

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

Opinia i raport
niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2012 roku

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

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

- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2012 roku wykazujące całkowite dochody ogółem w wysokości **5 506** tys. zł;
- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **35 891** tys. zł;
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2012 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę **1 888** tys. zł;
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2012 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **784** tys. zł;
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2009 roku nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

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

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

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

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

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2012 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2012 roku;
- zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach - stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
- jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

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

Warszawa, dnia 27 lutego 2013 roku

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

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3355

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie:

Działający w imieniu BDO Sp. z o.o.:

Krzysztof Maksymik
Biegły Rewident
nr ewid. 11380

dr André Helin
Prezes Zarządu
Biegły Rewident nr ewid. 90004

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

Raport
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy
od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2012 roku

SPIS TREŚCI

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

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące Jednostkę Dominującą

1.1. Nazwa i forma prawna

Jednostka Dominująca działa pod firmą Macrologic Spółka Akcyjna.

1.2. Siedziba Spółki

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

1.3. Przedmiot działalności

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

1.4. Podstawa działalności

Macrologic S.A. działa na podstawie:

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

1.5. Rejestracja w Sądzie Gospodarczym

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

1.6. Rejestracja w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym

NIP 5220002825

REGON 012205939

1.7. Kapitał podstawowy i własny Jednostki Dominującej

Kapitał zakładowy na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosił 1 889 tys. zł i dzielił się na 1 888 719 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

W roku 2012 oraz do dnia zakończenia badania nie nastąpiły zmiany kapitału zakładowego.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku akcjonariat Macrologic S.A. zgodnie z informacją Zarządu przedstawiał się następująco:

Akcjonariat	Liczba akcji	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu
Bogdan Michalak	608 010	32,2%
Włodzimierz Napiórkowski	376 380	19,9%
Aviva Investors	132 228	7,0%
Krzysztof Szczypa	122 897	6,5%
Krystyna Napiórkowska	100 345	5,3%
Legg Mason TFI S.A.	94 819	5,0%
Pozostali	454 040	24,1%

Na kapitał własny Jednostki Dominującej na dzień 31 grudnia 2012 roku składały się ponadto:

- pozostały kapitał zapasowy 10 804 tys. zł,
- nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej 9 105 tys. zł,
- kapitał rezerwowy 3 000 tys. zł,
- całkowite dochody ogółem 5 276 tys. zł,
- Kapitał z przyłączenia spółki zależnej - 894 tys. zł.

Łącznie kapitał własny na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosił 29 180 tys. zł.

1.8. Zarząd Jednostki Dominującej

Na dzień 31 grudnia 2012 roku w skład Zarządu Jednostki Dominującej wchodziły następujące osoby:

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

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

Na dzień 31 grudnia 2011 roku w skład Zarządu wchodziły następujące osoby:

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

Powyższe zmiany zostały zgłoszone i zarejestrowane we właściwym rejestrze sądowym.

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

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

2.1. Podmiot dominujący

Macrologic S.A.

Okres objęty sprawozdaniem finansowym	- 1 stycznia - 31 grudnia 2012 roku
Suma bilansowa	- 34 455 tys. zł
Wynik finansowy	- 5 276 tys. zł
Zwiększenie kapitału własnego	- 544 tys. zł
Zmniejszenie stanu środków pieniężnych	- 1 617 tys. zł
Przychody ze sprzedaży	- 48 529 tys. zł
Podmiot uprawniony do badania	- BDO Sp. z o.o., ul. Postępu 12, Warszawa
Rodzaj opinii z badania	- bez zastrzeżeń

2.2. Podmioty zależne

W skład Grupy Kapitałowej Macrologic na dzień 31 grudnia 2012 roku wchodziły następujące jednostki zależne i stowarzyszone:

Nazwa jednostki	Przedmiot działalności	Charakter powiązania	Procent posiadanego kapitału zakładowego
Retilia Sp. z o.o. (dawniej Kamil)	Usługi informatyczne, produkcja i sprzedaż oprogramowania	Spółka zależna	100%
Conseila Sp. z o.o. (dawniej Salander)	Usługi doradcze związane z zarządzaniem personelem i reorganizacją firm średniej wielkości	Spółka zależna	100%
Humansoft Sp. z o.o.	Usługi, doradztwo komputerowe, informatyczne, handel i produkcja	Spółka stowarzyszona	43%

Jednostka Dominująca w badanym okresie dokonała połączenia ze spółką zależną - MS-Soft Sp z o.o. oraz sprzedaży spółki zależnej - Response Sp. z o.o.

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

Wszystkie konsolidowane podmioty sporządziły sprawozdania finansowe na ten sam dzień bilansowy - 31 grudnia 2012 roku. Sprawozdanie spółki Retilia Sp. z o.o. zostało zbadane przez „Vidimus” Kancelaria Biegłego Rewidenta, Genowefa Filipiska i uzyskało opinię z badania bez zastrzeżeń. Sprawozdania finansowe pozostałych konsolidowanych jednostek powiązanych nie były badane.

2.3. Podmioty wyłączone z konsolidacji

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

3. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe

Przedmiotem badania było skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej sporządzone za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2012 roku, obejmujące:

- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2012 roku wykazujące całkowite dochody ogółem w wysokości 5 506 tys. zł;
- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 35 891 tys. zł;
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2012 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 1 888 tys. zł;
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2012 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 784 tys. zł;
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

4. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Macrologic za 2012 rok zostało przeprowadzone przez BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Postępu 12, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, wpisany na listę Krajowej Izby Biegłych Rewidentów pod nr 3355.

Wyboru biegłego rewidenta dokonała Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej na podstawie uchwały z dnia 23 lipca 2012 roku.

Badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy o badanie z dnia 7 czerwca 2011 roku, pod kierunkiem kluczowego biegłego rewidenta Krzysztofa Maksymika (nr ewidencyjny 11380). Badanie przeprowadzono w siedzibie Jednostki Dominującej od dnia 18 lutego 2013 roku, z przerwami, do daty wydania opinii. Było ono poprzedzone przeglądem skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2012 roku oraz badaniem wstępnym.

Oświadczamy, że BDO Sp. z o.o., jej zarząd oraz biegły rewident wraz z zespołem badającym opisane sprawozdanie finansowe spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu - zgodnie z art. 56 ust. 3 i 4 Ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie,

podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 roku, nr 77, poz. 649, z późn. zm.).

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

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

5. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Podstawą bilansu otwarcia było skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2011 roku, które zostało zbadane przez BDO Sp. z o.o. i uzyskało opinię z badania bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Macrologic za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2011 roku zostało zatwierdzone uchwałą nr 7 Walnego Zgromadzenia z dnia 19 marca 2012 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2011 rok złożono w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 26 marca 2012 roku oraz ogłoszono w „Monitorze Polskim B” nr 1477 z dnia 13 lipca 2012 roku.

II. ANALIZA FINANSOWA GRUPY

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

1. Podstawowe wartości ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.12.12	% sumy bilansowej	31.12.11*	% sumy bilansowej	31.12.10	% sumy bilansowej
Aktywa trwałe						
Rzeczowe aktywa trwałe	7 257	20,2%	7 799	18,8%	8 362	20,8%
Wartości niematerialne	14 575	40,6%	16 168	39,0%	15 249	37,9%
Udziały lub akcje w jednostkach powiązanych	419	1,2%	401	1,0%	482	1,2%
Inne aktywa finansowe	128	0,4%	-	-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	11	0,0%	595	1,5%
	22 379	62,4%	24 379	58,8%	24 688	61,4%
Aktywa obrotowe						
Zapasy	182	0,5%	451	1,1%	378	0,9%
Należności z tytułu dostaw i usług	8 029	22,3%	9 272	22,3%	9 677	24,1%
Pozostałe należności krótkoterminowe	567	1,6%	737	1,8%	812	2,0%
Środki pieniężne i inwestycje krótkookresowe	4 734	13,2%	6 633	16,0%	4 655	11,6%
	13 512	37,6%	17 093	41,2%	15 522	38,6%
SUMA AKTYWÓW	35 891	100,0%	41 472	100,0%	40 210	100,0%
PASYWA						
Kapitał własny	29 986	83,5%	29 202	70,4%	28 186	70,1%
Zobowiązania i rezerwy						
Zobowiązania długoterminowe	605	1,7%	590	1,4%	1 126	2,8%
Zobowiązania krótkoterminowe	5 300	14,8%	11 680	28,2%	10 898	27,1%
	5 905	16,5%	12 270	29,6%	12 024	29,9%
SUMA PASYWÓW	35 891	100,0%	41 472	100,0%	40 210	100,0%

*) Dokonano przekształcenia danych na 31.12.2011 roku poprzez zaprezentowanie per saldo aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na odroczony podatek dochodowy, celem zachowania porównywalności danych.

2. Podstawowe wartości ze skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów

	Rok kończący się 31.12.12	% przychodów ze sprzedaży	Rok kończący się 31.12.11	% przychodów ze sprzedaży	Rok kończący się 31.12.10*	% przychodów ze sprzedaży
Przychody ze sprzedaży	53 709	100,0%	57 440	100,0%	52 631	100,0%
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(30 229)	(56,3%)	(32 272)	(56,2%)	(28 413)	(54,0%)
Wynik ze sprzedaży	23 480	43,7%	25 168	43,8%	24 218	46,0%
Koszty sprzedaży	(8 232)	(15,3%)	(8 609)	(15,0%)	(7 119)	(13,5%)
Koszty ogólnego zarządu	(7 620)	(14,2%)	(9 051)	(15,8%)	(10 749)	(20,4%)
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	293	0,5%	(19)	(0,0%)	(227)	(0,4%)
Wynik na działalności finansowej	(63)	(0,1%)	(248)	(0,4%)	(201)	(0,4%)
Zysk (strata) na sprzedaży udziałów w jednostkach podporządkowanych	(857)	(1,6%)	-	-	71	0,1%
Wynik finansowy brutto	7 001	13,0%	7 241	12,6%	5 993	11,4%
Podatek dochodowy	(1 513)	(2,8%)	(1 457)	(2,5%)	(1 179)	(2,2%)
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	18	0,0%	(80)	(0,1%)	(653)	(1,2%)
Wynik finansowy netto	5 506	10,2%	5 704	10,0%	4 161	8,0%

*) Dokonano przekształcenia danych porównywalnych za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2010 roku, poprzez zaprezentowanie kosztów niewykorzystanego potencjału jako koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów. W zatwierdzonym skonsolidowanym sprawozdaniu za rok 2010 koszty te były ujęte w pozostałej działalności operacyjnej.

3. Podstawowe wskaźniki finansowe

	1.01.12 - 31.12.12	1.01.11 - 31.12.11*	1.01.10 - 31.12.10**
Wskaźniki płynności			
Wskaźnik płynności I			
$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	2,5	1,5	1,4
Wskaźniki aktywności			
Szybkość spłaty należności w dniach			
$\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług*** x 365}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	59	60	61
Wskaźniki zadłużenia			
Stopa zadłużenia			
$\frac{\text{zobowiązania}}{\text{suma aktywów}}$	16,5%	29,6%	29,9%
Szybkość spłaty zobowiązań w dniach			
$\frac{\text{średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług*** x 365 dni}}{\text{koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów}}$	22	24	20
Wskaźniki rentowności			
Rentowność sprzedaży netto			
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	10,3%	9,9%	7,9%
Rentowność sprzedaży brutto			
$\frac{\text{wynik finansowy brutto}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	43,7%	43,8%	46,0%
Rentowność majątku			
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{suma aktywów}}$	15,3%	13,8%	10,3%
Rentowność kapitału własnego			
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{kapitał własny}}$	19,5%	19,5%	14,8%
Efektywność akcji			
Wartość księgowa na jedną akcję w zł			
$\frac{\text{kapitał własny}}{\text{liczba akcji}}$	15,88	15,46	14,92
Wynik finansowy netto na jedną akcję w zł			
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{średnioważona liczba akcji}}$	2,92	3,02	2,20

*) Dokonano przekształcenia danych na 31.12.2011 poprzez zaprezentowanie per saldo aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na odroczonego podatku dochodowego, celem zachowania porównywalności danych.

**) Dokonano przekształcenia danych porównywalnych za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2010 roku, poprzez zaprezentowanie kosztów niewykorzystanego potencjału jako koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów. W zatwierdzonym skonsolidowanym sprawozdaniu za rok 2010 koszty te były ujęte w pozostałej działalności operacyjnej.

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

4. Komentarz

Suma bilansowa Grupy Kapitałowej Macrologic na koniec 2012 roku wyniosła 35 891 tys. zł, co oznacza spadek o 13,5% w porównaniu do końca roku ubiegłego. Aktywa trwałe zmniejszyły się o 8,2%, a aktywa obrotowe o 21,0% i wynosiły odpowiednio 22 379 tys. zł i 13 512 tys. zł. Zmiana wartości aktywów obrotowych wynika ze zmniejszenia wartości środków pieniężnych i inwestycji krótkoterminowych o 28,6%. Po stronie pasywów znacznemu zmniejszeniu uległa pozycja zobowiązań krótkoterminowych (o 54,6% do wysokości 5 300 tys. zł).

W roku 2012 Grupa osiągnęła wynik finansowy w wysokości 5 506 tys. zł i był on o 3,5% niższy niż w roku ubiegłym. Wskaźnik rentowności sprzedaży netto poprawił się o 0,4 p.p. i wyniósł 10,3%, podczas gdy rentowność sprzedaży brutto zmniejszyła się o 0,1 p.p. do 43,7%.

Rentowność majątku Grupy w 2012 roku wynosiła 15,3% i była o 1,5 p.p. wyższa niż w okresie porównawczym. Jednocześnie rentowność kapitału nie zmieniła się i wynosiła 19,5%.

Wskaźnik płynności I uległ poprawie o 1, tj. do wysokości 2,5.

Wskaźnik szybkości spłaty należności wyniósł 59 dni i był o 1 dzień niższy niż w roku ubiegłym, podczas gdy wskaźnik szybkości spłaty zobowiązań wyniósł 22 dni - o 2 dni mniej niż w okresie porównawczym.

Wskaźnik zadłużenia Grupy na koniec 2011 roku wynosił 16,5%, co oznacza zmniejszenie o 13,1 p.p.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Zasady rachunkowości

Jednostka Dominująca oraz spółka zależna Retilia Sp. z o.o. (dawniej Kamil Sp. z o.o.) stosują jednolite zasady rachunkowości i metody wyceny poszczególnych aktywów i pasywów, zgodnie z MSSF, przyjętymi przez Unię Europejską. Sprawozdania finansowe spółek Conseila Sp. z o.o. oraz Humansoft Sp. z o.o. zostały sporządzone zgodnie z polskimi standardami rachunkowości. Dla celów konsolidacji dokonano niezbędnych korekt.

2. Zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

3.1. Wartości niematerialne 14 575 tys. zł

Grupa wykazała na dzień bilansowy wartości niematerialne w wysokości 14 575 tys. zł. Składały się na nie wytworzone oprogramowanie komputerowe o wartości netto 4 332 tys. zł, niezakończone prace rozwojowe nad oprogramowaniem o wartości 4 769 tys. zł oraz wartość firmy o wartości 5 472 tys. zł.

3.2. Przychody ze sprzedaży 53 709 tys. zł

W roku 2012 Grupa osiągnęła przychody ze sprzedaży niższe o 6,5% w stosunku do okresu porównawczego. Większość przychodów została wygenerowana ze sprzedaży usług wdrażania i serwisowania oprogramowania własnego i innych usług (30 890 tys. zł) oraz z udzielania licencji na to oprogramowanie 17 764 tys. zł. Pozostała część przychodów operacyjnych związana była ze sprzedażą licencji na oprogramowanie obce oraz sprzęt komputerowy i wynosiła 5 055 tys. zł.

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

4. Dodatkowe informacje i objaśnienia

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

5. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

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

6. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

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

7. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

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

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

8. Oświadczenie kierownictwa jednostki

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

Warszawa, dnia 27 lutego 2013 roku

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

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3355

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie:

Działający w imieniu BDO Sp. z o.o.:

Krzysztof Maksymik
Biegły Rewident
nr ewid. 11380

dr André Helin
Prezes Zarządu
Biegły Rewident nr ewid. 90004