



**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za III kwartał 2012
Grupy Kapitałowej Macrologic**

sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

Sporządzono: *Warszawa, 24 października 2012 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 SA w III kwartale 2012 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 III kwartale 2012 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 \LaTeX i przetworzona wprost do formatu PDF kompilatorem pdf\TeX z dystrybucji MiK\TeX . Do składu użyto elektronicznej repliki przedwojennej polskiej czcionki — Antykwy Półtawskiego. Wszystkie wspomniane dobra należą do *public domain* i są bezpłatne.

Spis treści

1	Informacje ogólne	9
1.1	Władze spółki	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	12
	Skrócone sprawozdanie finansowe za I kwartał 2012 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 3 kwartały 2012	23
5.2	Zmiany w kapitale własnym za 3 kwartały 2011 r.	24
6	Informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego	25
	Skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2012 roku	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 3 kwartały 2012	37
10.2	Zmiany w kapitale własnym za 3 kwartały 2011	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	48
11.3.1 Podstawa sporządzania sprawozdań	48
11.3.2 Rok obrotowy i okres sprawozdawczy	49
11.3.3 Zasady wyceny aktywów i pasywów	49
11.4 Nota nr 1. Koszty w układzie rodzajowym	49
11.4.1 Koszty rodzajowe	49
11.5 Nota nr 2. Podatek dochodowy bieżący i odroczony	49
11.6 Nota nr 3. Dywidendy wypłacone	50
11.6.1 W jednostce dominującej	50
11.6.2 W spółkach zależnych	50
11.7 Nota nr 4. Rzeczowe aktywa trwałe	51
11.8 Nota nr 5. Wartości niematerialne	51
11.8.1 Wartości niematerialne (netto)	51
11.9 Nota nr 6. Udziały i akcje w jednostkach powiązanych	52
11.9.1 Udziały i akcje w jednostkach powiązanych stan na 30.09.2012 r.	52
11.9.2 Udziały i akcje w jednostkach powiązanych stan na 30.09.2011 r.	54
11.9.3 Udziały — zmiany w okresie trzech kwartałów 2012	55
11.10 Nota nr 7. Zapasy	56
11.10.1 Zapasy	56
11.11 Nota nr 8. Należności z tytułu dostaw i usług i im podobne	57
11.11.1 Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług itp.	57
11.12 Nota nr 9. Pozostałe należności krótkoterminowe	57
11.13 Nota nr 10. Krótkoterminowe aktywa finansowe	58
11.13.1 Środki pieniężne i inwestycje krótkoterminowe	58
11.14 Nota nr 11. Kapitał podstawowy i pozostały kapitał zapasowy	58
11.14.1 Kapitał podstawowy	58
11.14.2 Pozostały kapitał zapasowy	58
11.15 Nota nr 12. Zobowiązania długoterminowe	59
11.15.1 Zobowiązania długoterminowe	59
11.15.2 Rezerwy długoterminowe i przychody przyszłych okresów	59
11.16 Nota nr 13. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	60
11.16.1 Zobowiązania krótkoterminowe	60
11.17 Nota nr 14. Aktywa i zobowiązania warunkowe	60
11.18 Nota nr 15. Rezerwy krótkoterminowe	61
11.18.1 Rezerwy krótkoterminowe	61
11.19 Nota nr 16. Identyfikacja segmentów operacyjnych.	61
11.19.1 Wybrane dane o segmentach	62
11.19.2 Skonsolidowane segmenty operacyjne — ujawnienia w tys. zł.	62
11.20 Nota nr 17. Niektóre dane dotyczące jednostek powiązanych	63
11.21 Nota nr 18. Sposób przeliczenia wybranych danych finansowych na euro	64
11.21.1 Wybrane dane skonsolidowane	65
11.21.2 Wybrane dane jednostkowe	66
11.22 Nota nr 19. Istotne zmiany wielkości szacunkowych	66

11.22.1 Istotne zmiany wielkości szacunkowych	66
11.23 Nota nr 20. Informacje o zdarzeniach po bilansie	67
12 Sprawozdanie Zarządu	69
12.1 List Prezesa	69
12.2 Ważniejsze zdarzenia	70
12.3 Zdarzenia i czynniki rozwoju	71
12.3.1 Czynniki zewnętrzne	71
12.3.2 Czynniki wewnętrzne	73
12.4 Sytuacja ekonomiczno-finansowa	74
12.4.1 Zestawienie danych finansowych za ostatnie 5 lat	74
12.4.2 Sprzedaż	74
12.4.3 Rentowność	75
12.4.4 Płynność	76
12.4.5 Zadłużenie	76
12.4.6 Stan majątkowy	77
12.4.7 Sprawność działania	77
12.4.8 Lokaty i inwestycje kapitałowe	77
12.4.9 Pozycje pozabilansowe	77
12.4.10 Zobowiązania lub aktywa warunkowe	77
12.4.11 Poręczenia i gwarancje	77
12.5 Perspektywy rozwoju	78
12.6 Baza klientów	79
12.7 Akcje i akcjonariat	80
12.7.1 Kurs akcji Macrologic	81
12.8 Organizacja Grupy Kapitałowej Macrologic	81
12.9 Postępowania sądowe	82
12.10 Transakcje z podmiotami powiązanymi	82
12.11 Inne istotne informacje	82
A Definicje wykorzystywanych wskaźników	85

Ta strona celowo nie zawiera użytecznych informacji

Spis rysunków

1.1	Grupa Macrologic na dzień 30 września 2012	10
1.2	Grupa Macrologic na dzień 31 grudnia 2011	11

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: | 05.10.2001 |
| 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 30 września 2012 roku porównując do analogicznego okresu roku 2011. Prezentowane sprawozdanie jest sprawozdaniem skróconym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem za rok 2011.
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

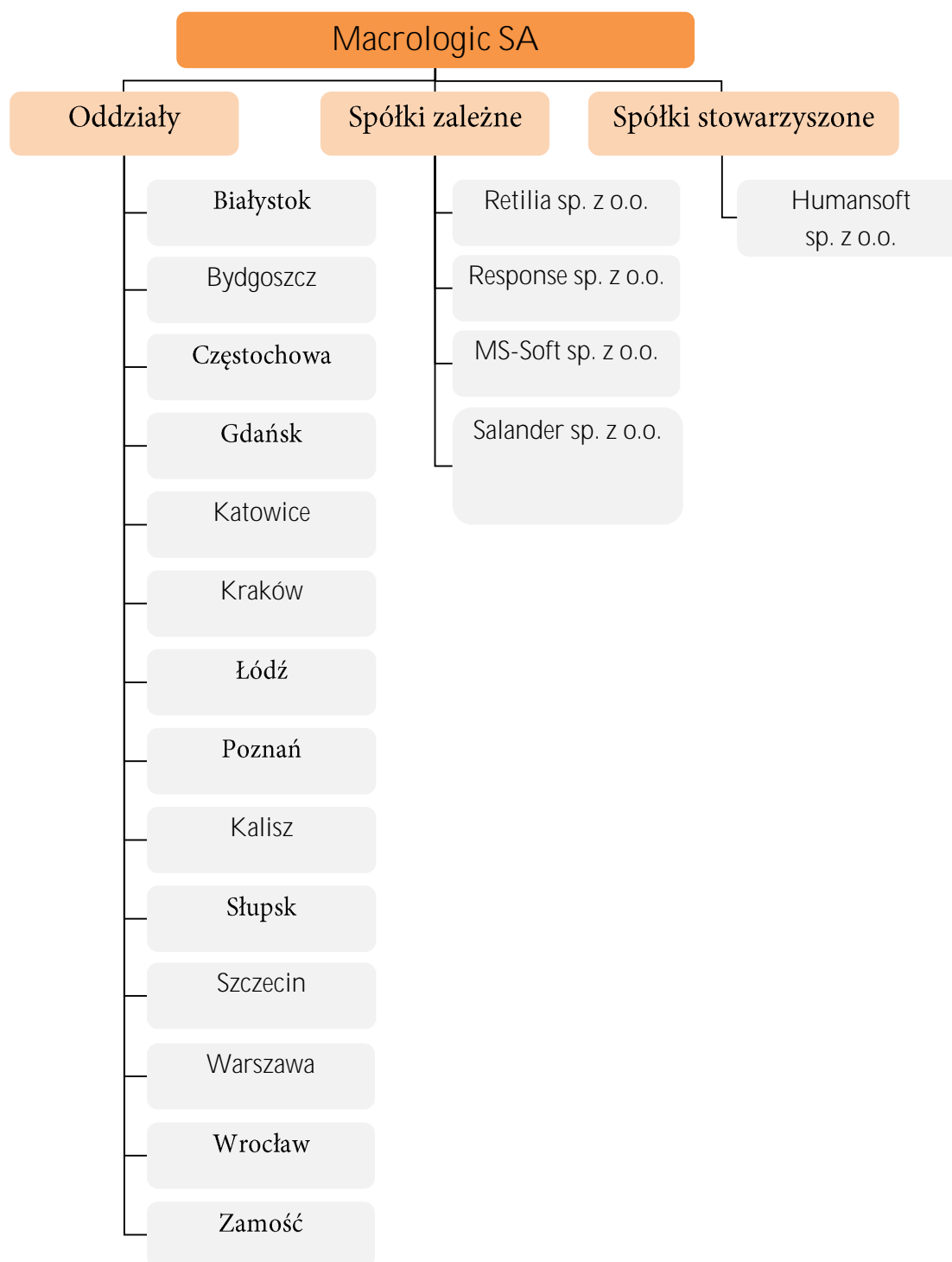
1.1.2 Rada Nadzorcza

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

1.2 Graficzne przedstawienie Grupy Kapitałowej



Ilustracja 1.1: Grupa Macrologic na dzień 30 września 2012



Ilustracja 1.2: Grupa Macrologic na dzień 31 grudnia 2011

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 (dawniej: Kamil) 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	Conseila sp. z o.o.	Warszawa	usługi doradcze związane z zarządzaniem personelem i reorganizacją firm średniej wielkości	Sąd Rejonowy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS 0000346301	100	100
3	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

Skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2012 roku Macrologic S.A.

**sporządzone według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej**

Rozdział 2

Sprawozdanie z całkowitych dochodów Macrologic SA za okres od 01.01.2012 do 30.09.2012

2.1 Sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tys. złotych)

	za 3 kwartał 2012	za 3 kw. 2012 narastająco	za 3 kwartał 2011	za 3 kw. 2011 narastająco
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	10 219	34 803	10 595	35 285
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	9 502	32 234	9 840	32 412
a) ze sprzedaży usług	6 186	20 975	6 212	20 979
b) z udzielenia licencji własnych	3 316	11 259	3 628	11 433
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	717	2 569	755	2 873
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	6 450	20 379	6 055	19 545
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	5 795	18 034	5 393	17 160
a) koszt wytworzenia sprzedanych usług	4 487	13 207	4 296	13 589
b) koszt wytworzenia sprzedanych licencji własnych	1 308	4 827	1 097	3 571
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	655	2 345	662	2 385
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	3 769	14 424	4 540	15 740
IV. Koszty sprzedaży	1 732	5 595	1 965	5 705
V. Koszty ogólnego zarządu	1 617	4 903	2 085	5 493
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży (III-IV-V)	420	3 926	490	4 542
VII. Pozostałe przychody operacyjne	173	683	566	1 204
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	137	267	504	1 168

ciąg dalszy na następnej stronie

	za 3 kwartał 2012	za 3 kw. 2012 narastająco	za 3 kwartał 2011	za 3 kw. 2011 narastająco
<i>kontynuacja z poprzedniej strony</i>				
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	456	4 342	552	4 578
X. Przychody finansowe	28	517	40	465
XI. Koszty finansowe	18	244	70	218
XII. Zysk (strata) ze sprzedaży udziałów jednostek podporządkowanych		-1 180		
XIII. Zysk (strata) brutto	466	3 435	522	4 825
XIV. Podatek dochodowy	55	612	117	902
1. część bieżąca	50	512	-4	708
2. część odroczone	5	100	121	194
XV. Zysk (strata) netto	411	2 823	405	3 923
XVI. Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0
XVII. Całkowite dochody ogółem	411	2 823	405	3 923
Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję za 3 kwartały (w zł)		1,49		2,08
Podstawowy zysk (strata) z działalności operacyjnej na jedną akcję za 3 kwartały (w zł)		2,30		2,42
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		1 888 719		1 888 719

Opublikowane dotychczas dane porównawcze sprawozdania z całkowitych dochodów za 3 kwartały 2011 zostało przekształcone. Powodem zmiany było rozliczenie przyłączenia spółki zależnej MS-Soft przez Emitenta zgodnie z MSSF3. Połączenie spółek zostało rozliczone metodą nabycia.

Rozdział 3

Sprawozdanie z sytuacji finansowej Macrologic SA na koniec okresu sprawozdawczego — 30 września 2012 r.

3.1 Aktywa (w tys. złotych)

	30.09.2012	31.12.2011
I. Aktywa trwałe (długoterminowe)	22 073	23 966
1. Rzeczowe aktywa trwałe	6 861	7 343
2. Wartości niematerialne	12 535	12 787
3. Udziały lub akcje w jednostkach powiązanych	2 586	3 836
4. Inne aktywa finansowe	91	0
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	9 133	14 763
1. Zapasy	110	107
2. Należności z tytułu dostaw i usług	6 036	7 766
3. Pozostałe należności krótkoterminowe	595	680
4. Środki pieniężne i inwestycje krótkoterminowe	2 392	6 210
Aktywa razem	31 206	38 729

3.2 Pasywa (w tys. złotych)

	30.09.2012	31.12.2011
I. Kapitał własny ogółem, w tym:	26 727	28 636
1. Kapitał podstawowy	1 889	1 889
2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	9 105	9 105
3. Pozostały kapitał zapasowy	10 804	9 264
4. Kapitał rezerwowy	3 000	3 000
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych		129
6. Kapitał z przyłączenia spółki zależnej	–894	–888
5. Wynik finansowy okresu	2 823	6 137
II. Zobowiązania długoterminowe	455	578
1. Kredyty bankowe i pożyczki		
2. Inne zobowiązania finansowe		
3. Rezerwy długoterminowe	291	519
4. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	164	59
III. Zobowiązania krótkoterminowe	4 024	9 515
1. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	3 325	4 624
2. Kredyty bankowe i pożyczki		3 625
3. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0
4. Rezerwy na zobowiązania i przychody przyszłych okresów	699	1 266
Pasywa razem	31 206	38 729

Opublikowane dotychczas dane porównawcze sprawozdania z całkowitych dochodów za rok 2011 zostało przekształcone. Powodem zmiany było rozliczenie przyłączenia spółki zależnej MS-Soft przez Emitenta zgodnie z MSSF3. Połączenie spółek zostało rozliczone metodą nabycia.

Rozdział 4

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Macrologic SA za III kwartały zakończone 30 września 2012 r.

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

	za 3 kwartały 2012	za 3 kwartały 2011
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	7 303	6 095
I. Zysk (strata) brutto	3 435	4 825
II. Korekty razem	3 868	1 270
1. Amortyzacja	4 159	3 582
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy otrzymane)	–513	–431
3. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	1 276	55
4. Zmiana stanu rezerw	–702	–244
5. Zmiana stanu zapasów	–3	–22
6. Zmiana stanu należności	1 741	1 478
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	–1 179	–1 140
8. Zapłacony podatek dochodowy	–513	–967
9. Inne korekty	–398	–1 041

ciąg dalszy na następnej stronie

	za 3 kwartały 2012	za 3 kwartały 2011
<i>kontynuacja z poprzedniej strony</i>		
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-2 952	-4 471
I. Wpływy	796	520
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	183	55
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	613	465
a) w jednostkach powiązanych	350	316
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach od jednostek podporządkowanych	350	316
- spłata udzielonych pożyczek		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
b) w pozostałych jednostkach	263	149
- zbycie aktywów finansowych	15	
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek	44	55
- odsetki	204	94
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	-3 748	-4 991
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-3 718	-3 983
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-30	-1 008
a) w jednostkach powiązanych		-969
- nabycie aktywów finansowych		-799
- udzielone pożyczki		-170
- inne wydatki na aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach	-30	-39
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki	-30	-39
- inne wydatki na aktywa finansowe		
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom niekontrolującym		
5. Inne wydatki inwestycyjne		

ciąg dalszy na następnej stronie

	za 3 kwartały 2012	za 3 kwartały 2011
<i>kontynuacja z poprzedniej strony</i>		
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-7 973	-2 775
I. Wpływy	450	1 683
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Zaciągnięte kredyty i pożyczki		
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe	450	1 683
II. Wydatki	-8 423	-4 458
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-4 722	-4 005
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-3 625	-380
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-76	-70
8. Odsetki		-3
9. Inne wydatki finansowe		
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-3 622	-1 151
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-3 622	-1 151
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	5 932	3 975
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	2 310	2 824
- o ograniczonej możliwości dysponowania	163	163

Opublikowane dotychczas sprawozdanie z przepływów pieniężnych za III kwartały 2011 roku zostało przekształcone. Powodem zmiany było rozliczenie przyłączenia spółki zależnej MS-Soft przez Emitenta zgodnie z MSSF3. Połączenie spółek zostało rozliczone metodą nabycia.

Ta strona celowo nie zawiera użytecznych informacji

Rozdział 5

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Macrologic SA za III kwartały zakończone 30 września 2012 r.

5.1 Zmiany w kapitale własnym (w tys. złotych) za 3 kwartały 2012

	Kapi- tał podsta- wowy	Nadwyż- ka ze sprzeda- ży akcji powy- żej ich warto- ści nomina- lnej	Pozosta- ły kapi- tał zapasowy	Ka- pitał rezer- wowy	Kapi- tał z przy- łącze- nia spółki- zależ- nej	Niepo- dzielony wy- nik finan- sowy lat ubieg- łych	Wy- nik finan- sowy roku bieżą- cego	Ra- zem kapi- tał wła- sny jed- nost- ki
Stan na 01.01.2012 r	1 889	9 105	9 264	3 000	-888	6 266		28 636
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy			1 512			-1 512		
Wypłata dywidendy						-4 722		-4 722
Zysk lub strata roku obrotowego							2 823	2 823
Rozliczenie przyłączenia MS-Soft			28		-5	-33		-10
Zaokrąglenia					-1	1		
Stan na 30.09.2012 r	1 889	9 105	10 804	3 000	-894	0	2 823	26 727

5.2 Zmiany w kapitale własnym (w tys. złotych) za 3 kwartały 2011 r.

	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 01.01.2011 r	1 889	9 105	9 914	1 000	−894	5 490		26 504
Emisja akcji (udziałów)								
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy			1 310			−1 310		
Przeniesienie zysku na kapitał rezerwowy								
Przeniesienie kapitału rezerwowego na kapitał zapasowy			1 000	−1 000				
Przeniesienie kapitału rezerwowego na niepodzielony wynik								
Wypłata dywidendy						−4 005		−4 005
Zysk lub strata roku obrotowego							3 923	3 923
Rozliczenie nabycia spółki MS-Soft			40		6	−46		
Stan na 30.09.2011 r	1 889	9 105	12 264		−888	129	3 923	26 422

Opublikowane dotychczas dane porównawcze sprawozdania ze zmian w kapitale własnym za III kwartały 2011 roku zostały przekształcone. Powodem zmiany było rozliczenie przyłączenia spółki zależnej MS-Soft przez Emitenta zgodnie z MSSF3. Połączenie spółek zostało rozliczone metodą nabycia.

Rozdział 6

Skrócone informacje i objaśnienia do kwartalnego sprawozdania finansowego na dzień 30 września 2012

Opublikowane dotychczas dane porównawcze sprawozdania z całkowitych dochodów za III kwartały 2011, sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2011 roku, sprawozdania z przepływów pieniężnych za III kwartały 2011 oraz zmiany w kapitale własnym za III kwartały 2011 zostały przekształcone. Powodem było rozliczenie przyłączenia spółki zależnej MS-Soft 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 III kwartał 2012 roku Grupy Macrologic

**sporządzone według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej**

Rozdział 7

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2012 do 30.09.2012.

7.1 Sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tys. złotych)

	za 3 kwartał 2012	za 3 kw. 2012 narastająco	za 3 kwartał 2011	za 3 kw. 2011 narastająco
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	11 339	38 608	11 988	39 846
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	10 325	34 880	10 643	35 566
a) ze sprzedaży usług	6 897	23 243	7 120	23 731
b) z udzielenia licencji własnych	3 428	11 637	3 523	11 835
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 428	3 728	1 345	4 280
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	7 088	22 696	7 060	22 685
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	6 261	19 569	5 918	19 384
a) koszt wytworzenia sprzedanych usług	4 911	14 566	4 886	15 410
b) koszt wytworzenia sprzedanych licencji własnych	1 350	5 003	1 032	3 974
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	827	3 127	1 142	3 301
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	4 251	15 912	4 928	17 161
IV. Koszty sprzedaży	1 896	6 041	2 117	6 177
V. Koszty ogólnego zarządu	1 812	5 610	2 405	6 504
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży (III-IV-V)	543	4 261	406	4 480
VII. Pozostałe przychody operacyjne	202	818	600	1 374
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	138	475	536	1 202

ciąg dalszy na następnej stronie

	za 3 kwartał 2012	za 3 kw. 2012 narastająco	za 3 kwartał 2011	za 3 kw. 2011 narastająco
<i>kontynuacja z poprzedniej strony</i>				
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	607	4 604	470	4 652
X. Przychody finansowe	29	211	68	191
XI. Koszty finansowe	21	292	134	365
XII. Zysk (strata) za sprzedaży jednostki zależnej		−857		
XIII. Zysk (strata) brutto	615	3 666	404	4 478
XIV. Podatek dochodowy	76	787	119	921
1. część bieżąca	69	611	−4	708
2. część odroczone	7	176	123	213
XV. Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	−36	−192	−86	−212
XVI. Zysk (strata) netto	503	2 687	199	3 345
XVII. Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0
XVIII. Całkowite dochody ogółem	503	2 687	199	3 345
1. przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	503	2 687	199	3 325
2. przypadający akcjonariuszom mniejszościowym				20
Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję za 3 kwartały (w zł)		1,42		1,76
Podstawowy zysk (strata) z działalności operacyjnej na jedną akcję za 3 kwartały (w zł)		2,44		2,46
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		1 888 719		1 888 719

Rozdział 8

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na koniec okresu sprawozdawczego — 30 września 2012 r.

8.1 Aktywa (w tys. złotych)

	30.09.2012	31.12.2011
I. Aktywa trwałe (długoterminowe)	21 999	24 379
1. Rzeczowe aktywa trwałe	7 333	7 799
2. Wartości niematerialne	14 366	16 168
3. Udziały lub akcje w jednostkach powiązanych	209	401
4. Inne aktywa finansowe	91	0
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		11
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	10 103	17 093
1. Zapasy	216	451
2. Należności z tytułu dostaw i usług	6 718	9 272
3. Pozostałe należności krótkoterminowe	640	737
4. Środki pieniężne i inwestycje krótkoterminowe	2 529	6 633
Aktywa razem	32 102	41 472

8.2 Pasywa (w tys. złotych)

	30.09.2012	31.12.2011
I. Kapitał własny ogółem, w tym:	27 167	29 202
1. Kapitał podstawowy	1 889	1 889
2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	9 105	9 105
3. Pozostały kapitał zapasowy	11 548	10 386
4. Kapitał rezerwowy	3 000	3 000
5. Akcje własne wykupione		
6. Akcje własne – nabyte prawa		
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych	–1 062	–862
5. Wynik finansowy okresu	2 687	5 684
II. Zobowiązania długoterminowe	531	590
1. Kredyty bankowe i pożyczki		
2. Inne zobowiązania finansowe	75	71
3. Rezerwy długoterminowe	291	519
4. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	165	0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	4 404	11 680
1. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	3 647	6 342
2. Kredyty bankowe i pożyczki		4 026
3. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	13	0
4. Rezerwy na zobowiązania i przychody przyszłych okresów	744	1 312
Pasywa razem	32 102	41 472

Rozdział 9

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za III kwartały zakończone 30 września 2012

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

	za III kwartały 2012	za III kwartały 2011
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	7 739	6 351
I. Zysk (strata) brutto	3 666	4 478
II. Korekty razem	4 073	1 873
1. Amortyzacja	4 242	3 768
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy otrzymane)	–170	–87
3. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	962	40
4. Zmiana stanu rezerw	–703	–327
5. Zmiana stanu zapasów	–50	–35
6. Zmiana stanu należności	2 452	1 672
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	–1 671	–1 191
8. Zapłacony podatek dochodowy	–595	–1 006
9. Inne korekty	–394	–961

ciąg dalszy na następnej stronie

	za III kwartały 2012	za III kwartały 2011
<i>kontynuacja z poprzedniej strony</i>		
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-3 685	-4 627
I. Wpływy	535	224
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	262	75
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	273	149
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	273	149
- zbycie aktywów finansowych	15	
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek	47	55
- odsetki	211	94
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	-4 220	-4 851
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-4 185	-4 013
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-35	-838
a) w jednostkach powiązanych		-799
- nabycie aktywów finansowych		-799
- udzielone pożyczki		
- inne wydatki na aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach	-35	-39
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki	-35	-39
- inne wydatki na aktywa finansowe		
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom niekontrolującym		
5. Inne wydatki inwestycyjne		

ciąg dalszy na następnej stronie

	za III kwartały 2012	za III kwartały 2011
<i>kontynuacja z poprzedniej strony</i>		
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-8 146	-3 155
I. Wpływy	342	1 719
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Zaciągnięte kredyty i pożyczki	33	36
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe	309	1 683
II. Wydatki	-8 488	-4 874
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-4 722	-3 889
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-3 590	-728
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-169	-253
8. Odsetki		-4
9. Inne wydatki finansowe	-7	
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-4 092	-1 431
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-4 092	-1 431
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	6 537	4 567
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	2 445	3 136
- o ograniczonej możliwości dysponowania	163	163

Ta strona celowo nie zawiera użytecznych informacji

Rozdział 10

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za III kwartały zakończone 30 września 2012 r.

10.1 Zmiany w kapitale własnym (w tys. złotych) za 3 kwartały 2012

	Kapi- tał podsta- wowy	Nadwyż- ka ze sprzeda- ży akcji powy- żej ich warto- ści nomi- nalnej	Pozosta- ły kapi- tał zapa- sowy	Kapi- tał rezer- wowy	Akcje wła- sne wy- ku- pione	Niepo- dzielony wy- nik finan- sowy lat ubie- głych	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 01.01.2012 r	1 889	9 105	10 386	3 000		4 822		29 202		29 202
Emisja akcji (udziałów)										
Przeniesienie zysku na kapitał zapaso- wy			1 162			-1 162				
Wypłata dywidendy						-4 722		-4 722		-4 722
Zysk lub strata roku obrotowego							2 687	2 687		2 687
Stan na 30.09.2012 r	1 889	9 105	11 548	3 000	0	-1 062	2 687	27 167	0	27 167

10.2 Zmiany w kapitale własnym (w tys. złotych) za 3 kwartały 2011

	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 01.01.2011 r	1 889	9 105	11 010	1 000		4 955		27 959	227	28 186
Emisja akcji (udziałów)										
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy			1 336			-1 336				
Przeniesienie zysku na kapitał rezerwowy										
Przeniesienie kapitału rezerwowego na kapitał zapasowy			1 000	-1 000						
Przeniesienie z kapitału zapasowego na niepodzielony wynik										
Wypłata dywidendy						-3 777		-3 777	-112	-3 889
Zysk lub strata roku obrotowego							3 325	3 325	20	3 345
Odkupienie udziałów w spółce MS-Soft			40			-704		-664	-135	-779
Stan na 30.09.2011 r	1 889	9 105	13 386	0	0	-862	3 325	26 843	0	26 843

Rozdział 11

Skrócone informacje i objaśnienia do skonsolidowanego kwartalnego sprawozdania finansowego na dzień 30 września 2012

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 III kwartały kończące się 30 września 2012 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 kapitałowi mniejszościowemu 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 do 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 III kwartały 2012 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2011 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 2011 rok, opublikowanym w dniu 29 lutego 2012 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 2012 roku:

1. Zmiany w MSSF 1 „Znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat”

Zmiany w MSSF 1 zostały opublikowane w dniu 20 grudnia 2010 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później. Zmiany dotyczą odniesienia do stałej daty „1 stycznia 2004” jako daty zastosowania MSSF po raz pierwszy i zmieniają ją na „dzień zastosowania MSSF po raz pierwszy” w celu wyeliminowania konieczności przekształcania transakcji, które miały miejsce przed dniem przejścia jednostki na stosowanie MSSF. Ponadto, do standardu zostają dodane wskazówki odnośnie ponownego zastosowania MSSF w okresach, które następują po okresach znaczącej hiperinflacji, uniemożliwiającej pełną zgodność z MSSF. Grupa zastosuje zmieniony MSSF 1 od daty wejścia w życie ustalonej przez Komisję Europejską. Zmieniony MSSF 1 nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy, która sporządza sprawozdanie skonsolidowane według MSR już od 2005 roku.

2. Zmiana do MSR 12 „Podatek odroczony: Odzyskiwalność aktywów stanowiących podstawę jego ustalenia”

Zmiana do MSR 12 została opublikowana w dniu 20 grudnia 2010 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub później. Zmiana doprecyzowuje m.in. sposób wyceny aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego w przypadku nieruchomości inwestycyjnych wycenianych zgodnie z modelem wartości godziwej określonym w MSR 40 Nieruchomości inwestycyjne. Wejście w życie zmienionego standardu spowoduje też wycofanie interpretacji SKI – 21 Podatek dochodowy – odzyskiwalność przeszacowanych aktywów niepodlegających amortyzacji. Grupa zastosuje zmieniony MSR 12 od daty wejścia w życie ustalonej przez Komisję Europejską. Zmieniony MSR 12 nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy, z powodu braku nieruchomości inwestycyjnych.

3. Zmiany w MSSF 7 „Ujawnienia — Przekazanie aktywów finansowych”

Zmiany w MSSF 7 zostały opublikowane w dniu 7 października 2010 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później. Celem zmian w standardzie jest umożliwienie użytkownikom sprawozdań finansowych lepszego zrozumienia transakcji przekazania aktywów finansowych (np. sekurytyzacji), w tym zrozumienia potencjalnych efektów ryzyk, które zostają w jednostce, która przekazała aktywa. Zmiany wymuszają także dodatkowe ujawnienia w przypadku przekazania aktywów o znaczącej wartości w pobliżu końca okresu sprawozdawczego.

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

Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Grupę Grupa dokonała korekty prezentacyjnej danych porównywalnych za III kwartały zakończone 30 września 2011 roku. Korekta dotyczyła przesunięcia pomiędzy częścią operacyjną i inwestycyjną w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych. Korekty przedstawiają się następująco:

	sprawoz- danie opubli- kowane na 30.09.2011	dane porów- nywalne na 30.09.2011	różnica
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	6 487	6 351	–136
Korekty razem	2 009	1 873	–136
Amortyzacja	3 904	3 768	–136
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	–4 763	–4 627	136
Wydatki	–4 987	–4 851	136
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	–4 149	–4 013	136

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

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

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

1. MSSF 9 Instrumenty finansowe

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

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

2. **MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe**

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i ma zastąpić interpretację SKI 12 Konsolidacja — Jednostki specjalnego przeznaczenia oraz część postanowień MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe. Standard definiuje pojęcie kontroli jako czynnika determinującego, czy jednostka powinna zostać objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz zawiera wskazówki pomagające ustalić czy jednostka sprawuje kontrolę czy też nie.

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2013 roku. Zastosowanie nowego standardu nie będzie miało wpływu na wyniki działalności i sytuację finansową Grupy, a skutkowało będzie jedynie zmianami stosowanych zasad rachunkowości lub ewentualnie rozszerzeniem zakresu niezbędnych ujawnień, czy też zmianą używanej terminologii.

3. **MSSF 11 Wspólne przedsięwzięcia**

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

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2013 roku.

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

4. **MSSF 12 Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki**

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i zawiera wymagania ujawnień informacyjnych na temat powiązań pomiędzy podmiotami. Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2013 roku.

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

5. **MSSF 13 Wycena w wartości godziwej**

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

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2013 roku. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

6. MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe

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

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2013 roku. Zastosowanie nowego standardu nie będzie miało wpływu na wyniki działalności i sytuację finansową Grupy, a skutkowało będzie jedynie zmianami stosowanych zasad rachunkowości lub ewentualnie rozszerzeniem zakresu niezbędnych ujawnień czy też zmianą używanej terminologii.

7. MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach

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

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2013 roku. Zastosowanie nowego standardu nie będzie miało wpływu na wyniki działalności i sytuację finansową Grupy, a skutkowało będzie jedynie zmianami stosowanych zasad rachunkowości lub ewentualnie rozszerzeniem zakresu niezbędnych ujawnień czy też zmianą używanej terminologii.

8. Zmiany do MSR 19 Świadczenia pracownicze

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

Grupa zastosuje zmieniony MSR od 1 stycznia 2013 roku. Zmieniony MSR 19 nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy, w której nie występują tego typu świadczenia pracownicze.

9. Zmiany w MSR 1 Prezentacja pozycji Pozostałych całkowitych dochodów.

Zmiany w MSR 1 zostały opublikowane w dniu 16 czerwca 2011 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 lipca 2012 roku lub później. Zmiany dotyczą grupowania pozycji pozostałych dochodów całkowitych mogących zostać przeniesionych do rachunku zysków i strat. Zmiany potwierdzają ponadto możliwość prezentacji pozycji pozostałych dochodów całkowitych i pozycji rachunku zysków i strat jako jedno bądź dwa oddzielne sprawozdania.

Grupa zastosuje zmieniony MSR od 1 stycznia 2013 roku. Powyższe zmiany MSR 1 nie będą miały wpływu na wyniki działalności i sytuację finansową Grupy. Mogą skutkować jedynie zmianami stosowanych zasad rachunkowości lub ewentualnie rozszerzeniem zakresu niezbędnych ujawnień czy też zmianą używanej terminologii.

10. Zmiany w MSSF 7 Ujawnienia — kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych

Zmiany w MSSF 7 zostały opublikowane w dniu 16 grudnia 2011 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Nie zmieniając generalnych zasad odnośnie kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych, rozszerzono zakres ujawnień odnośnie kompensowanych ze sobą kwot. Wprowadzono również wymóg szerszych (bardziej przejrzystych) ujawnień związanych z zarządzaniem ryzykiem kredytowym z wykorzystaniem zabezpieczeń (zastawów) otrzymanych lub przekazanych.

Grupa zastosuje zmieniony MSSF od 1 stycznia 2013 roku. Powyższe zmiany MSSF 7 nie będą miały wpływu na wyniki działalności i sytuację finansową Grupy. Mogą skutkować jedynie zmianami stosowanych zasad rachunkowości lub ewentualnie rozszerzeniem zakresu niezbędnych ujawnień czy też zmianą używanej terminologii.

11. Zmiany w MSR 32 Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych

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

Grupa zastosuje zmieniony MSR od 1 stycznia 2013 roku. Powyższe zmiany MSR 32 nie będą miały wpływu na wyniki działalności i sytuację finansową Grupy. Mogą skutkować jedynie zmianami stosowanych zasad rachunkowości lub ewentualnie rozszerzeniem zakresu niezbędnych ujawnień czy też zmianą używanej terminologii.

12. Interpretacja KIMSF 20 Koszty prowadzenia wydobywania w kopalniach odkrywkowych

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

Grupa zastosuje nową interpretację od 1 stycznia 2013 roku. Powyższa interpretacja nie znajduje w Grupie zastosowania.

13. Zmiany w MSSF 1

Zmiany w MSSF 1 zostały opublikowane w dniu 13 marca 2012 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Celem zmian jest umożliwienie zwolnienia jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy z pełnego retrospektywnego zastosowania wszystkich MSSF w przypadku, gdy jednostki takie korzystają z pożyczek rządowych oprocentowanych poniżej stóp rynkowych. Grupa zastosuje zmieniony MSSF 1 od 1 stycznia 2013 roku. Zmieniony MSSF 1 nie będzie miał wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

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

W dniu 17 maja 2012 roku zostały opublikowane kolejne zmiany do siedmiu standardów wynikające z projektu proponowanych zmian do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej opublikowanego w czerwcu 2011 roku. Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później (w zależności od standardu). Grupa stosuje zmienione standardy w zakresie dokonanych zmian od 1 stycznia 2011 roku, chyba że przewidziano inny okres ich wejścia w życie. Zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

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

Wskazówki zostały opublikowane w dniu 28 czerwca 2012 roku i zawiera dodatkowe informacje odnośnie zastosowania MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12, w tym prezentacji danych porównawczych w przypadku pierwszego zastosowania wyżej wymienionych standardów. Grupa zastosuje zmiany od 1 stycznia 2013 roku. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania wprowadzonych zmian.

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

- MSSF 9 Instrumenty finansowe, opublikowany w dniu 12 listopada 2009 roku (z późniejszymi zmianami),
- Zmiany w MSSF 1 Znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat, opublikowane w dniu 20 grudnia 2010 roku,
- Zmiana do MSR 12 Podatek odroczony: Odzyskiwalność aktywów stanowiących podstawę jego ustalenia, opublikowane w dniu 20 grudnia 2010 roku,
- MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe, opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku,
- MSSF 11 Wspólne przedsięwzięcia, opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku,
- MSSF 12 Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki, opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku,

- MSSF 13 Wycena w wartości godziwej, opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku,
- MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe, opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku,
- MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach, opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku,
- Zmiany w MSSF 7 Ujawnienia — kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych, opublikowane w dniu 16 grudnia 2011 roku,
- Zmiany w MSR 32 Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych, opublikowane w dniu 16 grudnia 2011 roku,
- Interpretacja KIMSF 20 Koszty prowadzenia wydobywania w kopalniach odkrywkowych, opublikowana w dniu 19 października 2011 roku;
- Zmiany w MSSF 1, opublikowane w dniu 13 marca 2012 roku;
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2009–2011), opublikowane w dniu 17 maja 2012 roku;
- Wskazówki odnośnie przepisów przejściowych (Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12), opublikowane w dniu 28 czerwca 2012 roku.

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

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

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 2011 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). Jednostkowe kwartalne sprawozdanie spółki Conseila jest sporządzane zgodnie z Ustawą o Rachunkowości.

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 2011 roku.

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

11.4.1 Koszty rodzajowe

Koszty według rodzaju

	za 3 kwartał 2012	za 3 kw. 2012 narastająco	za 3 kwartał 2011	za 3 kw. 2011 narastająco
a) zużycie materiałów i energii	706	2 405	750	2 301
b) usługi obce	1 885	5 845	2 278	6 264
c) podatki i opłaty	27	126	66	162
d) wynagrodzenia	5 766	17 851	6 345	18 444
e) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 151	4 038	1 141	3 610
f) amortyzacja	1 242	4 351	1 206	3 904
g) pozostałe koszty rodzajowe	156	759	245	1 050
Wydatki według rodzaju, razem	10 933	35 375	12 031	35 735
Zmiana stanu produktów	-964	-4 155	-1 591	-3 670
Koszty sprzedaży (-)	-1 907	-6 052	-2 117	-6 177
Koszty ogólnego zarządu (-)	-1 801	-5 599	-2 405	-6 504
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	6 261	19 569	5 918	19 384

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:

	III kwartały 2012	III kwartały 2011
Podatek dochodowy		
1. Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	611	708
2. Podatek odroczony związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	176	213
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	787	921
Podatek odroczony ujęty w innych całkowitych dochodach	0	0
Podatek dochodowy łącznie	787	921

11.6 Nota nr 3. Dywidendy wypłacone

11.6.1 W jednostce dominującej

Dywidendy wypłacone w okresie trzech kwartałów 2012 r.

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

Dywidendy wypłacone w okresie trzech kwartałów 2011 r.

W dniu 23 marca 2011 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Macrologic SA podjęło uchwałę numer 8 o podziale zysku za rok 2010. Z wypracowanego zysku netto za rok 2010 w wysokości 5 087 134,53 złotych przeznaczono na wypłatę dywidend kwotę 3 777 438,00 złotych. Ustalono dzień dywidendy na 7 kwietnia 2011 roku; wypłata dywidendy nastąpiła 27 kwietnia 2011 roku. Wartość dywidendy na jedną akcję do podziału dla akcjonariuszy: 2,00 zł. Pozostałą kwotę zysku w wysokości 1 309 696,53 złotych wyłączono od podziału między akcjonariuszy i przekazano na kapitał zapasowy Macrologic SA.

11.6.2 W spółkach zależnych

Dywidendy wypłacone w okresie trzech kwartałów 2012 r. (w zł)

Spółka	Uchwała nr/z dnia	Kwota dywidendy	Dla akcjonariuszy jednostki dominującej	Dla udziałowców mniejszościowych	Miesiąc wypłaty
Retilia sp. z o.o.	1/25.06.2012	350 000,00	350 000,00	0,00	06.2012
Razem		350 000,00	350 000,00	0,00	

Dywidendy wypłacone w okresie trzech kwartałów 2011 r. (w zł)

Spółka	Uchwała nr/z dnia	Kwota dywidendy	Dla akcjonariuszy jednostki dominującej	Dla udziałowców mniejszościowych	Miesiąc wypłaty
MS-Soft sp. z o.o.	4/11.05.2011	228 178,44	116 371,03	111 807,41	05.2011
Retilia (d. Kamil) sp. z o.o.	1/23.03.2011	200 000,00	200 000,00	0,00	03.2011
Razem		428 178,44	316 371,03	111 807,41	

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

Rzeczowe aktywa trwałe według rodzajów

	30.09.2012	31.12.2011
a) inwestycje w obce środki trwałe (lokale, budynki)	302	234
b) urządzenia techniczne i maszyny	941	1 007
c) środki transportu	6 054	6 520
d) inne środki trwałe	36	38
Rzeczowe aktywa trwałe razem	7 333	7 799

W okresie trzech kwartałów roku 2012 Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości brutto 1 306 tys. zł. W analogicznym okresie roku 2011 nabyto rzeczowe aktywa trwałe o wartości brutto 1 012 tys. zł.

W okresie trzech kwartałów roku 2012 Grupa sprzedała rzeczowe aktywa trwałe o wartości brutto 1 082 tys. zł. W analogicznym okresie roku 2011 sprzedano rzeczowe aktywa trwałe o wartości brutto 448 tys. zł.

W okresie trzech kwartałów roku 2012 Grupa zlikwidowała rzeczowe aktywa trwałe o wartości brutto 124 tys. zł. W analogicznym okresie roku 2011 zlikwidowano rzeczowe aktywa trwałe o wartości brutto 142 tys. zł.

W okresie trzech kwartałów roku 2012 w wyniku sprzedaży spółki zależnej zmniejszeniu uległa wartość rzeczowych aktywów trwałych o wartości brutto 949 tys. zł. W analogicznym okresie roku 2011 nie wystąpiła sprzedaż spółki zależnej.

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

11.8.1 Wartości niematerialne (netto)

	30.09.2012	31.12.2011
1. prace rozwojowe	8 889	8 905
a) zakończone	5 190	8 377
b) w toku	3 699	528
2. wartość firmy	5 472	7 255
3. pozostałe wartości niematerialne	5	8
Wartości niematerialne razem	14 366	16 168

W pozycji prac rozwojowych na dzień 30.09.2012 roku ujęta została kwota 3 699 tys. złotych dotycząca wydatków poniesionych do dnia bilansowego. Wydatki te dotyczą kolejnego etapu prac rozwojowych, który zostanie zakończony w marcu 2013 roku.

Nie wystąpiły nakłady na prace badawczo-rozwojowe ujęte w rachunku zysków i strat za dany okres.

W okresie trzech kwartałów roku 2012 Grupa nie nabyła wartości niematerialnych. W wyniku sprzedaży spółki zależnej zmniejszyła się wartość firmy o kwotę 1 783 tys. złotych oraz wartość pozostałych wartości niematerialnych o kwotę 14 tys. złotych. W analogicznym okresie roku 2011 Grupa nabyła wartości niematerialne o wartości brutto 3 tys. zł.

Skreślono z ewidencji nieprzynoszące przychodów prace rozwojowe całkowicie umorzone o wartości brutto 12 027 tys. złotych oraz pozostałe wartości niematerialne o wartości 142 tys. złotych.

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 30.09.2012 r.**

Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania	War- tość udzia- łów wg cen nabycia	Odpis z tytułu trwałej utruty warto- ści	War- tość bilanso- wa udzia- łów	Procent posia- danego kapita- łu zakłado- wego
Retilia (d. Kamil) 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 30 września 2012 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 30.09.2011 r.

Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania	War- tość udzia- łów ug cen nabycia 2016	Odpis z tytułu trwałej utruty warto- ści	War- tość bilanso- wa udzia- łów 2016	Procent posia- danego kapita- łu zakład- owego 100
Retilia (d. Kamil) sp. z o.o.	Warszawa	usługi informatyczne, produkcja i sprzedaż oprogramowania	spółka zależna	2016		2016	100
MS-Soft sp. z o.o.	Warszawa	usługi informatyczne, sprzedaż opro- gramowania	spółka zależna	1 575		1 575	100
Conseila sp. z o.o. (d. Salandar)	Warszawa	usługi doradcze związane z zarządza- niem personelem i reorganizacją firm średniej wielkości	spółka zależna	230		230	100
Response sp. z o.o.	Sieradz	dostawa rozwiązań i usług z zakresu technologii informatycznych i teleko- munikacyjnych	zależna	1 250		1 250	100
Humansoft sp. z o.o.	Radom	usługi, doradztwo komputerowe, infor- matyczne, handel i produkcja	stowarzyszona	340		340	43
razem				5 411		5 411	

Spółka Macrologic na dzień bilansowy 30 września 2011 roku posiadała również udziały w spółce MIS SA z Wrocławia. Wartość bilansowa udziałów 0 zł; procent posiadanego kapitału zakładowego wynosi 40%.

11.9.3 Udziały i akcje w jednostkach powiązanych — zmiany w okresie trzech kwartałów 2012 r.

MS-Soft sp. z o.o.

W dniu 24 stycznia 2012 roku Sąd Rejonowy dla M.St. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy wpisał do KRS spółki Macrologic SA informację o przyłączeniu spółki B.U.H. MS-Soft sp. z o.o. W tym dniu księgi spółki MS-Soft zostały zamknięte, a jej aktywa i pasywa zostały wprowadzone do ksiąg emitenta. W odrębnym Poleceniu księgowania ujęto w księgach Macrologic SA rozliczenie połączenia. Faktyczne połączenie spółek, zgodnie z MSSF 3 nastąpiło w dniu uzyskania kontroli, to jest w dniu 26 czerwca 2008 r.

Do ksiąg spółki Macrologic wprowadzono:

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

Razem Aktywa — 392 670,78 zł

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

Razem Pasywa — 392 670,78 zł

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

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

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

Rozliczenie kapitału spółki MS-Soft:

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

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

Response sp. z o.o.

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

- Aktywa — 728 tysięcy złotych,
- Zobowiązania — 1 583 tysięcy złotych,
- Aktywa netto: — (-855) tysięcy złotych.

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

Skonsolidowany wynik (strata) na sprzedaży udziałów Spółki wyniósł:
 $70 - 1\,782 - (-855) = 857$ tysięcy złotych.

Zmiany stanu wartości firmy w okresie trzech kwartałów 2012 roku w tys. zł

wartość firmy na BO	7 255	tys. zł,
zmniejszenie wartości firmy wynikające ze sprzedaży spółki zależnej	-1 783	tys. zł
wartość wartości firmy na BZ	5 472	tys. zł.

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. Zapasy (w tys. złotych)**11.10.1 Zapasy**

	30.09.2012	31.12.2011
materiały	25	13
towary	191	438
Zapasy, razem	216	451

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

11.11 Nota nr 8. Należności z tytułu dostaw i usług i im podobne (w tys. złotych)

11.11.1 Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług itp.

	30.09.2012	31.12.2011
1. Należności z tytułu dostaw i usług	6 718	9 272
1.1. Należności od jednostek powiązanych		
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	6 718	9 272
a) z tytułu dostaw i usług	6 296	8 992
- o okresie spłaty do 12 miesięcy	6 296	8 992
- o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy		
b) należności z tytułu umów usługowych niezakończonych	354	269
c) wypłacone zaliczki na poczet dostaw		11
d) dochodzone na drodze sądowej	68	
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw netto, razem	6 718	9 272
3. Odpisy aktualizujące wartość należności (wielkość dodatnia)	618	1 024
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw brutto, razem	7 336	10 296

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 30-dniowy termin płatności. Na dzień 30 września 2012 roku z kwoty 618 tys. złotych odpisów aktualizujących należności:

- kwota 54 tys. złotych dotyczy należności z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy
- kwota 564 tys. złotych dotyczy należności sądowych.

Wykazywane odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług szacowane są na koniec każdego kwartału. W roku bieżącym nastąpiła zmiana metody szacowania odpisów aktualizujących należności. Zgodnie z MSR 8 jest to zmiana wartości szacunkowych i nie wymaga zmiany danych porównawczych.

11.12 Nota nr 9. Pozostałe należności krótkoterminowe (w tys. zł)

	30.09.2012	31.12.2011
1. z tytułu podatków	66	114
2. inne należności	267	395
3. rozliczenia międzyokresowe	307	228
a) rozliczane w czasie koszty operacyjne	302	225
b) rozliczane w czasie koszty finansowe	5	3
c) rozliczane w czasie pozostałe koszty		
Pozostałe należności krótkoterminowe, razem	640	737

11.13 Nota nr 10. Krótkoterminowe aktywa finansowe (w tys. zł)

11.13.1 Środki pieniężne i inwestycje krótkoterminowe

	30.09.2012	31.12.2011
środki pieniężne, w tym:	2 529	6 537
- środki pieniężne w kasie i w banku	2 445	6 537
- inne środki pieniężne		
udzielone pożyczki krótkoterminowe	84	96
Środki pieniężne i inwestycje krótkoterminowe, razem	2 529	6 633

Na dzień 30.09.2012 roku oprocentowanie środków pieniężnych na rachunkach bankowych wynosiło 0,05% w skali roku.

11.14 Nota nr 11. Kapitał podstawowy i pozostały kapitał zapasowy (w tys. złotych)

11.14.1 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		

11.14.2 Pozostały kapitał zapasowy

	30.09.2012	31.12.2011
a) utworzony ustawowo lub zgodnie ze statutem	7 926	6 764
b) nadwyżka (zmniejszenie) ze zbycia akcji własnych	-5 418	-5 418
c) z dopłat akcjonariuszy/wspólników		
d) przeniesiony z rezerwowego	8 969	8 969
e) inny	71	71
Kapitał zapasowy, razem	11 548	10 386

11.15 Nota nr 12. Zobowiązania długoterminowe (w tys. zł)**11.15.1 Zobowiązania długoterminowe**

	30.09.2012	31.12.2011
1. Kredyty bankowe i pożyczki		
2. Inne zobowiązania finansowe	75	71
- umowy leasingu finansowego	75	71
- inne		
3. Rezerwy długoterminowe i przychody przyszłych okresów	291	519
4. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	165	0
Zobowiązania długoterminowe, razem	531	590

Wartość rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest kompensowana z wartością aktywów z tytułu podatku odroczonego. Przedstawiona kwota rezerwy w wysokości 165 tysięcy złotych wynika z różnicy dwóch pozycji:

- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wraz z korektą konsolidacyjną 389 tys. zł
- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego 554 tys. zł.

11.15.2 Rezerwy długoterminowe i przychody przyszłych okresów na dzień 30.09.2012 r.

Wykazywane w sprawozdaniu wartości rezerw dotyczą:

1. rozliczenia dotacji unijnych na zakup środków trwałych i wartości niematerialnych — stan na 30.09.2012 r. wynosi 217 tys. zł;
2. naliczonych rezerw na świadczenia emerytalne — stan na 30.09.2012 r. wynosi 74 tys. zł.

11.16 Nota nr 13. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

11.16.1 Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	30.09.2012	31.12.2011
1. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	814	2 566
- do 12 miesięcy	814	2 566
- powyżej 12 miesięcy		
1a. w tym od jednostek powiązanych		
- do 12 miesięcy		
2. pozostałe zobowiązania	2 833	3 776
- zaliczki otrzymane na poczet dostaw		1
- przychody przyszłych okresów z tytułu umów usługowych pakietowych	1 055	884
- z tytułu podatków, ceł	945	1 777
- z tytułu ubezpieczeń i innych świadczeń	680	805
- z tytułu wynagrodzeń		39
- z tytułu leasingu finansowego	59	182
- pozostałe zobowiązania finansowe		
- pozostałe zobowiązania	22	49
- fundusze specjalne ZFŚS	72	39
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, razem	3 647	6 342

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

11.17 Nota nr 14. 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 30 września 2012 roku w Spółce dominującej występuje gwarancja bankowa dotycząca umowy najmu lokalu — zabezpieczenie zapłaty za czynsz. Wartość gwarancji wynosi 77 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.

Na koniec roku 2011 były wykazane poniższe zobowiązania warunkowe, wynikające z konsolidacji spółki Response, sprzedanej w czerwcu 2012 roku:

- Dnia 14 marca 2011 roku Emitent udzielił Spółce zależnej poręczenia majątkowego do kwoty 300 tys. złotych. Poręczenie dotyczy umowy o udzielenie spółce zależnej gwarancji ubezpieczeniowych.
- Dnia 15 lipca 2011 roku spółka zależna Response podpisała z Bankiem Spółdzielczym w Sieradzu umowę o kredyt w rachunku bieżącym. Prawne zabezpieczenie kredytu stanowią:
 - pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bankowym,
 - weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową,
 - zastaw rejestrowy sądowy na towarach handlowych,
 - cesja praw z polis ubezpieczeniowych środków obrotowych,
 - zastaw rejestrowy sądowy ustanowiony na samochodach osobowych; wartość netto samochodów na dzień 31 grudnia 2011 wynosi 71 tys. złotych.

11.18 Nota nr 15. Rezerwy krótkoterminowe (w tys. złotych)

11.18.1 Rezerwy krótkoterminowe

	30.09.2012	31.12.2011
rezerwy na urlopy	271	653
rezerwy na koszty reklamacji		50
na wynagrodzenia i narzuty od wynagrodzeń		133
rezerwy pozostałe	20	58
Krótkoterminowe rozlicz. międzyokresowe przychodów	453	418
Rezerwy krótkoterminowe	744	1 312

11.19 Nota nr 16. Identyfikacja segmentów operacyjnych

Na podstawie zapisów art. 13 Statutu Spółki Macrologic SA oraz art. 2 Regulaminu Zarządu przyjęto, że głównym decydentem operacyjnym w spółce jest Zarząd Spółki.

W odniesieniu do wymogów informacyjnych opisanych w MSSF 8, główny decydent operacyjny przeprowadził analizę zmierzającą do zidentyfikowania segmentów operacyjnych w spółce Macrologic SA.

Po szczegółowej analizie, Zarząd stwierdził, że działalność spółki jest realizowana w ramach jednego segmentu operacyjnego — polskim rynku produktów i usług.

Szczegółowa analiza Zarządu została zamieszczona w rocznym sprawozdaniu skonsolidowanym za rok 2009, opublikowanym 18 marca 2010 roku.

Główny decydent operacyjny na podstawie paragrafu 5 MSSF 8 Segmenty Operacyjne stwierdził, że segmentami operacyjnymi w grupie kapitałowej Macrologic są oddzielnie działalność gospodarcza jednostki dominującej oraz jej poszczególnych jednostek zależnych. Jednostki te prowadząc działalność gospodarczą uzyskują przychody i ponoszą koszty, są dostępne ich sprawozdania, które są regularnie przeglądane przez głównego decydenta operacyjnego w celu podjęcia decyzji o zasobach alokowanych do segmentu i podlegają ocenie wyników działalności.

Główny decydent operacyjny uznał, że spółka dominująca Macrologic SA tworzy jeden segment sprawozdawczy. Pozostałe spółki zależne: Retilia sp. z o.o., Response sp. z o.o. oraz Conseila sp. z o.o., nie spełniające indywidualnie progów ilościowych, zgodnie z paragrafami 15 i 16 MSSF 8, zostały zakwalifikowane do kategorii: „wszystkie pozostałe segmenty”.

11.19.1 Wybrane dane o segmentach sprawozdawczych na 30 września 2012 w tys. zł.

	Aktywa		Przychody operacyjne		Zysk/ Strata
	Wartość	%	Wartość	%	Wartość
Macrologic	31 596	89,57	35 486	89,72	2 823
Retilia, Response, Conseila	3 680	10,43	4 067	10,28	148
Razem	35 276		39 553		2 971

11.19.2 Skonsolidowane segmenty operacyjne — ujawnienia w tys. zł.

Przychody operacyjne za okres od 1 stycznia 2012 do 30 września 2012

	Segment podstawowy	Pozostałe segmenty	Razem	Korekty konsolidacyjne	Działalność ogółem
Od klientów zewnętrznych	35 364	4 062	39 426	0	39 426
Pomiędzy segmentami	122	5	127	–127	0
Razem przychody operacyjne	35 486	4 067	39 553	–127	39 426

Przychody operacyjne za okres od 1 stycznia 2011 do 30 września 2011

	Segment podstawowy	Pozostałe segmenty	Razem	Korekty konsolidacyjne	Działalność ogółem
Od klientów zewnętrznych	35 399	5 836	41 235	0	41 235
Pomiędzy segmentami	372	158	530	–530	0
Razem przychody operacyjne	35 771	5 994	41 765	–530	41 235

Przychody finansowe za okres od 1 stycznia 2012 do 30 września 2012

	Segment podstawowy	Pozostałe segmenty	Razem	Korekty konsolidacyjne	Działalność ogółem
Od klientów zewnętrznych	167	44	211	0	211
Pomiędzy segmentami	350	0	350	–350	0
Razem przychody finansowe	517	44	561	–350	211

Przychody finansowe za okres od 1 stycznia 2011 do 30 września 2011

	Segment podstawowy	Pozostałe segmenty	Razem	Korekty konsolidacyjne	Działalność ogółem
Od klientów zewnętrznych	147	44	191	0	191
Pomiędzy segmentami	316	0	316	–316	0
Razem przychody finansowe	463	44	507	–316	191

Zysk (strata) segmentu przed opodatkowaniem za okres od 1 stycznia 2012 do 30 września 2012

	Segment podstawowy	Pozostałe segmenty	Razem	Korekty konsolidacyjne	Działalność ogółem
Wyniki	3 435	247	3 682	-16	3 666

Zysk (strata) segmentu przed opodatkowaniem za okres od 1 stycznia 2011 do 30 września 2011

	Segment podstawowy	Pozostałe segmenty	Razem	Korekty konsolidacyjne	Działalność ogółem
Wyniki	4 838	-59	4 779	-301	4 478

Aktywa i zobowiązania segmentu za okres od 1 stycznia 2012 do 30 września 2012

	Segment podstawowy	Pozostałe segmenty	Razem	Korekty konsolidacyjne	Działalność ogółem
Aktywa	31 596	3 680	35 276	-3 174	32 102
Zobowiązania	4 869	503	5 372	-437	4 935

Aktywa i zobowiązania segmentu za okres od 1 stycznia 2011 do 30 września 2011

	Segment podstawowy	Pozostałe segmenty	Razem	Korekty konsolidacyjne	Działalność ogółem
Aktywa	35 679	4 670	40 349	-3 246	37 103
Zobowiązania	8 396	1 918	10 314	-54	10 260

11.20 Nota nr 17. 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.	47	0	115	5
Conseila sp. z o.o.	1	0	20	0
Razem spółki zależne	48	0	135	5

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

- w należnościach i zobowiązaniach z tytułu dostaw 48 tys. zł
- w przychodach i kosztach operacyjnych 127 tys. zł
- w przychodach i kosztach finansowych 350 tys. zł.

11.21 Nota nr 18. 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 30.09.2012 roku — 4,1138 zł (dla roku poprzedniego na dzień 30.09.2011 — 4,4112 zł),
- pozycje rachunku zysków i strat, przepływów pieniężnych za III kwartały 2012 roku według średniej arytmetycznej średnich kursów euro ogłoszonych przez NBP i obowiązujących w ostatnim dniu każdego zakończonego miesiąca objętego raportem — 4,1948 zł,
- pozycje rachunku zysków i strat, przepływów pieniężnych za III kwartały 2011 roku według średniej arytmetycznej średnich kursów euro ogłoszonych przez NBP i obowiązujących w ostatnim dniu każdego zakończonego miesiąca objętego raportem — 4,0413 zł.

11.21.1 Wybrane dane finansowe skonsolidowanego sprawozdania finansowego

	w tys. złotych		w tys. euro	
	za III kwartały 2012	za III kwartały 2011	za III kwartały 2012	za III kwartały 2011
Przychody netto ze sprzedaży produk- tów, towarów i materiałów	38 608	39 846	9 204	9 860
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 604	4 652	1 098	1 151
Zysk (strata) brutto	3 666	4 478	874	1 108
Zysk (strata) netto, w tym:	2 687	3 345	641	828
1. przypadający akcjonariuszom jed- nostki dominującej	2 687	3 325	641	823
2. przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	0	20	0	5
Przepływy pieniężne netto z działal- ności operacyjnej	7 739	6 351	1 845	1 572
Przepływy pieniężne netto z działal- ności inwestycyjnej	-3 685	-4 627	-878	-1 145
Przepływy pieniężne netto z działal- ności finansowej	-8 146	-3 155	-1 942	-781
Przepływy pieniężne netto, razem	-4 092	-1 431	-975	-354
Aktywa, razem	32 102	36 670	7 803	8 313
Zobowiązania długoterminowe	531	791	129	179
Zobowiązania krótkoterminowe	4 404	9 036	1 071	2 048
Kapitał własny ogółem	27 167	26 843	6 604	6 085
1. przypadający akcjonariuszom jed- nostki dominującej	27 167	26 843	6 604	6 085
Kapitał podstawowy	1 889	1 889	459	428
Liczba akcji (w szt)	1 888 719	1 888 719	1 888 719	1 888 719
Podstawowy zysk (strata) na jedną ak- cję za III kwartały (w zł)	1,42	1,76	0,34	0,44
Podstawowy zysk (strata) z działalno- ści operacyjnej na jedną akcję za III kwartały (w zł)	2,44	2,46	0,58	0,61
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	14,38	14,21	3,50	3,22

11.21.2 Wybrane dane finansowe jednostkowego sprawozdania finansowego

	w tys. złotych		w tys. euro	
	za III kwartały 2012	za III kwarta- ły 2011	za III kwarta- ły 2012	za III kwarta- ły 2011
Przychody netto ze sprzedaży produk- tów, towarów i materiałów	34 803	35 285	8 297	8 731
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 342	4 578	1 035	1 133
Zysk (strata) brutto	3 435	4 825	819	1 194
Zysk (strata) netto	2 823	3 923	673	971
Przepływy pieniężne netto z działal- ności operacyjnej	7 303	6 095	1 741	1 508
Przepływy pieniężne netto z działal- ności inwestycyjnej	-2 952	-4 471	-704	-1 106
Przepływy pieniężne netto z działal- ności finansowej	-7 973	-2 775	-1 901	-687
Przepływy pieniężne netto, razem	-3 622	-1 151	-864	-285
Aktywa, razem	31 206	34 464	7 586	7 813
Zobowiązania długoterminowe	455	744	111	169
Zobowiązania krótkoterminowe	4 024	7 298	978	1 654
Kapitał własny	26 727	26 422	6 497	5 990
Kapitał podstawowy	1 889	1 889	459	428
Liczba akcji (w szt)	1 888 719	1 888 719	1 888 719	1 888 719
Podstawowy zysk (strata) na jedną ak- cję za rok (w zł)	1,49	2,08	0,36	0,51
Podstawowy zysk (strata) z działalno- ści operacyjnej na jedną akcję za rok (w zł)	2,30	2,42	0,55	0,60
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	14,15	13,99	3,44	3,17

11.22 Nota nr 19. Istotne zmiany wielkości szacunkowych w III kwartale 2012 r.

11.22.1 Informacja o istotnych zmianach wielkości szacunkowych, w tym o korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego, o których mowa w ustawie o rachunkowości, dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów

W trzecim kwartale 2012 roku nastąpił spadek aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego o kwotę 8 tys. zł z będący wynikiem:

- uznania podatkowo przychodów przyszłych okresów — wzrost o 21 tys. zł,
- wzrostu wartości odpisów aktualizujących należności — wzrost o 1 tys. zł,
- zapłaty zobowiązań nieuznanych za koszty podatkowe w poprzednim okresie — spadek o 4 tys. zł,
- wykorzystania rezerwy na zaległe urlopy — spadek o 26 tys. zł.

Nastąpił spadek o 121 tys. zł wartości rezerw długoterminowych wynikający z rozliczeń dotacji unijnych.

Nastąpił spadek rezerw krótkoterminowych o 112 tys. zł będący wynikiem:

- spadku rezerw na niewykorzystane urlopy — 133 tys. zł,
- spadku pozostałych rezerw — 25 tys. zł,
- wzrostu wartości rozliczeń międzyokresowych przychodów — 46 tys. zł.

Nastąpił spadek (per saldo) wartości odpisów aktualizujących należności o kwotę 57 tys. zł:

- utworzono odpisy na należności wątpliwe w wysokości 66 tys. zł,
- zmniejszono kwotę odpisów na należności wątpliwe o 123 tys. zł z tego:
 - wykorzystanie odpisów należności — 62 tys. zł;
 - zapłata należności przez kontrahentów — 61 tys. zł.

11.23 Nota nr 20. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Dopuszczenie akcji serii A do do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych

Zarząd Macrologic SA poinformował, że w następstwie działań Spółki, będących konsekwencją wniosku 3 akcjonariuszy Spółki o zamianę 100.000 akcji zwykłych imiennych serii A na akcje zwykłe na okaziciela, w dniu 13 kwietnia 2012, Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych SA, uchwałą 350/2012 dopuścił do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 100.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A. Tą samą uchwałą akcje powyższe zostają wprowadzone z dniem 20 kwietnia 2012 w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym pod warunkiem dokonania przez KDPW SA w tymże dniu asymilacji tych akcji z akcjami Spółki, będącymi w obrocie giełdowym.

Zawarcie umowy kredytowej Zarząd Macrologic SA poinformował w dniu 23 kwietnia 2012 o zawarciu z Bankiem PEKAO SA w dniu 16 kwietnia 2012, pod warunkiem zawieszającym, umowy kredytu w rachunku bieżącym na kwotę 4 mln zł z terminem 30 kwietnia 2013 r. Warunki umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego rodzaju umów.

Warunek zawieszający ziścił się w dniu 23 kwietnia 2012.

Umowa została uznana za znaczącą ze względu na kwotę kredytu, która przekracza 10% wartości kapitałów własnych Spółki na dzień 31 grudnia 2011.

Ta strona celowo nie zawiera użytecznych informacji

Rozdział 12

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Macrologic w okresie III-ego kwartału 2012 r.

12.1 List Prezesa do Akcjonariuszy

Drodzy Akcjonariusze

W trzecim kwartale 2012 Grupa Macrologic poprawiła rentowność netto oraz utrzymała narastająco marżę operacyjną w wysokości 12% przy niewiele, bo o 5% niższych przychodach. Wydatki Grupy i Jednostki dominującej w trzecim kwartale 2012 spadły o 1 mln zł w stosunku do tych poniesionych w trzecim kwartale 2011, jak i kosztów działalności drugiego kwartału 2012.

Przychody Spółki i Grupy uznaję za stabilne, co w połączeniu z pozytywną rentownością powinno przynieść na koniec 2012 satysfakcjonujący wynik w postaci dwucyfrowej marży netto.

Przed nami dwa sezonowo najlepsze kwartały działalności, które dodatkowo mogą być wsparte oczekiwanymi zmianami w przepisach prawnych. Dlatego korzystając ze wszystkich atutów Grupy, jakimi są istotny udział przychodów powarzalnych w strukturze sprzedaży, pozytywna rentowność, niskie zadłużenie, skuteczne odzyskiwanie należności wraz z dynamicznym rozwojem spółki Retilia, Zarząd Macrologic jest pewien bezpieczeństwa działania Grupy w średnim okresie oraz realizowania racjonalnych oczekiwań wobec przyszłych dywidend.

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

12.2 Ważniejsze zdarzenia

- Przychody Grupy w trzecim kwartale 2012 r. wyniosły 11,3 mln zł i są o 5% niższe od wyników trzeciego kwartału roku 2011. Przychody Grupy po trzech kwartałach 2012 r. wyniosły 38,6 mln zł i są niższe o 3% od przychodów osiągniętych w analogicznym okresie roku ubiegłego. Więcej informacji w punkcie 12.4.2.
- Przychody Macrologic SA w trzecim kwartale 2012 r. wyniosły 10,2 mln zł i są o 4% niższe od wyników trzeciego kwartału roku 2011. Przychody jednostki po trzech kwartałach 2012 r. wyniosły 34,8 mln zł, co stanowi spadek o 1% w stosunku do przychodów osiągniętych w analogicznym okresie roku ubiegłego. Więcej informacji w punkcie 12.4.2.
- Zysk operacyjny Grupy w trzecim kwartale 2012 r. wyniósł 0,6 mln zł. W analogicznym okresie roku ubiegłego Grupa zanotowała zysk na operacjach w wysokości 0,5 mln zł. Zysk operacyjny Grupy narastająco po trzech kwartałach 2012 wyniósł 4,6 mln zł i jest niższy o 1% od zysku netto osiągniętego przez Grupę po trzech kwartałach roku 2011 (4,7 mln zł). Więcej informacji o rentowności Grupy w punkcie 12.4.3.
- Zysk operacyjny Macrologic SA w trzecim kwartale wyniósł 0,5 mln zł i jest o 17% niższy od wyniku trzeciego kwartału 2011 r. Zysk operacyjny jednostki narastająco po trzecim kwartale wyniósł 4,3 mln zł i jest niższy o 5% od zysku operacyjnego osiągniętego przez Jednostkę dominującą po trzech kwartałach 2011 r (4,6 mln zł). Więcej informacji o rentowności Macrologic SA w punkcie 12.4.3.
- Zysk netto Grupy w trzecim kwartale 2012 r. wyniósł 0,5 mln zł. W analogicznym okresie roku ubiegłego Grupa zanotowała zysk netto w wysokości 0,2 mln zł. Zysk netto Grupy narastająco po trzech kwartałach 2012 wyniósł 2,7 mln zł i jest niższa o 20% od zysku netto osiągniętego przez Grupę po trzech kwartałach roku 2011. Więcej informacji o rentowności Grupy w punkcie 12.4.3.
- Zysk netto Macrologic SA w trzecim kwartale wyniósł 0,4 mln zł i jest o 1% wyższy od wyniku trzeciego kwartału 2011 r. Zysk netto jednostki narastająco po trzecim kwartale wyniósł 2,8 mln zł i jest niższy o 28% od zysku netto osiągniętego przez Jednostkę dominującą po trzech kwartałach 2011 r. Więcej informacji o rentowności Macrologic SA w punkcie 12.4.3.
- Macrologic został Innowatorem 2012 według tygodnika „Wprost”. Macrologic znalazł się w prestiżowym gronie najbardziej innowacyjnych firm roku 2012 wybranych przez tygodnik „Wprost”. Zajęliśmy pierwsze miejsce w kategorii usług dla biznesu. Statuetki Innowatora 2012 otrzymali przedstawiciele 21 firm wybranych przez tygodnik „Wprost” z listy 500 najbardziej innowacyjnych firm w Polsce opracowanej przez zespół naukowców z Instytutu Nauk Ekonomicznych PAN. Więcej w punkcie 12.11.

12.3 Zdarzenia i czynniki mające istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

12.3.1 Czynniki zewnętrzne

Koniunktura gospodarcza i klimat inwestycyjny Według najnowszej publikacji NBP „Informacja o kondycji sektora przedsiębiorstw ze szczególnym uwzględnieniem stanu koniunktury w III kwartale 2012 r. oraz prognoz koniunktury na IV kwartał 2012 r.” za artykułem Kondycja przedsiębiorstw – III kw. 2012 i prognoza IV kw. 2012, publikowanym 19 października 2012 w serwisie eGospodarka.pl, w III kwartale br. kondycja przedsiębiorstw pozostawała na zbliżonym poziomie do obserwowanej na przestrzeni ostatnich trzech lat. Utrzymaniu się dobrych ocen sytuacji bieżącej sprzyjała niewielka poprawa zdolności do regulowania zobowiązań. Jednocześnie kolejny kwartał z rzędu pogłębił się pesymizm oczekiwań i krótkoterminowych prognoz.

W świetle wyników Szybkiego Monitoringu NBP, Ankiety Rocznej NBP oraz danych statystyki publicznej sformułowano następujące wnioski w obszarze koniunktury gospodarczej:

Kondycja przedsiębiorstw W III kwartale kondycja sektora przedsiębiorstw pozostawała na zbliżonym poziomie co na przestrzeni ostatnich trzech lat. Utrzymaniu się dobrych ocen sprzyjała niewielka poprawa zdolności do regulowania zobowiązań. Jednocześnie kolejny kwartał z rzędu pogłębił się pesymizm oczekiwań i krótkoterminowych prognoz, w tym zwłaszcza w obszarze obserwowanych i spodziewanych trudności ze znalezieniem odbiorców na oferowane produkty i usługi. Wskutek przewidywanego pogorszenia koniunktury kolejny kwartał z rzędu przedsiębiorstwa ograniczyły swoje plany rozwojowe.

Obecnie najszybciej przybywa firm w dobrej kondycji, które oczekują jej pogorszenia (odsetek takich przedsiębiorstw zwiększył się z 13,3% w II kwartale do niemal 20%).

Sytuacja przedsiębiorstw dużych Ze względu na silną koncentrację zjawisk ekonomicznych sytuacja w grupie bardzo dużych przedsiębiorstw przyciąga szczególną uwagę.

Od kilku kwartałów niepokoić mogą narastające wśród tych jednostek problemy, w tym spadek dynamiki sprzedaży, środków pieniężnych oraz miar rentowności. Nakładają się na to obawy co do dalszego pogorszenia koniunktury w ciągu najbliższych miesięcy. Mimo że sytuacja największych firm pod wieloma względami (w tym zwłaszcza z punktu widzenia zyskowności, czy płynności) nadal jest wyraźnie lepsza niż w przypadku mniejszych podmiotów, to przy braku pozytywnych sygnałów przedsiębiorstwa te mogą częściej obierać strategię wyczekiwania, co będzie przekładać się niekorzystnie na sytuację całego sektora przedsiębiorstw.

Popyt w przedsiębiorstwach Kolejny kwartał z rzędu zwiększyła się liczba przedsiębiorstw borykających się z barierą popytu lub oczekujących na jej pojawienie się w najbliższej przyszłości. Największe obawy z tym związane dotąd deklarowały przedsiębiorstwa budowlane, ale w III kwartale zauważalny był również wzrost problemów wśród przedsiębiorstw przetwórczych oferujących trwałe dobra konsumpcyjne, czy we wspomnianej już grupie największych podmiotów. Niekorzystne zmiany w obszarze popytu znalazły już odzwierciedlenie w postaci spadku (choć niewielkiego) stopnia wykorzystania mocy produkcyjnych.

Zamówienia i produkcja Prognozy zamówień i produkcji na IV kwartał również uległy pogorszeniu, tak że odsetek przedsiębiorstw planujących ograniczyć produkcję był tylko nieznacznie niższy niż udział firm zamierzających ją zwiększyć (o 5 pp.). Spadki wskaźnika prognoz produkcji zanotowali zarówno eksporterzy, jak i firmy oferujące swoje produkty wyłącznie w kraju, przy czym w tej ostatniej grupie wiązało się to już z przewagą zamiarów redukcji produkcji, gdy w grupie eksporterów wskaźnik pozostał dodatni. Mimo bardziej optymistycznych prognoz produkcji i wyraźnie lepszej sytuacji, w tym relatywnie wysokiej opłacalności sprzedaży zagranicznej, eksporterzy częściej niż firmy działające wyłącznie na terenie kraju przewidywali pojawienie się trudności. Może być to związane z niepewną sytuacją na rynkach światowych, w tym zwłaszcza w strefie euro.

Zatrudnianie Zaobserwowany lub dopiero oczekiwany spadek popytu skłaniać może przedsiębiorstwa do zachowania zwiększonej ostrożności w odniesieniu do zmian zatrudnienia. W IV kwartale nieco więcej firm (16%) planuje zwalniać pracowników niż zwiększać ich liczbę (9%), co oznacza spadek optymizmu prognoz względem poprzedniego kwartału i analogicznego okresu poprzedniego roku. Nawet w przedsiębiorstwach znajdujących się w dobrej, czy bardzo dobrej kondycji (przy wyraźnej dodatniej korelacji zmian zatrudnienia z sytuacją przedsiębiorstwa) oczekiwania jej pogorszenia bądź zwiększona niepewność powodują często podjęcie decyzji o zmniejszeniu liczby pracowników. Dłuższe utrzymywanie się niepewności i pesymizmu prognoz, nawet przy niezmiennącej się sytuacji, może mieć zatem wyraźnie negatywny wpływ na rynek pracy. Wskaźnik prognoz zatrudnienia kształtuje się obecnie tylko nieznacznie powyżej swojej długookresowej średniej.

Przedsiębiorstwa nie informują o wyraźnym ograniczaniu planów zwiększania zatrudnienia — prognozy wzrostu zatrudnienia zachowują się dość stabilnie i oscylują wokół poziomu swojej średniej

Zmiany płac Naciski na zwiększenie płac ze strony pracowników pozostają niskie i nierosnące. To, wraz z planami redukcji zatrudnienia, znajduje odzwierciedlenie w polityce płacowej. W IV kwartale odsetek firm zwiększających wynagrodzenia będzie podobnie jak kwartał wcześniej relatywnie niski, a wysokość planowanych podwyżek umiarkowana — najczęściej ankietowani deklarują nie większy niż 5 procentowy wzrost płac.

Inwestycje Zgodnie z zapowiedziami w IV kwartale aktywność inwestycyjna sektora przedsiębiorstw utrzyma się na niskim poziomie, w tym zarówno ze względu na niewielki udział nowo rozpoczynanych projektów inwestycyjnych, jak i spadek ogółu planowanych wydatków na zakup środków trwałych. Inwestycje nie powinny obniżyć się w sektorze publicznym. Powoli rośnie również odsetek przedsiębiorstw nie zamierzających kontynuować rozpoczętych projektów inwestycyjnych, co może być spowodowane większą liczbą niekorzystnych, a przy tym niedających się przewidzieć zdarzeń, zmuszających firmy do rewizji planów. Do takich zjawisk można zaliczyć obserwowany od początku bieżącego roku spadek wyników finansowych. Mniejsze zyski mogą być ponadto odpowiedzialne za obserwowane od początku roku zmniejszenie się roli środków własnych jako źródła finansowania inwestycji.

Drugi kwartał z kolei przedsiębiorstwa obniżają szacunki dotyczące wysokości kwartalnych wydatków na inwestycje ogółem, co może zapowiadać osłabienie dynamiki inwestycji w drugiej połowie roku.

Płynność Zgodnie z deklaracjami przedsiębiorstw ich sytuacja płynnościowa w III kwartale poprawiła się, podobnie zwiększyła się też zdolność firm do spłaty zobowiązań kredytowych i handlowych w wyznaczonym terminie. Poprawie tych wskaźników nie przeszkodził dość wyraźny wzrost udziału należności przeterminowanych w sumie należności ogółem. Pogłębienie się tego typu problemów może mieć jednak niekorzystne następstwa w dalszej perspektywie.

Dostęp do kredytu W III kwartale w opinii przedsiębiorstw pogorszył się dostęp do kredytu bankowego. Odsetek odmów zwiększył się w ciągu ostatnich trzech miesięcy z ok 14% do 19%, przy nieco zmniejszonej grupie starających się o kredyt.

Zmiany cen oferty Odsetek przedsiębiorstw informujących o podwyższeniu cen własnych zmniejszył się drugi kwartał z rzędu, zaś udział przedsiębiorstw obniżających ceny wzrósł. Przedsiębiorstwa deklarują, że dynamika cen będzie nadal spadać, m.in. ze względu na wolniej rosnące ceny surowców i materiałów, w tym pochodzących z importu.

Popyt na rozwiązania dla biznesu W okresie trzeciego kwartału 2012 Spółka dominująca doświadczała ostrożności inwestycyjnej w planowaniu wydatków przez przedsiębiorców. Realizowane były głównie te projekty, które poprawiały stan wykorzystywania istniejących rozwiązań. Rzadziej klienci Macrologic odpowiadali na propozycję projektów związanych z rozwojem nowych obszarów, dotychczas nieobjętych systemem ERP, KM czy BI. Wyczekiwanie na kryzys i odwołanie zmian były sygnałami płynącymi ze strony klientów Macrologic.

Sezonowość Okres wakacyjny jest najsłabszym kwartałem dla firm informatycznych. Zwyczajowo przynosi ok. 20-25% przychodów rocznych Macrologic przy neutralnym wyniku netto.

12.3.2 Czynniki wewnętrzne

Fundamenty działalności Do istotnych czynników mające wpływ na działanie Grupy i Spółki dominującej w pierwszym zostały opisane w rozdziale 12.4.

12.4 Sytuacja ekonomiczno-finansowa

Grupa Macrologic ma bezpieczną strukturę finansowania działalności, na którą składa się wysoki udział przychodów powtarzalnych, wysoki cash-flow operacyjny, nakłady inwestycyjne w dużej części pokryte amortyzacją oraz linię kredytową dopasowaną do potrzeb organizacji.

12.4.1 Zestawienie wybranych danych finansowych po trzech kwartałach w okresie ostatnich 5 lat

w mln zł	1-3 kw. 2007	1-3 kw. 2008	1-3 kw. 2009	1-3 kw. 2010	1-3 kw. 2011	1-3 kw. 2012
Przychody ze sprzedaży	29,7	34,9	38,2	36	39,9	38,6
Zysk operacyjny	5,8	4,4	6,1	2,5	4,7	4,3
Zysk netto	4,6	3,2	4,9	1,0	3,3	2,7
EBIDTA	8,1	7,5	9,5	6,5	8,4	8,8
Marża EBIDTA	27%	21%	25%	18%	21%	23
Marża operacyjna	20%	13%	16%	7%	12%	12%
Marża netto	15%	9%	13%	3%	8%	7%

Tabela 12.1: Wybrane dane finansowe Grupy Macrologic po trzech kwartałach w okresie ostatnich 6 lat

w mln zł	1-3 kw. 2007	1-3 kw. 2008	1-3 kw. 2009	1-3 kw. 2010	1-3 kw. 2011	1-3 kw. 2012
Przychody ze sprzedaży	26,1	28,9	31,7	31,2	34,6	34,8
Zysk operacyjny	5,3	3,8	5,0	2,3	4,6	4,3
Zysk netto	4,4	3,0	4,2	2,5	3,9	2,8
EBIDTA	7,5	6,8	8,4	6,3	8,3	8,5
Marża EBIDTA	29%	24%	26%	20%	24%	24%
Marża operacyjna	17%	10%	13%	8%	11%	12%
Marża netto	17%	10%	13%	8%	11%	8%

Tabela 12.2: Wybrane dane finansowe Macrologic SA po trzech kwartałach w okresie ostatnich 6 lat

12.4.2 Sprzedaż

Sprzedaż Grupy za trzeci kwartał 2012 r. wyniosła 11,3 mln zł i jest niższa o 5% (-0,6 mln zł) od wyników trzeciego kwartału 2011 r. Sprzedaż Spółki Macrologic w trzecim kwartale wyniosła 10,2 mln zł i jest o 4% (-0,4 mln zł) niższa od wyniku analogicznego okresu roku ubiegłego.

Wartość sprzedaży za trzy kwartały zrealizowana przez Grupę Macrologic w roku 2012 wyniosła 36,8 mln zł, co oznacza spadek o 3% (-1,2 mln zł) w stosunku do wartości osiągniętej po trzech kwartałach 2011 r. Sprzedaż Macrologic SA po trzech kwartałach wyniosła 34,8 mln zł i jest o 1% (-0,5 mln zł) niższa od wyników jednostki w analogicznym okresie roku 2011.

Prezentowana w sprawozdaniu z całkowitych dochodów zmiana przychodów Grupy w okresie styczeń—wrzesień 2012 r. (w stosunku do wartości po trzech kwartałach roku 2011) wynika z następujących zmian w strukturze sprzedaży:

- spadkowi sprzedaży produktów obcych o 13% (-0,6 mln zł).
- spadkowi sprzedaży usług w wysokości o 2% (-0,5 mln zł,
- spadkowi sprzedaży licencji własnych o 2% (-0,2 mln zł).

Struktura sprzedaży Grupy w ujęciu trzeciego kwartału 2012 r. wskazuje na:

- spadek sprzedaży usług o 3% (-0,2 mln zł),
- spadek sprzedaży licencji własnych o 2% (-0,1 mln zł),
- wzrost sprzedaży produktów obcych o 6% (+0,1 mln zł).

Na przychody Grupy w trzecim kwartale 2012 składają się przychody następujących jednostek: Macrologic SA (34,8 mln zł; -1%) i Retilia (3,5 mln zł; +25%). W trzecim kwartale 2011 Grupa konsolidowała 0,7 mln przychodów spółki Response, która została sprzedana w czerwcu 2012. Spadek przychodów usługowych o 0,55 mln zł i przychodów z tytułu sprzedaży towarów o 0,1 mln zł wynika z zaprzestania konsolidowania tej właśnie spółki.

12.4.3 Rentowność

W trzecim kwartale 2012 Grupa osiągnęła zysk operacyjny w wysokości 0,6 mln zł. W analogicznym okresie roku ubiegłego Grupa zanotowała zysk na operacjach w wysokości 0,5 mln zł. Zysk operacyjny Grupy narastająco po trzech kwartałach 2012 wyniósł 4,6 mln zł i jest niższy o 1% od zysku netto osiągniętego przez Grupę po trzech kwartałach roku 2011 (kiedy wynosił 4,7 mln zł).

Zysk operacyjny Macrologic SA w trzecim kwartale wyniósł 0,5 mln zł i jest o 17% niższy od wyniku trzeciego kwartału 2011 r. Zysk operacyjny jednostki narastająco po trzecim kwartale wyniósł 4,3 mln zł i jest niższy o 5% od zysku operacyjnego osiągniętego przez Jednostkę dominującą po trzech kwartałach 2011 r (4,6 mln zł).

W trzecim kwartale 2012 r. Grupa osiągnęła zysk netto w wysokości 0,5 mln zł; w analogicznym okresie roku ubiegłego Grupa wykazała zysk netto w wysokości 0,2 mln. zł. Po trzech kwartałach 2012 r. zysk netto Grupy wyniósł 2,7 mln zł (-20% w odniesieniu do zysku netto odnotowanego przez Grupę po trzech kwartałach 2011 r. — 3,3 mln zł).

Zysk netto Macrologic SA w trzecim kwartale 2012 r. wyniósł 0,4 mln zł i zwiększył się o 1% w odniesieniu do zysku netto osiągniętego przez jednostkę w trzecim kwartale 2011 r. Zysk netto Spółki po trzecim kwartale narastająco wyniósł 2,8 mln zł i jest niższy o 28% od zysku netto osiągniętego po trzech kwartałach 2011 r.

W trzecim kwartale 2012 r. Retilia wykazała następujące wyniki netto: 126 tys. zł (wobec -93 tys. zł za trzeci kwartał roku 2010). Narastająco wynik netto za 2012 wynosi 395 tys, wobec -50 tys. w analogicznym okresie roku 2011.

Zmiany w wysokości kosztów operacyjnych: kosztów wytworzenia produktów należy rozpatrywać łącznie z kosztami sprzedaży, ogólnego zarządu i pozostałymi kosztami operacyjnymi. Łącznie w tych trzech rozpatrywanych pozycjach w badanym okresie koszty Grupy spadły o 1,7 mln zł (-5%). Na spadek kosztów największy wpływ miało zaprzestanie konsolidacji spółki Response w trzecim kwartale 2012 oraz nieponoszenie przez Spółkę dominującą kosztów poszukiwania partnera strategicznego, które obciążały wyniki w drugim i trzecim kwartale 2011.

Wydatki rodzajowe Grupy za trzeci kwartał narastająco spadły o 1% (0,4 mln zł). W ujęciu trzeciego kwartału 2012 wydatki spadły o 9%, łącznie razem o 1,1 mln zł. Najwyższe zmiany w wartościach narastająco za trzy kwartały 2012 wynikają ze spadku pozycji usług obcych -0,4 mln zł (-7%), wynagrodzeń -0,6 mln zł (-3%). O 0,5 mln zł wzrosła pozycja amortyzacji.

Wydatki rodzajowe Macrologic SA za trzeci kwartał wyniosły 10 mln zł i spadły o 0,9 mln zł (-8%) w porównaniu do analogicznego kwartału roku 2011. Spadek wynika z obniżenia pozycji usług obcych o 0,6 mln zł oraz wydatków na wynagrodzenia i pochodne o 0,2 mln zł. Narastająco wydatki rodzajowe za 2012 wyniosły 32,5 mln zł i były wyższe o 1,1 mln zł (4%). Największe zmiany w wydatkach wynikały ze wzrostu wynagrodzeń i pochodnych o 0,9 mln zł, wzroście wysokości odpisów amortyzacyjnych o 0,6 mln zł oraz spadku wartości usług obcych o 0,5 mln zł.

Wyniki rentowności Grupy i Spółki dominującej za pierwsze półrocze są obarczone zdarzeniem jednorazowym: sprzedażą udziałów w spółce Response, która obniżyła wynik netto o około 1 mln zł.

12.4.4 Płynność

W okresie trzech kwartałów 2012 r. do finansowania działalności Grupa i Jednostka dominująca wykorzystywały środki własne z działalności operacyjnej, linię kredytową w rachunku bieżącym oraz dotacje na działania inwestycyjne.

Po trzech kwartałach 2012 r. wskaźnik płynności krótkookresowej Grupy Macrologic wyniósł 2,3 wzrastając o 0,8 punktu w stosunku do wartości na koniec grudnia 2011. Z kolei wskaźnik płynności natychmiastowej Grupy wyniósł 0,6 i był taki sam jak na koniec grudnia 2011 r.

Podobne wyniki osiągnęła spółka Macrologic SA: Na koniec września 2012 r. wskaźnik płynności krótkookresowej Spółki wyniósł 2,3 i wzrosło o 0,7 punktów wobec wyników grudnia 2011 r. Wskaźnik płynności natychmiastowej Macrologic SA wyniósł 0,6 i zmniejszył się o 0,1 punktu w stosunku do wyniku na koniec grudnia roku 2011.

Prezentowane wskaźniki płynności reprezentują bezpieczny poziom finansowania tak Spółki, jak i Grupy. Duży wzrost płynności krótkookresowej wynika ze spłaty linii kredytowej w rachunku bieżącym i nie zaciągania kolejnych zobowiązań w okresie objętym analizą za rok 2012.

12.4.5 Zadłużenie

Potrzeby rozwojowe Grupy są zaspokajane ze środków bieżących, dotacji unijnych oraz kredytu w rachunku bieżącym.

Wskaźnik ogólnego zadłużenia Grupy wyniósł po trzech kwartałach 2012 r. 15% i był niższy o 100% w odniesieniu do wartości osiągniętej na dzień 31 grudnia 2011 r. (30%). Natomiast wskaźnik ogólnego zadłużenia Macrologic SA wyniósł w badanym okresie 14% i był niższy o blisko połowę, bo 12 punktów procentowych w odniesieniu do wartości osiągniętej na dzień 31 grudnia 2011 r.

Tak duża zmiana wskaźnika ogólnego zadłużenia wynika ze spłaty przez Macrologic S.A. 5,6 mln zł zobowiązań w okresie trzech kwartałów 2012.

Zarówno Grupa, jak i Spółka mają niewielkie zadłużenie długookresowe — w wysokości 0,5 mln zł w odniesieniu do danych skonsolidowanych.

Zobowiązania krótkoterminowe Grupy po trzech kwartałach 2012 r. wyniosły 4,4 mln zł i zmniejszyły się o 7,3 mln zł (-62%) w stosunku do wartości zobowiązań na koniec roku ubiegłego. Największe zmiany wynikają ze spłaty kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 4 mln zł.

Grupa Macrologic w pełni wywiązuje się ze swoich zobowiązań. Poziom zadłużenia pozwala na prognozowanie bezpiecznego stanu w przyszłości.

12.4.6 Stan majątkowy

Wśród aktywów trwałych Grupy najwyższa zmiana została zanotowana w wartościach niematerialnych, które w wyniku sprzedaży spółki zależnej Response zmniejszyły wartość firmy o 1,8 mln zł.

12.4.7 Sprawność działania

Po trzech kwartałach 2012 r. wartość wskaźnika rotacji należności w przypadku Grupy wyniosła 47 dni, co stanowi spadek o 11 dni w stosunku do stanu na koniec grudnia 2011 r. oraz spadek o 6 dni wobec 53 dni na koniec września 2011. Dla Macrologic SA wartość ta wyniosła również 47 dni i zmniejszyła się o 9 dni wobec wyniku po grudniu 2011 r. a o 4 dni mniej niż po wrześniu 2011.

Taki wynik umożliwia szybkie ponowne angażowanie odzyskanych środków i jest dobrym rezultatem na tle branży. Wskazuje również na bezpieczeństwo działania Grupy w dzisiejszym środowisku biznesowym.

Rotacja zobowiązań Grupy i Spółki pozostała na poziomie naturalnym w sytuacji pełnych możliwości regulowania zobowiązań. Jej wartość po trzech kwartałach 2012 r. — dla Grupy: 26 dni (spadek o 14 dni w odniesieniu do wyniku na koniec 2011 r.), a dla Macrologic SA: również 26 dni, wynik podobny do osiągniętego na koniec 2011 r.) — oznacza brak opóźnień w zapłacie i świadczy o zdolności Grupy do spłacania zobowiązań bez zbędnej zwłoki.

12.4.8 Lokaty i inwestycje kapitałowe

W trzecim kwartale 2012 r. Grupa nie korzystała istotnych inwestycji kapitałowych.

12.4.9 Pozycje pozabilansowe

Grupa Macrologic nie posiada istotnych pozycji pozabilansowych.

12.4.10 Zobowiązania lub aktywa warunkowe

Grupa Macrologic nie posiada istotnych zobowiązań ani aktywów warunkowych. Istniejące zobowiązania warunkowe zostały przedstawione w nocie 14.

12.4.11 Poręczenia i gwarancje

W trzecim kwartale 2012 r. w Grupie Macrologic nie wystąpiły poręczenia ani gwarancje dla podmiotów zależnych o wartości co najmniej 10% kapitałów Emitenta.

12.5 Perspektywy rozwoju

Klimat gospodarczy Zdaniem autorów raportu Instytutu Badań nad Gospodarką Rynkową tempo wzrostu PKB w 2012 r. wyniesie 2,9 proc. Koniunktura będzie lepsza w pierwszej połowie roku, potem zacznie się pogarszać. Gospodarka spowalniać będzie stopniowo — od wzrostu w tempie 3,7 proc. w I kw. 2012 r., do 2,4 proc. w IV kw. *W ocenie ekonomistów Instytutu, sytuacja będzie znacznie lepsza w 2013 r., a PKB wzrośnie o 3,2 proc.*

Spowolnienie gospodarcze będzie wynikało głównie ze spowolnienia popytu inwestycyjnego — tempo inwestycji wyniesie 4,9 proc. wobec 8,7 proc. w 2011 r. Spowolnienie czeka też konsumpcję. Analitycy Instytutu wskazują, że tempo wzrostu wyniesie tu 2,8 proc. wobec 3,1 proc. w roku ubiegłym. W 2013 r. natomiast popyt krajowy przyspieszy, głównie ze względu na przyspieszenie dynamiki inwestycji.

Podobne komentarze można znaleźć w danych przygotowanych badaniach indeksu PMI źródło: Gazeta.biz.

Ważnym czynnikiem mogącym mieć wpływ na przyszłe wyniki Grupy jest koniunktura rynkowa. Pozytywne zmiany w środowisku gospodarczym będą sprzyjać chęci podejmowania inwestycji w oprogramowanie biznesowe i usługi konsultingowe z nim związane.

Silną stroną Grupy jest posiadanie klientów o szerokim wachlarzu działalności, dlatego też potencjalne osłabienie inwestycyjne w wybranych sektorach nie jest ryzykowne dla wyniku finansowego Grupy.

Ocena insiderów rynku IT Na potrzeby raportu „Rynek IT w Polsce 2012. Prognozy rozwoju na lata 2012-2016” dział badawczy firmy PMR przeprowadził badanie wśród największych polskich firm działających w branży IT. W badaniu wzięło udział 101 firm należących do 300 największych przedsiębiorstw z polskiego sektora IT.

Ocena sytuacji w polskiej branży IT W opinii przedstawicieli największych firm IT w Polsce kluczowa dla rozwoju branży IT jest przede wszystkim sytuacja ekonomiczna w kraju. Spowolnienie gospodarcze i związane z tym ograniczenia w wydatkach firm na IT to główne bariery dla rozwoju branży, wskazane w tegorocznym badaniu przed odpowiednio 42% i 40% respondentów.

Negatywna sytuacja gospodarcza wpływa wielotorowo na branżę. Wywołuje niepewność wśród potencjalnych klientów, którzy z obawy o kondycję finansową swoich firm zawieszają inwestycje w IT.

Potencjał poszczególnych segmentów rynku IT Dwa obszary wydają się obecnie najbardziej perspektywiczne dla branży IT — aplikacje na urządzenia mobilne i cloud computing. Praktycznie wszyscy respondenci spodziewają się rozwoju tego pierwszego — 92% badanych przewiduje dynamiczny rozwój. 95% badanych jest przekonanych o rozwoju tego typu usług w najbliższych 2 latach. Względnie najsłabsze perspektywy rysują się przed segmentami takimi jak oprogramowanie klasy ERP i CRM, usługami szkoleniowymi czy segmentem Green IT. Mają one największy udział opinii o braku dynamicznego rozwoju w ciągu najbliższych dwóch lat, w przypadku kategorii oprogramowanie ERP obserwowany jest najniższy, jednocyfrowy udział opinii o zdecydowanym wzroście. Może to być z jednej strony efekt wysokiej penetracji rozwiązaniami (ERP) wśród firm faktycznie potrzebujących tej klasy systemów.

Rozwój oferty Macrologic Macrologic rozwija swoją ofertę budując wartość dla klientów w oparciu o serce rozwiązań: pakiet Xpertis klasy ERP, stanowiący bazę informacji i operacji gospodarczych realizowanych przez organizacje i rozbudowany o szeroki wachlarz zastosowań oczekiwanych przez rynek. Należą do nich między innymi:

- Rozwiązania cloud computing. Macrologic udostępnia w tym modelu dostępne są wszystkie aplikacje z rodziny Xpertis. System ERP *Xpertis w chmurze* to rozwiązanie dla przedsiębiorstw, które ze względu na swoją strukturę wymagają zastosowania mobilnych rozwiązań oraz dostępu do własnych dobrze zabezpieczonych danych w dowolnym miejscu i czasie.
- Rozwiązania mobilne tworzące pakiet aplikacji zarówno dla zarządzających, jak i dla pracowników wykonujących pracę w terenie.
- Aplikacje wspierające kontrolę budżetów. Macrologic udostępni jeszcze w 2012 roku aplikacje z rodziny obiegu informacji wewnątrz organizacji, które wspierają akceptację zabudżetowanych kosztów.

Nowa oferta jest odpowiedzią na działanie w turbulentnych warunkach gospodarczych odpowiadającą i modelem finansowania i zakresem merytorycznym oczekiwaniom rynku.

Zmiany w przepisach prawnych W czwartym kwartale 2012 mają zostać ogłoszone szczegóły planowanych przez Ministerstwo Finansów na styczeń 2013 nowelizacji przepisów prawnych, w tym m.in. Ustawy o VAT i ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych.

Organizacje będą, jak co roku, musiały przygotować się i wykorzystywane systemy do nowych regulacji.

Spółka Macrologic monitoruje proces legislacyjny projektu ustawy i rozporządzeń i przygotowuje się do zmian w Xpertis w obszarach Finanse, Logistyka i Personel, tak aby w momencie ogłoszenia nowelizacji w możliwie jak najkrótszym czasie zaproponować klientom konieczne modyfikacje.

12.6 Baza klientów

Macrologic działa na rynku średnich przedsiębiorstw i instytucji. Przychody w ujęciu podziału branżowego i sprzedaży według województw prezentuje tabela 12.3 i 12.4.

Branża (udział w %)	3 kwartały 2011	3 kwartały 2012
Przemysł	44	45
Usługi	25	28
Handel	15	13
Sektor publiczny	13	12
Rolnictwo	3	2

Tabela 12.3: Sprzedaż licencji Grupy według branż

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

Województwo (udział w %)	3 kwartały 2011	3 kwartały 2012
Dolnośląskie	7	5
Kujawsko-Pomorskie	1	4
Lubelskie	1	2
Lubuskie	0	0
Łódzkie	4	3
Małopolskie	3	3
Mazowieckie	24	32
Opolskie	0	0
Podkarpackie	0	1
Podlaskie	1	1
Pomorskie	13	12
Śląskie	15	15
Świętokrzyskie	0	1
Warmińsko-Mazurskie	1	6
Wielkopolskie	5	12
Zachodniopomorskie	1	4

Tabela 12.4: Geograficzna struktura sprzedaży licencji Grupy

12.7 Akcje i akcjonariat

Łączna liczba wszystkich akcji według stanu na dzień publikacji raportu za trzeci kwartał 2011 r. 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 24 października 2012 roku. 5%-owy próg ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu osiągnęli następujący akcjonariusze:

Akcjonariusze	Akcje	% WZA
Bogdan Michalak	608.010	32,2
Włodzimierz Napiórkowski	376.380	19,9
Aviva Investors	132.228	7,0
Krzysztof Szczypa	122.897	6,5
Krzyszyna Napiórkowska	100.345	5,3
Legg Mason TFI S.A.	94.819	5,0

Tabela 12.5: Akcjonariusze osiągający próg 5%.

Akcje osób nadzorujących i zarządzających Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Grupę na dzień 24 października 2012 roku, w rękach osób nadzorujących i zarządzających znajdują się następujące pakiety akcji:

Rada Nadzorcza	Stan na:				
	22 lipca 2012		zmiana	24 października 2012	
	Akcje	% WZA		Akcje	% WZA
Bogdan Michalak	608.010	32,2	–	608.010	32,2
Włodzimierz Napiórkowski	376.380	19,9	–	376.380	19,9
Andrzej Odyniec	80.000	4,2	–	80.000	4,2

Tabela 12.6: Akcje osób nadzorujących

Zarząd	Stan na:				
	22 lipca 2012		zmiana	24 października 2012	
	Akcje	% WZA		Akcje	% WZA
Barbara Skrzecz-Mozdyniewicz	139	0,0	–	139	0,0
Renata Łukasik	5.543	0,3	–	5.543	0,3

Tabela 12.7: Akcje osób zarządzających

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

12.7.1 Kurs akcji Macrologic

Macrologic SA zadebiutował w 1997 roku na rynku publicznym Centralnej Tabeli Ofert. Od 2000 r. akcje Spółki się notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych na rynku podstawowym w systemie notowań ciągłych w segmencie 5 PLUS i wchodzi w skład indeksu WIG, WIG-PL, i WIG-Informatyka.

Kurs akcji Macrologic SA na zamknięciu sesji giełdowej dnia 30 września 2011 r. wynosił 33,01 zł i był o 17% niższy od ceny na zamknięciu ostatniej sesji 31 grudnia 2010 r.

12.8 Organizacja Grupy Kapitałowej Macrologic

Struktura Grupy na dzień publikacji raportu za trzeci kwartał 2012 r. została przedstawiona na wykresie 1.2.

Skutki zmian w Grupie Kapitałowej

Inkorporacja BUK MS-Soft W dniu 24 stycznia 2012 zostało wpisane do rejestru spółek połączenia spółek Biuro Handlowo-Usługowe MS-Soft sp. z o.o. w Warszawie i Macrologic SA w Warszawie.

Połączenie nastąpiło na podstawie art. 493 Kodeksu spółek handlowych poprzez przeniesienie całego majątku Biura Handlowo-Usługowego MS-Soft sp. z o.o. (spółka przejmowana) na Macrologic SA (spółka przejmująca) bez podwyższenia kapitału zakładowego spółki przejmującej, wobec posiadania przez spółkę przejmującą 100% udziałów w spółce przejmowanej.

Istotne skutki prawne następujące z dniem połączenia (24.01.2012):

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

W wyniku rozliczenia nabycia udziałów w sprawozdaniu Macrologic S.A. powstał kapitał z przyłączenia w wysokości -0,9 mln zł. Szczegółowe rozliczenie skutków ekonomicznych przyłączenia spółki MS-Soft zostało przedstawione w nocie nr 6.

W wyniku przeprowadzonej inkorporacji Macrologic powiększył roczne przychody o około 1,5 mln zł z tytułu obsługi klientów MS-Softu.

Zmiana nazwy spółki zależnej: Retilia: dawniej Kamil Po dwudziestu latach doświadczeń w branżowych sieciach handlowych, spółka Kamil (należąca do Grupy Kapitałowej Macrologic) zmieniała nazwę na Retilia. Zmiana marki firmy i głównego produktu ma pomóc w wizerunku firmy skoncentrowanej na ofercie dla sieci detalicznych, posiadającej ofertę zorientowaną na branżę.

Sprzedaż Response sp. z o.o. W czerwcu 2012 Macrologic SA zbył wszystkie posiadanych przez emitenta udziały w Response sp. z o.o. z siedzibą w Sieradzu. W wyniku transakcji wartość bilansowa aktywów ulegnie zmniejszeniu o kwotę około 1 mln zł, co stanowi 4% kapitałów własnych emitenta. Skutki transakcji nie mają wpływu na zdolność operacyjną Emitenta.

W okresie drugiej połowy 2011 Response przyniósł Grupie przychody w wysokości 1,9 mln zł przy neutralnych wynikach netto. Wartość ta podwyższa bazę porównawczą dla wyników osiąganych w trzecim i czwartym kwartale 2012.

12.9 Postępowania sądowe

W trzecim kwartale 2012 r. 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.

12.10 Transakcje z podmiotami powiązanymi

W trzecim kwartale 2012 r. Macrologic nie przeprowadzał transakcji z podmiotami powiązanymi, których wartość przekroczyłaby 500.000 euro lub transakcje te byłyby zawarte na zasadach innych niż rynkowe.

12.11 Inne istotne informacje

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

Przygotowany przez „Wprost” ranking opierał się na liście 500 najbardziej innowacyjnych firm w Polsce opracowanej przez zespół naukowców z Instytutu Nauk Ekonomicznych PAN. Na tej podstawie redakcja dokonała wyboru firm, które uznała za liderów innowacji w wybranych, kluczowych i, zdaniem „Wprost”, najbardziej przyszłościowych sektorach gospodarki.

Statuetki Innowatora 2012 zostały wręczone w siedmiu kategoriach (farmacja, energetyka, przemysł, usługi dla biznesu, media i telekomunikacja, finanse, budownictwo) przedstawicielom 21 firm. Podczas uroczystej gali, która odbyła się 4 października br. w Pałacu na Wyspie w Łazienkach Królewskich, w imieniu Macrologic statuetkę odebrała Renata Łukasik, Członek Zarządu, Dyrektor ds. Oprogramowania, która w taki sposób podsumowuje to wydarzenie: — *Tytuł Innowatora jest dla nas dużym wyróżnieniem, ale też potwierdzeniem, że dbając o stały rozwój naszych rozwiązań nie tylko odpowiadamy na potrzeby rynku, ale wręcz wychodzimy im naprzeciw. Szczególną wartość stanowi dla nas sama kategoria. Pierwsze miejsce wśród najbardziej innowacyjnych firm w Polsce świadczących usługi dla biznesu w zakresie modelowania biznesowego, księgowości i kontroli finansów odbieramy jako dostrzeżenie w nas nie jedynie dostawcy oprogramowania, ale partnera i doradcy, który podpowiada, w jaki sposób narzędzia informatyczne mogą wspomagać prowadzenie biznesu.*

W gronie laureatów, oprócz Macrologic, znalazły się firmy: Skanska, PKO BP, BRE Bank KDPW, Telekomunikacja Polska SA, Comarch, Adamed, Selvita, Tricomed, ABB, Rafako, Newag, VSoft, Atrem, Software Mind, Grupa Kęty oraz dwóch klientów Macrologic — w kategorii przemysł oraz budownictwo.

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

Ta strona celowo nie zawiera użytecznych informacji

Dodatek A

Definicje wykorzystywanych wskaźników

Rotacja należności — relacja wartości należności do przychodów, pomnożone przez liczbę dni badanego okresu.

Rotacja zobowiązań — relacja wartości zobowiązań z tytułu dostaw do przychodów, pomnożone przez liczbę dni badanego okresu.

Wskaźnik ogólnego zadłużenia — relacja wielkości zobowiązań ogółem do wartości majątku ogółem.

Wskaźnik płynności krótkookresowej — relacja wartości aktywów obrotowych do zobowiązań bieżących.

Wskaźnik płynności natychmiastowy — relacja wartości środków pieniężnych do zobowiązań bieżących.

Koniec raportu okresowego za trzeci kwartał 2012 roku

Zarząd:

Prezes Zarządu: Barbara Skrzecz-Mozdyniewicz

Członek Zarządu: Renata Łukasik

Członek Zarządu: Jarosław Witwicki