.1 Ważniejsze zdarzenia I kwartału 2014

Osiągnięte wyniki Przychody Grupy Macrologic po pierwszym kwartale 2014 r. wyniosły 13,5 mln zł i są tożsame z wynikami osiągniętymi w analogicznym okresie roku ubiegłego. Zysk netto Grupy po pierwszym kwartale 2014 wyniósł 1,8 mln zł i jest niższy o 20% od wyniku netto osiągniętego przez Grupę rok wcześniej, który wynosił 2,3 mln zł. Więcej informacji o wynikach Grupy w punktach 13.3 i 13.3.

Publikacja sprawozdań za rok 2013 i decyzje WZA 14 lutego 2014 Macrologic jako pierwsza spółka z sektora Informatyka i piąty podmiot giełdowy opublikował raport jednostkowy i skonsolidowany za rok 2013.

3 marca 2014 odbyło się WZA akcjonariuszy, które zatwierdziło opublikowane sprawozdania i podjęło decyzje o wypłacie dywidendy w wysokości 2,75 zł na jedną akcję. Dniem wypłaty był 31 marca 2014. Więcej o powyższych zdarzeniach korporacyjnych w punkcie 13.9.

13.2 Zdarzenia i czynniki mające istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

13.2.1 Czynniki zewnętrzne

Koniunktura gospodarcza i klimat inwestycyjny Nastroje małych i średnich przedsiębiorców zaczęły się polepszać, na co wskazują między innymi wyniki mierzonego co trzy miesiące Busometru Związku Przedsiębiorców i Pracodawców. Odczyt Busometra w pierwszym kwartale 2014 wskazuje na wyraźnie optymistyczne nastawienie przedsiębiorców. Koniunktura już powraca do przedsiębiorstw średnich i wynosi 57 punktów na 100 możliwych. W małych organizacjach wynik wynosi 50 punktów. Małe i średnie firmy w Polsce stanowią 99,8% wszystkich firm w Polsce, tworzą 75% miejsc pracy oraz 67% PKB.

Sezonowość Okres pierwszego kwartału jest obok czwartego kwartału najistotniejszym okresem prac dla Macrologic. W tym okresie użytkownicy oprogramowania z obszarów Finanse i Personel oczekują wsparcia przy zadaniach związanych z zakończeniem roku obrotowego, dodatkowymi sprawozdaniami wewnętrznymi, czy zagadnieniami podatkowymi. Dodatkowo, nowi klienci oczekują uruchomienia systemu i nowych funkcjonalności wraz z początkiem nowego roku kalendarzowego.

Popyt na rozwiązania dla biznesu W korespondencji z sygnałami płynącymi z gospodarki Spółka dominująca doświadczała wzrostu zainteresowania rozwiązaniami dla przedsiębiorstw. W samym pierwszym kwartale 2014 podpisano umowy o wartości o 45% wyższej niż rok wcześniej. Jest to pomyślny prognostyk na cały rok 2014.

Stabilny model biznesowy Atutem Grupy a zwłaszcza Spółki-matki jest istotny udział przychodów powtarzalnych w strukturze sprzedaży, znaczący 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 podmiotu jest stabilna i przewidywalna. Pozwala to na regularne budowanie platformy korzyści dla klientów i akcjonariuszy.

13.2.2 Czynniki wewnętrzne

Fundamenty działalności Do istotnych czynników mające wpływ na działanie Grupy i Spółki dominującej w pierwszym zostały opisane w rozdziale 13.3.

Dotacje UE Dotacje UE Od lutego 2013 roku Macrologic SA realizuje projekt inwestycyjny współfinansowany ze środków unijnych. Trwające trzy lata przedsięwzięcie obejmuje prace B+R mające na celu rozwój pakietu Xpertis. Całkowite koszty kwalifikowane wynoszą ponad 8 mln zł, z czego wsparcie w postaci dofinansowania stanowić będzie ponad 2 mln zł.

13.3 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 niewielkim zadłużeniem kredytowym. Spółka-matka regularnie wypłaca akcjonariuszom większą część zysku w postaci dywidendy.

Wybrane dane finansowe

w mln zł – I kw.	2010	2011	2012	2013	2014	2014/2013
Przychody, w tym:	12,9	13,8	14,9	13,4	13,5	0%
– ze sprzedaży usług	13,8	8,8	8,8	7,7	8,2	6%
– ze sprzedaży licencji	3,9	4,0	4,4	4,8	4,5	-6%
– ze sprzedaży towarów i materiałów	1,3	1,1	1,7	0,9	0,8	-13%
Zysk operacyjny	1,9	2,7	2,4	2,9	2,3	-20%
Zysk netto	1,6	2,1	1,8	2,3	1,8	-20%
Amortyzacja	1,2	1,4	1,6	1,3	1,4	6%
EBIDTA	3,2	4,0	4,0	4,2	3,7	-12%
Marża EBIDTA	25%	29%	27%	31%	27%	-12%
Marża operacyjna	15%	19%	16%	21%	17%	-20%
Marża netto	12%	15%	12%	17%	13%	-20%

Tabela 13.1: Wybrane pozycje sprawozdań Grupy Macrologic po I kwartale 2010-2014

w mln zł I kw.	2010	2011	2012	2013	2014	2014/2013
Przychody	11,1	12,3	13,5	12,3	12,5	1%
- ze sprzedaży usług	6,5	7,6	7,9	7,0	7,5	6%
- ze sprzedaży licencji	3,7	4,0	4,3	4,7	4,3	-9%
- ze sprzedaży towarów i materiałów	0,9	0,7	1,3	0,6	0,7	26%
Zysk operacyjny	1,6	2,7	2,5	2,7	2,2	-18%
Zysk netto	1,3	2,4	2,0	2,5	1,8	-28%
Amortyzacja	1,2	1,3	1,5	1,2	1,3	11%
EBIDTA	2,8	4,0	4,0	3,9	3,6	-9%
Marża EBIDTA	26%	32%	30%	32%	2,9%	-10%
Marża operacyjna	15%	22%	18%	22%	18%	-19%
Marża netto	12%	19%	15%	21%	15%	-29%

Tabela 13.2: Wybrane pozycje sprawozdań Macrologic S.A. po I kwartale 2010-2014

Sprzedaż

W pierwszym kwartale 2014 sprzedaż Grupy wyniosła 13,5 mln zł i stanowiła powtórzenie wyników za pierwszy kwartał 2013. Podobnie sprzedaż Macrologic S.A. osiągnęła wartość 12,5 mln zł i była wyższa o 1% (o 169 tys. zł) w stosunku do wyników pierwszego kwartału 2013.

Na przychody Grupy składają się przychody następujących jednostek:

- Macrologic: 12,5 mln zł, 1% wzrostu przychodów (169 tys. zł), 92% udziału w przychodach Grupy,
- Retilia: 1,1 mln zł, 4% spadku (-44 tys. zł), 8% przychodów Grupy.

W pierwszym kwartale 2014 Macrologic realizował kontrakty zawarte w drugiej połowie 2013 roku. Ich zakończenie i pełne odzwierciedlenie w przychodach planowane jest na drugi kwartał 2014. W związku z tym oczekujemy dodatniej dynamiki przychodowej i poprawy marż już w drugim kwartale 2014.

Po pierwszym kwartale 2014 Grupa wykazuje w pozycji zobowiązań krótkoterminowych przychody z tytułu realizacji przyszłych kontraktów w historycznie najwyższej wysokości 1,5 mln zł. Wartość ta stanowi sprzedaną a jeszcze niewykonaną wartość umów serwisowych. Wraz z ich realizacją, przychody zostaną zakwalifikowane do przychodów kolejnych okresów. W marcu 2013 wysokość przychodów „zawieszonych” w zobowiązaniach wynosiła 1,1 mln zł.

Rentowność

W pierwszym kwartale 2014 roku Grupa osiągnęła zysk operacyjny w wysokości 2,3 mln zł, niższy od wyniku operacyjnego w analogicznym okresie roku ubiegłego o 0,6 mln zł. Marża operacyjna Grupy wyniosła 17% i była niższa o 4 punkty procentowe od marży wykazanej w pierwszym kwartale 2013.

Zysk netto Grupy osiągnął w badanym okresie wartość 1,8 mln zł i był niższy o 0,4 mln zł (-20%) od wyniku osiągniętego w analogicznym kwartale roku 2013. Marża netto wyniosła odpowiednio 13%, co stanowi spadek o 3 punkty procentowe w porównaniu do marży netto osiągniętej w pierwszym kwartale 2013.

Po pierwszym kwartale 2014 roku spółki Grupy Macrologic wykazały następujące wartości zysku netto:

- Macrologic: 1,8 mln zł: spadek wyniku o 28%, wartościowo o -0,7 mln zł,
- Retilia: 42 tys. zł zysku netto, spadek o -56%, wartościowo o 53 tys. zł,
- Humansoft: -129 tys. zł straty netto, poprawa o 54 tys. zł wobec straty netto za pierwszy kwartał 2013 w wysokości 153 tys. zł.

Wysokość zysku netto Retilii jest konsolidowana w całości w sprawozdaniu skonsolidowanym. Wynik netto spółki stowarzyszonej Humansoft jest wykazywany proporcjonalnie do udziału Macrologic SA jako 43% osiągniętego wyniku.

W pierwszym kwartale 2013 Macrologic S.A. otrzymał 350 tys. zł dywidendy ze spółki zależnej Retilia, która podwyższyła wyniki Spółki dominującej. W roku 2014 wypłata dywidendy ze spółki zależnej nie została uchwalona, co obniżyło bazę wynikową za bieżący rok.

Wydatki rodzajowe Grupy wzrosły o 1 mln zł (9%) w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Ze wzrostu wykazanego w pierwszym kwartale 2014 należy odjąć 0,5 mln wzrostu w pozycji wynagrodzeń i pochodnych, które zostały skompensowane z rezerwą w ciężar wyniku roku 2013. Więcej o rezerwach w nocie nr 17.

Pozostały wzrost wydatków w wysokości 0,2 mln zł wydatków na wynagrodzenia i pochodne oraz 0,1 mln wzrostu obciążeń z tytułu materiałów wynika ze zdarzeń jednorazowych, które nie wystąpią w drugim kwartale 2014.

Wysokość wydatków rodzajowych Grupy została przedstawiona w nocie nr 1.

Lokaty i inwestycje kapitałowe

W pierwszym kwartale 2014 r. Grupa nie korzystała istotnych inwestycji kapitałowych.

Pozycje pozabilansowe

Grupa Macrologic nie posiada istotnych pozycji pozabilansowych.

Zobowiązania lub aktywa warunkowe

Grupa Macrologic nie posiada istotnych zobowiązań ani aktywów warunkowych. Informacja o aktywach i zobowiązaniach warunkowych została ujawniona w nocie nr 14.

Poręczenia i gwarancje

W pierwszym kwartale 2014 r. w Grupie Macrologic nie wystąpiły poręczenia ani gwarancje dla podmiotów zależnych o wartości co najmniej 10% kapitałów Emitenta.

Sezonowość działalności

Pierwszy kwartał przynosi zazwyczaj około 25% rocznych przychodów Grupy i podobny udział marży netto.

13.4 Perspektywy rozwoju

Sytuacja makroekonomiczna Przyszłe wyniki Macrologic SA będą zależeć od pozytywnego klimatu inwestycyjnego wśród firm średnich i dużej wielkości. Komisja Europejska w swoich najnowszych prognozach gospodarczych przewiduje, że w roku 2014 polska gospodarka będzie się rozwijała w tempie 2,5%, a w 2015 wzrośnie o 2,9%, co oznacza, że odwróci się trwająca dwa lata tendencja spadkowa.

Choć wzrost będzie dość skromny w porównaniu z tempem wzrostu sprzed kryzysu, Polska gospodarka wciąż wypada znacznie lepiej od swoich sąsiadów z regionu, przede wszystkim dzięki silnemu rynkowi wewnętrznemu.

Według prognozy Instytutu Badań nad Gospodarką Rynkową, spożycie indywidualne wzrośnie w 2014 o 2,5%, natomiast wartość nakładów brutto na środki trwałe zwiększy się o 4,7%. Wzrost inwestycji wynikał będzie przede wszystkim ze zwiększenia nakładów na odnowienie majątku trwałego w sektorze przedsiębiorstw. Zaległości inwestycyjne w firmach stają się już bowiem coraz poważniejsze. Drugim czynnikiem wspierającym inwestycje będzie napływ nowych środków europejskich na finansowanie projektów infrastrukturalnych. W roku 2015 popyt krajowy wzrośnie również za sprawą rosnących nakładów inwestycyjnych (o 5,5%).

Firmy — odbiorcy rozwiązań Macrologic — spokojne o harmonijny rozwój wewnętrzny będą chętniej inwestować w nowe projekty sprzyjające produktywności.

13.5 Akcje i akcjonariat

Łączna liczba wszystkich akcji według stanu na dzień publikacji raportu 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 Grupę na dzień 22 kwietnia 2014 roku, 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
Krystyna Napiórkowska	100 345	5,3

Tabela 13.3: Akcjonariusze osiągający próg 5%.

Akcje osób nadzorujących i zarządzających Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Grupę na dzień 22 kwietnia 2014 roku, w rękach osób nadzorujących i zarządzających znajdują się następujące pakiety akcji:

Rada Nadzorcza	Stan na:				
	14 lutego 2014		zmiana	22 kwietnia 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 13.4: Akcje osób nadzorujących

Zarząd	Stan na:				
	14 lutego 2014		zmiana	22 kwietnia 2014	
	Akcje	% WZA		Akcje	% WZA
Barbara Skrzecz-Mozdyniewicz	139	0,0	–	139	0,0
Renata Łukasik	5.543	0,3	–1.710	3.833	0,2

Tabela 13.5: Akcje osób zarządzających

13.6 Organizacja Grupy Kapitałowej Macrologic

Struktura Grupy na dzień publikacji raportu za pierwszy kwartał 2014 została przedstawiona na wykresie 1.1.

13.7 Postępowania sądowe

W pierwszym kwartale 2014 w Grupie Macrologic nie wystąpiły postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, których wartość pojedyncza lub łączna w stosunku do jednego podmiotu stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

13.8 Transakcje z podmiotami powiązanymi

W pierwszym kwartale 2014 Macrologic nie przeprowadzał transakcji z podmiotami powiązanymi, których wartość przekroczyłaby 500.000 euro lub transakcje te byłyby zawarte na zasadach innych niż rynkowe.

13.9 Inne istotne informacje

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy 3 marca 2014 r. odbyło się zwołane przez Zarząd posiedzenie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, na którym podjęte zostały uchwały związane z zatwierdzeniem sprawozdań rocznych Macrologic i Grupy oraz z podziałem zysku. Więcej w .

Wypłata dywidendy za 2012 rok W dniu 3 marca 2014 WZA Emitenta podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy w wysokości 5.193.977,25 zł, to jest 2,75 zł na jedną akcję. Dywidendą objęte zostały wszystkie 1.888.719 akcji Emitenta. Dzień rejestracji prawa do dywidendy ustalono na 17 marca 2014 r. Termin wypłaty dywidendy ustalono na 31 marca 2014 r.

Wybór biegłego rewidenta Rada Nadzorcza dokonała wyboru w dniu 7 lutego 2014 biegłego audytora do badania sprawozdań za rok 2014.

W związku z powyższym, przegląd sprawozdań jednostkowych i skonsolidowanych za pierwsze półrocze 2014 oraz badanie rocznych sprawozdań jednostkowych i skonsolidowanych za rok 2014 przeprowadzi BDO sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Postępu 12.

Spółka korzystała z usług wybranego podmiotu w zakresie zgodnym z wyżej wymienionym przy badaniu sprawozdań w latach 2011–2013.

13.10 Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono sprawozdanie

Po dniu bilansowym nie wystąpiły zdarzenia o istotnym znaczeniu.