

Skonsolidowany raport Grupy Macrologic za I-sze półrocze 2016

sporządzony według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

Sporządzono: *Warszawa, 29 lipca 2016 roku*

Oświadczenia: *Oświadczamy, że niniejszy skonsolidowany raport półroczny Grupy Kapitałowej Macrologic zawiera: Informacje ogólne, Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej, Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych, Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, Skrócone informacje i objaśnienia do sprawozdania skonsolidowanego, Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Macrologic w pierwszym półroczu roku 2016.*

Niniejszy raport zawiera także półroczne skrócone sprawozdanie finansowe Jednostki dominującej.

Oświadczamy, że wedle naszej najlepszej wiedzy, półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne zostały sporządzone 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 pierwszym półroczu 2016 zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Oświadczamy, że wedle naszej najlepszej wiedzy, półroczne skrócone sprawozdanie finansowe Jednostki dominującej i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującym MSR 34 oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową jednostki oraz jej wynik finansowy.

Oświadczamy, że podmiot uprawniony do przeglądu półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący przeglądu tych sprawozdań, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o przeglądanych półrocznym skróconym skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Zarząd:

Prezes Zarządu: *Barbara Skrzecz-Mozdyniewicz*

Członek Zarządu: *Renata Łukasik*

Członek Zarządu: *Jarosław Witwicki*

Główny Księgowy: *Małgorzata Sobótka*

Kolofon

Niniejsza publikacja została złożona przy pomocy systemu T_EX oraz pakietu L^AT_EX i przetworzona wprost do formatu PDF kompilatorem pdfT_EX z dystrybucji MiK_TE_X. Do składu użyto elektronicznej repliki przedwojennej polskiej czcionki — Antykwy Półtawskiego. Wszystkie wspomniane dobra należą do *public domain* i są bezpłatne.

Ta strona celowo nie zawiera użytecznych informacji

Spis treści

1	Informacje ogólne	11
1.1	Władze spółki	12
1.1.1	Zarząd	12
1.1.2	Rada Nadzorcza	12
1.2	Graficzne przedstawienie Grupy Kapitałowej	12
1.3	Wykaz jednostek objętych konsolidacją	14
	Skrócone sprawozdanie finansowe za I-sze półrocze 2016 roku	17
2	Sprawozdanie z całkowitych dochodów Macrologic SA	17
2.1	Sprawozdanie z całkowitych dochodów	17
3	Sprawozdanie z sytuacji finansowej Macrologic SA	19
3.1	Aktywa	19
3.2	Pasywa	20
4	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Macrologic SA	21
4.1	Przepływy środków pieniężnych	21
5	Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Macrologic SA	25
5.1	Zmiany w kapitale własnym I półrocze 2016	25
5.2	Zmiany w kapitale własnym I półrocze 2015	26
6	Skrócone objaśnienia do sprawozdania finansowego	27
	Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I-sze półrocze 2016 roku	31
7	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	31
7.1	Sprawozdanie z całkowitych dochodów	31
8	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	33
8.1	Aktywa	33
8.2	Pasywa	34
9	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	35
9.1	Przepływy środków pieniężnych	35
10	Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	39
10.1	Zmiany w kapitale własnym I półrocze 2016	39
10.2	Zmiany w kapitale własnym I półrocze 2015	40

11 Skrócone objaśnienia do sprawozdania skonsolidowanego	41
11.1 Informacje ogólne	41
11.1.1 Zgodność sprawozdania finansowego z MSSF	41
11.2 Zasady konsolidacji	41
11.2.1 Jednostki zależne	41
11.2.2 Jednostki stowarzyszone	42
11.2.3 Rozliczenie połączenia jednostek	42
11.3 Efekt zastosowania zmian w MSSF i zasadach rachunkowości	44
11.3.1 Standardy nieobowiązujące: Nowe standardy i interpretacje	47
11.4 Istotne zasady rachunkowości	51
11.4.1 Podstawa sporządzania sprawozdań	51
11.4.2 Rok obrotowy i okres sprawozdawczy	51
11.4.3 Zasady wyceny aktywów i pasywów	51
11.5 Nota nr 1. Koszty w układzie rodzajowym	51
11.5.1 Koszty rodzajowe	51
11.6 Nota nr 2. Podatek dochodowy bieżący i odroczony	52
11.7 Nota nr 3. Dywidendy wypłacone	52
11.7.1 W jednostce dominującej	52
11.7.2 W spółkach zależnych	53
11.8 Nota nr 4. Rzeczowe aktywa trwałe	53
11.8.1 Tabela ruchu środków trwałych w I półroczu 2016	54
11.8.2 Tabela ruchu środków trwałych w I półroczu 2015	55
11.9 Nota nr 5. Wartości niematerialne	56
11.9.1 Wartości niematerialne (netto)	56
11.9.2 Tabela ruchu wartości niematerialnych w I półroczu 2016	57
11.9.3 Tabela ruchu wartości niematerialnych w I półroczu 2015	57
11.10 Nota nr 6. Udziały i akcje w jednostkach powiązanych	58
11.10.1 Udziały i akcje w jednostkach powiązanych stan na 30.06.2016	58
11.10.2 Udziały – zmiany w I półroczu 2016	60
11.10.3 Udziały – zmiany w I półroczu 2015	60
11.11 Nota nr 7. Inne aktywa finansowe długoterminowe	60
11.12 Nota nr 8. Zapasy	60
11.12.1 Zapasy	60
11.13 Nota nr 9. Należności z tytułu dostaw i usług i im podobne	60
11.13.1 Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług itp.	60
11.14 Nota nr 10. Pozostałe należności krótkoterminowe	61
11.15 Nota nr 11. Krótkoterminowe aktywa finansowe	62
11.15.1 Środki pieniężne i inwestycje krótkoterminowe	62
11.15.2 Pożyczki krótkoterminowe	62
11.16 Nota nr 12. Kapitał podstawowy i pozostały kapitał zapasowy	62
11.16.1 Kapitał podstawowy	62
11.16.2 Pozostały kapitał zapasowy	63
11.16.3 Kapitał rezerwowy	63
11.17 Nota nr 13. Zobowiązania długoterminowe	63
11.17.1 Zobowiązania długoterminowe	63
11.17.2 Dotacje rządowe i rezerwy długoterminowe	63
11.17.3 Dotacje unijne	64
11.17.4 Dotacje rządowe i rezerwy długoterminowe I półrocze 2016	64
11.17.5 Dotacje rządowe i rezerwy długoterminowe I półrocze 2015	64
11.18 Nota nr 14. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	65
11.18.1 Zobowiązania krótkoterminowe	65

11.19	Nota nr 15. Kredyty bankowe i pożyczki	65
11.20	Nota nr 16. Aktywa i zobowiązania warunkowe	66
11.21	Nota nr 17. Dotacje rządowe i rezerwy krótkoterminowe	67
11.21.1	Dotacje rządowe i rezerwy krótkoterminowe	67
11.21.2	Dotacje rządowe i rezerwy krótkoterminowe I półrocze 2016	67
11.21.3	Dotacje rządowe i rezerwy krótkoterminowe I półrocze 2015	68
11.22	Nota nr 18. Identyfikacja segmentów operacyjnych.	68
11.22.1	Wybrane dane o segmentach sprawozdawczych na 30.06.2016	69
11.22.2	Skonsolidowane segmenty operacyjne	69
11.23	Nota nr 19. Niektóre dane dotyczące jednostek powiązanych	70
11.24	Nota nr 20. Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązanymi	71
11.25	Nota nr 21. Wynagrodzenia wypłacone zarządzającym	71
11.25.1	Wynagrodzenia wypłacone w I półroczu 2016	71
11.25.2	Wynagrodzenia wypłacone w I półroczu 2015	72
11.26	Nota nr 22. Sposób przeliczenia wybranych danych finansowych na euro	72
11.26.1	Wybrane skonsolidowane dane finansowe	73
11.26.2	Wybrane jednostkowe dane finansowe	74
11.27	Nota nr 23. Informacje o zdarzeniach po dacie bilansowej	75
11.27.1	Zawarcie umowy leasingu	75
11.27.2	Istotna zmiana zobowiązań	75
11.28	Nota nr 23. Informacje o zdarzeniach po dacie bilansowej	75
11.28.1	Zawarcie umowy leasingu	75
11.28.2	Istotna zmiana zobowiązań	75

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Macrologic w pierwszym półroczu 2016 **79**

12	Sprawozdanie Zarządu	79
12.1	List Prezesa	79
12.2	Informacja wprowadzająca	81
12.2.1	Władze spółki	81
12.3	Ważniejsze zdarzenia pierwszego półrocza 2016	81
12.4	Zdarzenia i czynniki rozwoju	83
12.4.1	Czynniki zewnętrzne	83
12.4.2	Czynniki wewnętrzne	84
12.5	Sytuacja ekonomiczno-finansowa	85
12.5.1	Czynniki nietypowe	85
12.6	Sytuacja ekonomiczno-finansowa	85
12.6.1	Zestawienie danych finansowych za ostatnie 6 lat	85
12.6.2	Sprzedaż	86
12.6.3	Rentowność	86
12.6.4	Lokaty i inwestycje kapitałowe	87
12.6.5	Instrumenty finansowe	87
12.6.6	Zespół Macrologic	88
13	Perspektywy rozwoju	89
13.1	Sytuacja makroekonomiczna	89
13.2	Zmiany prawne	89
13.3	Nowy produkt	90
13.4	Wspieranie inwestycji IT	90
13.5	Czynniki ryzyka i zagrożeń	91
13.5.1	Ryzyko otoczenia makroekonomicznego	91

13.5.2	Ryzyko konkurencji	91
13.5.3	Ryzyko fluktuacji kadry	91
13.5.4	Ryzyko finansowe	92
14	Inne istotne informacje	95
14.1	Akcje i akcjonariat	95
14.1.1	Akcjonariusze z co najmniej 5%-owym udzialem głosów na WZA	95
14.1.2	Akcje osób nadzorujących i zarządzających	95
14.1.3	Emisja, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	96
14.2	Organizacja Grupy Kapitałowej Macrologic	97
14.3	Stanowisko wobec prognoz	97
14.4	Postępowania sądowe	97
14.5	Transakcje z podmiotami powiązаныmi	97
14.6	Postanowienia ZWZA	97
14.7	Wybór biegłego revidenta	97
14.8	Zawarcie umowy kredytowej	98
14.9	Zmiana terminu publikacji raportu półrocznego 2016	98
14.10	Zmiany w polityce informacyjnej	98
14.11	Zdarzenia po dacie bilansu	99
14.11.1	Umowa leasingowa	99
14.11.2	Istotna zmiana zobowiązań	99
A	Sprawozdanie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego	101
1.1	Zasady ładu korporacyjnego	101
1.2	Stan stosowania przez Spółkę Kodeksu Dobrych Praktyk 2016	102
1.3	Sposób działania Walnego Zgromadzenia	102
1.4	Zasady działania organów zarządzających i nadzorujących Spółki	102
1.4.1	Zarząd	102
1.4.2	Rada Nadzorcza	103
1.4.3	Komitety	103
1.5	System kontroli wewnętrznej	104
1.5.1	Zasady i procedury	104
1.5.2	Systemy ewidencyjne i analityczne	104
1.5.3	Monitoring wyników	105
1.5.4	Audyt sprawozdań okresowych	105
1.6	Akcje i Akcjonariat	105
1.6.1	Znaczący akcjonariusze	105
1.6.2	Działania na akcjach	106
1.6.3	Wykup kapitałowych papierów wartościowych	106
1.7	Uprawnienia osób zarządzających oraz Walnego Zgromadzenia	106
1.7.1	Uprawnienia osób zarządzających	106

Spis rysunków

1.1	Grupa Macrologic na dzień 30 czerwca 2016	12
1.2	Grupa Macrologic na dzień 31 grudnia 2015	13

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 czerwca 2016 roku porównując do analogicznego okresu roku 2015. Prezentowane sprawozdanie jest sprawozdaniem skróconym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem za rok 2015.
4. Dane zawarte w sprawozdaniach, które zostały objęte przeglądem sprawozdań przez biegłego rewidenta za okres pierwszej połowy 2016 i 2015 zostały określone w tabelach jako *dane niebadane*. Natomiast dane objęte badaniem sprawozdań Jednostki dominującej i Grupy przez biegłego rewidenta zostały nazwane jako *dane badane*.
5. Dane przedstawione w niniejszym raporcie prezentowane są w tysiącach złotych. Niektóre dane finansowe i operacyjne zostały zaokrąglone, z tego powodu w części zamieszczonych tabel suma kwot w danej kolumnie lub wierszu może nieznacznie różnić się od wartości łącznej podanej dla danej kolumny lub wiersza.

1.1 Władze spółki

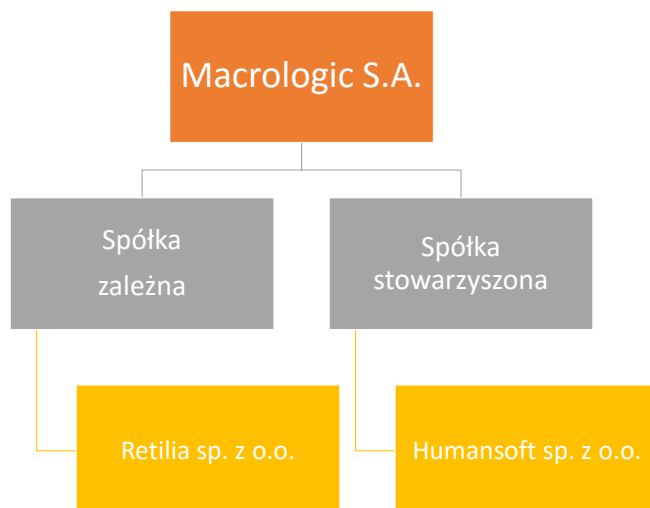
1.1.1 Zarząd

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

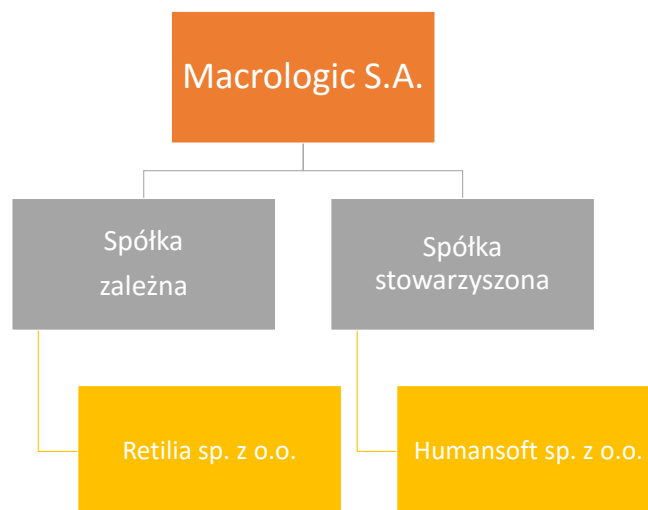
1.1.2 Rada Nadzorcza

Bogdan Michalak — Przewodniczący Rady Nadzorczej
Włodzimierz Napiórkowski — Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Odyniec — Członek Rady Nadzorczej
Mieczysław Grudziński — Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Szczypa — Członek Rady Nadzorczej

1.2 Graficzne przedstawienie Grupy Kapitałowej



Ilustracja 1.1: Grupa Macrologic na dzień 30 czerwca 2016



Ilustracja 1.2: Grupa Macrologic na dzień 31 grudnia 2015

1.3 Wykaz jednostek objętych konsolidacją pełną oraz wycenianych metodą praw własności

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

Skrócone sprawozdanie finansowe za I-sze półrocze 2016 roku Macrologic SA

**sporządzone według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej**

Ta strona celowo nie zawiera użytecznych informacji

Rozdział 2

Sprawozdanie z całkowitych dochodów Macrologic SA za okres od 1.01.2016 do 30.06.2016

2.1 Sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tys. złotych)

	niebadane za I półrocze 2016	niebadane za I półrocze 2015
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	25 214	24 932
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	23 667	23 487
a) ze sprzedaży usług	15 846	15 195
b) z udzielenia licencji	7 821	8 292
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 547	1 445
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	14 027	13 498
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	12 750	12 198
a) koszt wytworzenia sprzedanych usług	9 391	9 282
b) koszt wytworzenia sprzedanych licencji	3 359	2 916
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 277	1 300
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	11 187	11 434
IV. Koszty sprzedaży	4 215	3 996
V. Koszty ogólnego zarządu	3 547	3 656
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży (III-IV-V)	3 425	3 782
VII. Pozostałe przychody operacyjne	370	203
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	57	159
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	3 738	3 826

ciąg dalszy na następnej stronie

	niebadane za I półrocze 2016	niebadane za I półrocze 2015
<i>kontynuacja z poprzedniej strony</i>		
X. Przychody finansowe	41	56
XI. Koszty finansowe	2	10
XII. Zysk (strata) brutto (IX+X-XI)	3 777	3 872
XIII. Podatek dochodowy	730	833
1. część bieżąca	649	771
2. część odroczone	81	62
XIV. Zysk (strata) netto (XII-XIII)	3 047	3 039
XV. Inne składniki pełnego dochodu, w tym:	0	0
1. podlegające w przyszłości przeniesieniu do wyniku finansowego	0	0
2. niepodlegające w przyszłości przeniesieniu do wyniku finansowego	0	0
XVI. Całkowite dochody ogółem (XIV+XV)	3 047	3 039
Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję za półrocze (w zł)	1,64	1,61
Podstawowy zysk (strata) z działalności operacyjnej na jedną akcję za półrocze (w zł)	2,01	2,03
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję za rok (w zł)	1,64	1,61
Średnioważona liczba akcji zwykłych	1 855 860	1 888 719
Rozwodniona średnioważona liczba akcji zwykłych	1 855 860	1 888 719

Rozdział 3

Sprawozdanie z sytuacji finansowej Macrologic SA na koniec okresu sprawozdawczego — 30 czerwca 2016

3.1 Aktywa (w tys. złotych)

	niebadane 30.06.2016	badane 31.12.2015 przekształcone
I. Aktywa trwałe (długoterminowe)	25 119	25 419
1. Rzeczowe aktywa trwałe	7 322	7 564
2. Wartości niematerialne	15 060	14 886
3. Udziały lub akcje w jednostkach powiązanych	2 356	2 356
4. Inne aktywa finansowe	150	301
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	231	312
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	12 441	10 319
1. Zapasy	66	98
2. Należności z tytułu dostaw i usług	5 729	6 668
3. Pozostałe należności krótkoterminowe	952	573
4. Środki pieniężne i inwestycje krótkoterminowe	5 694	2 980
Aktywa razem	37 560	35 738

3.2 Pasywa (w tys. złotych)

	niebadane 30.06.2016	badane 31.12.2015 przekształcone
I. Kapitał własny ogółem, w tym:	30 745	27 698
1. Kapitał podstawowy	1 889	1 889
2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	9 105	9 105
3. Pozostały kapitał zapasowy	10 898	10 126
4. Kapitał rezerwowy	11 928	6 000
5. Akcje własne	-5 228	-5 228
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych		
7. Wynik finansowy okresu	3 047	6 700
8. Kapitał z przyłączenia spółki zależnej	-894	-894
II. Zobowiązania długoterminowe	848	1 110
1. Inne zobowiązania finansowe	38	62
2. Dotacje rządowe	423	661
3. Rezerwy długoterminowe	387	387
III. Zobowiązania krótkoterminowe	5 967	6 930
1. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	4 531	4 657
2. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	89	342
3. Dotacje rządowe	526	582
4. Rezerwy na zobowiązania	821	1 349
Pasywa razem	37 560	35 738

Rozdział 4

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Macrologic SA za półrocze zakończone 30 czerwca 2016

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

	niebadane za I półrocze 2016	niebadane za I półrocze 2015
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	5 702	5 487
I. Zysk (strata) brutto	3 777	3 872
II. Korekty razem	1 925	1 615
1. Amortyzacja	2 998	2 521
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy otrzymane)	-23	-55
3. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	29	17
4. Zmiana stanu rezerw	-538	-302
5. Zmiana stanu zapasów	32	72
6. Zmiana stanu należności	692	1 159
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	7	-554
8. Zapłacony podatek dochodowy	-903	-1 044
9. Otrzymane dotacje		-196
10. Inne korekty	-369	-3

ciąg dalszy na następnej stronie

	niebadane za I półrocze 2016	niebadane za I półrocze 2015
<i>kontynuacja z poprzedniej strony</i>		
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-3 008	-2 968
I. Wpływy	132	454
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	77	174
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	55	280
a) w jednostkach powiązanych		190
— zbycie aktywów finansowych		
— dywidendy i udziały w zyskach od jednostek podporządkowanych		
— spłata udzielonych pożyczek		190
— odsetki		
— inne wpływy z aktywów finansowych		
b) w pozostałych jednostkach	55	90
— zbycie aktywów finansowych		
— dywidendy i udziały w zyskach		
— spłata udzielonych pożyczek	32	36
— odsetki	23	54
— inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	-3 140	-3 422
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-3 086	-3 364
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-54	-58
a) w jednostkach powiązanych		
— nabycie aktywów finansowych		
— udzielone pożyczki		
— inne wydatki na aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach	-54	-58
— nabycie aktywów finansowych		
— udzielone pożyczki	-54	-58
— inne wydatki na aktywa finansowe		
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom niekontrolującym		
5. Inne wydatki inwestycyjne		

ciąg dalszy na następnej stronie

	niebadane za I półrocze 2016	niebadane za I półrocze 2015
<i>kontynuacja z poprzedniej strony</i>		
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-25	-2 727
I. Wpływy	0	3 075
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Zaciągnięte kredyty i pożyczki		2 832
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe – otrzymane dotacje		243
II. Wydatki	-25	-5 802
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		-5 667
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek		
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-25	-135
8. Odsetki		
9. Inne wydatki finansowe		
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	2 669	-208
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	2 693	-206
— zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-24	-2
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 873	7 484
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	5 542	7 278
— o ograniczonej możliwości dysponowania	147	139

Ta strona celowo nie zawiera użytecznych informacji

Rozdział 5

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Macrologic SA za I półrocze zakończone 30 czerwca 2016

5.1 Zmiany w kapitale własnym (w tys. złotych) za I półrocze 2016

<i>dane niebadane</i>	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z przyłączenia spółki zależnej	Akcje własne wykupione	Niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych	Wynik finansowy roku bieżącego	Razem kapitał własny jednostki
Stan na 1.01.2016	1 889	9 105	10 126	6 000	-894	-5 228	6 700		27 698
Emisja akcji (udziałów)				5 928			-5 928		
Przeniesienie zysku na kapitał rezerwowy									
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy			772				-772		
Zysk lub strata roku obrotowego								3 047	3 047
Inne całkowite dochody									
Stan na 30.06.2016	1 889	9 105	10 898	11 928	-894	-5 228		3 047	30 745

5.2 Zmiany w kapitale własnym (w tys. złotych) za I półroczcie 2015

Dane niebadane	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z przyłączenia spółki zależnej	Niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych	Wynik finansowy roku bieżącego	Razem kapitał własny jednostki
Stan na 1.01.2015	1 889	9 105	15 228	0	-894	6 565	0	31 893
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy			898			-898		
Przeniesienie zysku na kapitał rezerwowy			-6 000	6 000				
Wypłata dywidendy						-5 667		-5 667
Zysk lub strata roku obrotowego							3 039	3 039
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 30.06.2015	1 889	9 105	10 126	6 000	-894	0	3 039	29 265

Rozdział 6

Skrócone objaśnienia do półrocznego sprawozdania finansowego na dzień 30 czerwca 2016

Istotne dla właściwej oceny sytuacji majątkowej i finansowej Emitenta informacje zostały zawarte w informacjach i objaśnieniach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy. Komentarz do działalności operacyjnej i wyniku finansowego Macrologic SA jest zamieszczony w Sprawozdaniu Zarządu z Działalności Grupy. Opublikowane dotychczas dane porównawcze sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2015 roku zostały przekształcone. Powodem zmiany była korekta podziału otrzymanych dotacji na długo- i krótkoterminowe.

Ta strona celowo nie zawiera użytecznych informacji

**Skonsolidowane sprawozdanie
finansowe
za I-sze półrocze 2016 roku
Grupy Macrologic**

**sporządzone według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej**

Ta strona celowo nie zawiera użytecznych informacji

Rozdział 7

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1.01.2016 do 30.06.2016

7.1 Sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tys. złotych)

	Informacja dodatkowa	niebadane za I półrocze 2016	niebadane za I półrocze 2015
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		26 476	26 396
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów		24 740	24 628
a) ze sprzedaży usług		16 817	16 175
b) z udzielenia licencji własnych		7 923	8 453
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		1 736	1 768
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	1	14 972	14 737
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		13 549	13 201
a) koszt wytworzenia sprzedanych usług		9 916	10 011
b) koszt wytworzenia sprzedanych licencji własnych		3 633	3 190
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		1 423	1 536
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)		11 504	11 659
IV. Koszty sprzedaży		4 339	4 058
V. Koszty ogólnego zarządu		3 702	3 844
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży (III-IV-V)		3 463	3 757
VII. Pozostałe przychody operacyjne		368	239
VIII. Pozostałe koszty operacyjne		57	112
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)		3 774	3 884

ciąg dalszy na następnej stronie

	Informacja dodatkowa	niebadane za I półrocze 2016	niebadane I półrocze 2015
<i>kontynuacja z poprzedniej strony</i>			
X.	Przychody finansowe	41	57
XI.	Koszty finansowe	4	16
XII.	Zysk (strata) brutto (IX+X-XI)	3 811	3 925
XIII.	Podatek dochodowy	2	2
1.	część bieżąca	650	771
2.	część odroczone	85	61
XIV.	Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	105	133
XV.	Zysk (strata) netto (XII-XIII+XIV), w tym:	3 181	3 226
1.	przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	3 181	3 226
2.	przypadający akcjonariuszom niekontrolującym	0	0
XVI.	Inne składniki pełnego dochodu, w tym:	0	0
1.	podlegające w przyszłości przeniesieniu do wyniku finansowego	0	0
2.	niepodlegające w przyszłości przeniesieniu do wyniku finansowego	0	0
XVII.	Całkowite dochody ogółem	3 181	3 226
1.	przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	3 181	3 226
2.	przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	0	0
	Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję za I półrocze (w zł)	1,71	1,71
	Podstawowy zysk (strata) z działalności operacyjnej na jedną akcję za I półrocze (w zł)	2,03	2,06
	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję za I półrocze (w zł)	1,71	1,71
	Średnioważona liczba akcji zwykłych	1 855 860	1 888 719
	Rozwodniona średnioważona liczba akcji zwykłych	1 855 860	1 888 719

Rozdział 8

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na koniec okresu sprawozdawczego — 30 czerwca 2016 r.

8.1 Aktywa (w tys. złotych)

	nota	niebadane 30.06.2016	badane 31.12.2015 przekształcone
I. Aktywa trwałe (długoterminowe)		25 748	25 977
1. Rzeczowe aktywa trwałe	4	7 601	7 882
2. Wartości niematerialne	5	17 262	17 079
3. Udziały lub akcje w jednostkach powiązanych	6	492	387
4. Inne aktywa finansowe	7	150	301
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2	243	328
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		13 108	10 954
1. Zapasy	8	104	140
2. Należności z tytułu dostaw i usług	9	6 007	6 845
3. Pozostałe należności krótkoterminowe	10	976	585
4. Środki pieniężne i inwestycje krótkoterminowe	11	6 021	3 384
Aktywa razem		38 856	36 931

8.2 Pasywa (w tys. złotych)

	nota	niebadane 30.06.2016	badane 31.12.2015 przekształcone
I. Kapitał własny ogółem, w tym:		31 809	28 628
1. Kapitał podstawowy	12	1 889	1 889
2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		9 105	9 105
3. Pozostały kapitał zapasowy	12	12 064	11 227
4. Kapitał rezerwowy		11 928	6 000
5. Akcje własne		-5 228	-5 228
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-1 130	-1 223
7. Wynik finansowy okresu		3 181	6 858
II. Zobowiązania długoterminowe		856	1 129
1. Kredyty bankowe i pożyczki			
2. Inne zobowiązania finansowe		38	73
3. Dotacje rządowe	13	423	661
4. Rezerwy długoterminowe	13	395	395
5. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2		
III. Zobowiązania krótkoterminowe		6 191	7 174
1. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	14	4 689	4 815
2. Kredyty bankowe i pożyczki	15		
3. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		89	342
4. Dotacje rządowe	17	526	582
5. Rezerwy krótkoterminowe	17	887	1 435
Pasywa razem		38 856	36 931

Rozdział 9

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za I-sze półrocze zakończone 30 czerwca 2016

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

	niebadane za I półrocze 2016	niebadane za I półrocze 2015
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	5 828	5 911
I. Zysk (strata) brutto	3 811	3 925
II. Korekty razem	2 017	1 986
1. Amortyzacja	3 214	2 745
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy otrzymane)	-23	-54
3. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	29	26
4. Zmiana stanu rezerw	-558	-300
5. Zmiana stanu zapasów	37	59
6. Zmiana stanu należności	578	1 259
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	17	-552
8. Zapłacony podatek dochodowy	-899	-1 029
9. Otrzymane dotacje		-196
10. Inne korekty	-378	28

ciąg dalszy na następnej stronie

	niebadane za I półrocze 2016	niebadane za I półrocze 2015
<i>kontynuacja z poprzedniej strony</i>		
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-3 194	-3 334
I. Wpływy	132	269
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	77	183
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	55	86
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	55	86
— zbycie aktywów finansowych		
— dywidendy i udziały w zyskach		
— spłata udzielonych pożyczek	32	38
— odsetki	23	48
— inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	-3 326	-3 603
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-3 272	-3 545
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-54	-58
a) w jednostkach powiązanych		
— nabycie aktywów finansowych		
— udzielone pożyczki		
— inne wydatki na aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach	-54	-58
— nabycie aktywów finansowych		
— udzielone pożyczki	-54	-58
— inne wydatki na aktywa finansowe		
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom niekontrolującym		
5. Inne wydatki inwestycyjne		

ciąg dalszy na następnej stronie

	niebadane za I półrocze 2016	niebadane za I półrocze 2015
<i>kontynuacja z poprzedniej strony</i>		
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-42	-2 774
I. Wpływy		3 075
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Zaciągnięte kredyty i pożyczki		2 832
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe — otrzymane dotacje		243
II. Wydatki	-42	-5 849
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		-5 667
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek		
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-42	-181
8. Odsetki		-1
9. Inne wydatki finansowe		
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	2 592	-197
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	2 616	-195
— zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-24	-2
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 277	7 784
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	5 869	7 587
— o ograniczonej możliwości dysponowania	147	139

Ta strona celowo nie zawiera użytecznych informacji

Rozdział 10

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za półrocze zakończone 30 czerwca 2016

10.1 Zmiany w kapitale własnym (w tys. złotych) za I pół- rocze 2016

Dane niebadane	Kapi- tał podsta- wowy	Nadwyż- ka ze sprzeda- ży akcji powy- żej ich warto- ści nomi- nalnej	Pozosta- ły kapi- tał zapa- sowy	Kapi- tał rezer- wowy	Akcje wła- sne wyku- pione	Niepo- dzie- lony wy- nik lat ubieg- łych	Wy- nik roku bieżą- cego	Ra- zem kapi- tał przypi- sany akcjo- nariu- szom jedno- stki dominu- jącej	Udzia- ły niekon- trolu- jące	Kapi- tał wła- sny ogó- łem
Stan na 1.01.2016	1 889	9 105	11 227	6 000	-5 228	5 635		28 628		28 628
Przeniesienie zysku na kapitał rezer- wowy				5 928		-5 928				
Przeniesienie zysku na kapitał zapaso- wy			837			-837				
Zysk lub strata roku obrotowego							3 181	3 181		3 181
Inne całkowite dochody										
Stan na 30.06.2016	1 889	9 105	12 064	11 928	-5 228	-1 130	3 181	31 809		31 809

10.2 Zmiany w kapitale własnym (w tys. złotych) za I półrocze 2015

Dane niebadane	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Niepodzielony wynik lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Razem kapitał przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Stan na 1.01.2015	1 889	9 105	16 120	0	0	5 551	0	32 665	0	32 665
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy			1 107			-1 107				
Przeniesienie kapitału rezerwowego na kapitał zapasowy			-6 000	6 000						
Wypłata dywidendy						-5 667		-5 667		-5 667
Zysk lub strata roku obrotowego							3 226	3 226		3 226
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 30.06.2015	1 889	9 105	11 227	6 000	0	-1 223	3 226	30 224	0	30 224

Rozdział 11

Skrócone objaśnienia do skonsolidowanego półrocznego sprawozdania finansowego na dzień 30 czerwca 2016

11.1 Informacje ogólne

Opublikowane dotychczas dane porównawcze sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2015 roku zostały przekształcone. Powodem zmiany była korekta podziału otrzymanych dotacji na długo- i krótkoterminowe.

11.1.1 Zgodność sprawozdania finansowego z MSSF

Niniejsze półroczne 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 pierwsze półrocze kończące się 30 czerwca 2016 roku. Spółki zależne to takie, w których posiadamy kontrolę w rozumieniu MSSF 10.

11.2.1 Jednostki zależne

Nabyte przed dniem bilansowym spółki zależne, włączone zostały do skonsolidowanego sprawozdania finansowego począwszy od dnia objęcia kontroli przez spółkę dominującą. W przypadku sprzedaży w okresie sprawozdawczym spółki zależnej, podlega ona konsolidacji od początku roku obrachunkowego do dnia sprzedaży.

Ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyłączone zostały wszelkie operacje finansowe pomiędzy jednostkami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej. Eliminacji podlegają także wszelkie zyski i straty dotyczące operacji gospodarczej będącej w toku na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Część kapitału własnego Grupy Macrologic przypadająca udziałowcom niekontrolującym jest wykazywana w odrębnej pozycji kapitału własnego. Wartość firmy podlega corocznym testom na utratę wartości.

Stwierdzona w wyniku przeprowadzonych testów utrata wartości ujmowana jest natychmiast w sprawozdaniu z całkowitych dochodów i nie podlega późniejszej korekcie. W przypadku zbycia podmiotu zależnego, stowarzyszonego lub współzależnego, przypadająca na zbywany udział wartość firmy podlega odpisaniu w wynik.

11.2.2 Jednostki stowarzyszone

Jednostki stowarzyszone stanowią jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, rozumiany jako władza pozwalająca na uczestniczenie w kształtowaniu polityki finansowej i operacyjnej jednostki, w której dokonano inwestycji, niepolegająca jednak na sprawowaniu kontroli lub współkontroli nad polityką tej jednostki. 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 okazyjnego nabycia.

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

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

- sumy (a):
 - przekazanej zapłaty wycenianej zgodnie z MSSF 3, który wymaga wyceny według wartości godziwej na dzień przejęcia,
 - kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej wycenionych zgodnie z wyceną przyjętą poniżej,
 - w przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami, wartości godziwej na dzień przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego poprzednio do jednostki przejmującej.

- wartość (b):
 - kwota netto ustalonej na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań wycenionych zgodnie z niniejszym MSSF.

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

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

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

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

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

Jednostka przejmująca niekiedy przejmuje kontrolę nad jednostką przejmowaną, w której posiadała udziały kapitałowe, tuż przed dniem przejęcia. MSSF 3 określa taką transakcję jako połączenie jednostek realizowane etapami, niekiedy określane jako stopniowe przejęcie.

W połączeniu jednostek realizowanym etapami jednostka przejmująca ponownie wycenia uprzednio należące do niej udziały kapitałowe w jednostce przejmowanej do wartości godziwej na dzień przejęcia i ujmuje powstały zysk lub stratę, o ile powstała, w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Udziały niekontrolujące prezentuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako kapitał własny, oddzielnie od kapitału własnego właścicieli jednostki dominującej.

Zmiany w udziale własnościowym jednostki dominującej, które nie skutkują utratą kontroli nad jednostką zależną nie mają wpływu na ustalenie wartości firmy. Są one ujmowane jako transakcje kapitałowe – przesunięcie pomiędzy akcjonariatem mniejszościowym a jednostką dominującą.

Przyłączenie jednostki 100% zależnej od jednostki dominującej rozlicza się metodą łączenia udziałów.

11.3 Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2016 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2015 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 2015 rok, opublikowanym w dniu 5 lutego 2016 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 2016 roku:

Zmiany w MSSF 11 „Ujmowanie nabycia udziałów we wspólnych działaniach”

Zmiany w MSSF 11 zostały opublikowane w dniu 6 maja 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Celem zmian jest przedstawienie szczegółowych wytycznych wyjaśniających sposób ujęcia transakcji nabycia udziałów we wspólnych działaniach, które stanowią przedsięwzięcie. Zmiany wymagają, aby stosować zasady identyczne do tych, które stosowane są w przypadku połączeń jednostek.

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

Zmiany w MSR 16 i MSR 38 „Wyjaśnienia w zakresie akceptowanych metod ujmowania umorzenia i amortyzacji”

Zmiany w MSSF 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 38 Wartości niematerialne i prawne zostały opublikowane w dniu 12 maja 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiana stanowi dodatkowe wyjaśnienia w stosunku do dozwolonych do stosowania metod amortyzacji.

Celem zmian jest wskazanie, że metoda naliczania umorzenia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych oparta na przychodach nie jest właściwa, jednak w przypadku wartości niematerialnych metoda ta może być zastosowana w określonych okolicznościach.

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

Zmiany w MSR 16 i MSR 41 „Rolnictwo: Rośliny Produkcyjne”

Zmiany w MSSF 16 i 41 zostały opublikowane w dniu 30 czerwca 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub później. Zmiana ta wskazuje, że rośliny produkcyjne powinny być ujmowane w taki sam sposób jak rzeczowe aktywa trwałe w zakresie MSR 16. W związku z powyższym rośliny produkcyjne należy rozpatrywać poprzez pryzmat MSR 16, zamiast MSR 41. Produkty rolne wytwarzane przez rośliny produkcyjne nadal podlegają pod zakres MSR 41.

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

Zmiany w MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” — Metoda praw własności w sprawozdaniach jednostkowych

Zmiany w MSR 27 zostały opublikowane w dniu 12 sierpnia 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiany przywracają w MSSF opcję ujmowania w jednostkowych sprawozdaniach finansowych inwestycji w jednostki zależne, wspólne przedsięwzięcia i jednostki stowarzyszone za pomocą metody praw własności. W przypadku wyboru tej metody należy ją stosować dla każdej inwestycji w ramach danej kategorii.

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2012–2014)

W dniu 25 września 2014 roku w wyniku dokonanego przeglądu MSSF wprowadzono drobne poprawki do następujących 4 standardów:

- MSSF 5 „Aktywa przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana”, w zakresie przeklasyfikowania aktywów lub grupy do zbycia z „przeznaczonych do sprzedaży” do „posiadanych w celu przekazania właścicielom” i odwrotnie,
- MSSF 7 „Instrumenty finansowe” — ujawnienia, m.in. w zakresie zastosowania zmian do MSSF 7 odnośnie kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych do śródrocznych skróconych sprawozdań finansowych,
- MSR 19 „Świadczenia pracownicze”, w zakresie waluty „obligacji korporacyjnych wysokiej jakości” wykorzystywanych do ustalenia stopy dyskonta,
- MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w zakresie doprecyzowania, w jaki sposób wskazać, że ujawnienia wymagane przez paragraf 16A MSR 34 zostały zamieszczone w innym miejscu raportu śródrocznego.

Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później.

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionych standardów nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy, z wyjątkiem poprawki do MSR 34, która może skutkować dodatkowymi ujawnieniami w śródrocznych sprawozdaniach finansowych Grupy.

Zmiany do MSR 1 — Inicjatywa w sprawie ujawnień

W dniu 18 grudnia 2014 roku w ramach dużej inicjatywy mającej na celu poprawę prezentacji i ujawnień w raportach finansowych opublikowano zmiany do MSR 1. Zmiany te mają służyć dalszemu zachęcaniu jednostek do stosowania profesjonalnego osądu w określaniu jakie informacje ujawnić w ich sprawozdaniach finansowych. Przykładowo, zmiany doprecyzowują, że istotność dotyczy całości sprawozdań finansowych oraz, że zawarcie nieistotnych informacji może zredukować użyteczność ujawnień stricte finansowych. Ponadto, zmiany doprecyzowują, że jednostki powinny stosować profesjonalny osąd przy określaniu w jakim miejscu i w jakiej kolejności prezentować informacje przy ujawnianiu informacji finansowych.

Opublikowanym zmianom towarzyszy też projekt zmian do MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych, który zwiększa wymogi ujawnień odnośnie przepływów z działalności finansowej oraz środków pieniężnych i ich ekwiwalentów jednostki.

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Grupę Grupa dokonała korekty prezentacyjnej danych porównywalnych za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku. Korekta dotyczyła podziału otrzymanych dotacji na krótko- i długoterminowe.

Zmiany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2015

	sprawoz- danie opubliko- wane na 31.12.2015	dane po korek- cie	różnica
Zobowiązania długoterminowe	1 159	1 129	-30
– w tym dotacje rządowe	691	661	-30
Zobowiązania krótkoterminowe	7 144	7 174	30
– w tym dotacje rządowe	552	582	30

Zmiana ta nie miała wpływu na sprawozdanie sytuacji finansowej na początek okresu porównywalnego, to jest na dzień 1 stycznia 2015 roku w związku z tym odstąpiono od prezentacji sprawozdania na ten dzień.

11.3.1 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:

MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

Nowy standard został opublikowany w dniu 24 lipca 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później.

Celem standardu jest uporządkowanie klasyfikacji aktywów finansowych oraz wprowadzenie jednolitych zasad podejścia do oceny utraty wartości dotyczących wszystkich instrumentów finansowych. Standard wprowadza również nowy model rachunkowości zabezpieczeń w celu ujednoczenia zasad ujmowania w sprawozdaniach finansowych informacji o zarządzaniu ryzykiem.

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2018 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu. Grupa rozpoczęła analizę skutków wdrożenia nowego standardu.

MSSF 14 „Regulatory Deferral Accounts”

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

Grupa zastosuje nowy standard nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską jako data wejścia w życie tego standardu. Ze względu na przejściowy charakter standardu Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać formalnej procedury zatwierdzenia standardu i poczekać na docelowy standard.

Zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”

Nowy ujednoczony standard został opublikowany w dniu 28 maja 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku (pierwotnie 2017 roku) lub później i dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie. Standard ustanawia jednolite ramy ujmowania przychodów i zawiera zasady, które zastąpią większość szczegółowych wytycznych w zakresie ujmowania przychodów istniejących obecnie w MSSF, w szczególności, w MSR 18 Przychody, MSR 11 Umowy o usługę budowlaną oraz związanych z nimi interpretacjach. W dniu 11 września 2015 roku Rada Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości opublikowała projekt zmian w przyjętym standardzie odraczający o rok datę wejścia w życie tego standardu.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu. Grupa rozpoczęła analizę skutków wdrożenia nowego standardu.

MSSF 16 „Leasing”

Nowy standard został opublikowany w dniu 13 stycznia 2016 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później i dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie (ale pod warunkiem równoczesnego zastosowania MSSF 15). Standard zastępuje dotychczasowe regulacje dotyczące leasingu (m.in. MSR 17) i diametralnie zmienia podejście do umów leasingowych o różnym charakterze, nakazując leasingobiorcą wykazywanie w bilansach aktywów i zobowiązań z tytułu zawartych umów leasingowych, niezależnie od ich rodzaju.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu. Grupa rozpoczęła analizę skutków wdrożenia nowego standardu.

Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 — Jednostki inwestycyjne: zastosowanie wyjątku z konsolidacji

Zmiany w MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 zostały opublikowane w dniu 18 grudnia 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Ich celem jest doprecyzowanie wymogów w zakresie rachunkowości jednostek inwestycyjnych. Grupa zastosuje zmiany w standardach nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską jako data wejścia w życie tego standardu. Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 — Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem

Zmiany w MSSF 10 i MSR 28 zostały opublikowane w dniu 11 września 2014 i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub później (termin wejścia w życie obecnie został odroczony bez wskazania daty początkowej). Zmiany doprecyzowują rachunkowość transakcji, w których jednostka dominująca traci kontrolę nad jednostką zależną, która nie stanowi „biznesu” zgodnie z definicją określoną w MSSF 3 „Połączenia jednostek”, w drodze sprzedaży wszystkich lub części udziałów w tej jednostce zależnej do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia ujmowanego metodą praw własności. Grupa zastosuje zmiany w standardach nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską jako data wejścia w życie tego standardu. Aktualnie Komisja Europejska postanowiła odroczyć formalną procedurę zatwierdzenia standardu. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

Zmiany w MSR12 „Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu niezrealizowanych strat.”

Zmiany w MSR 12 zostały opublikowane w dniu 19 stycznia 2016 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później. Ich celem jest doprecyzowanie wymogów w zakresie ujmowania aktywów z tytułu podatku odroczonego dotyczących dłużnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Zmiany w MSR7 „Inicjatywa w sprawie ujawnień.”

Zmiany w MSR 7 zostały opublikowane w dniu 29 stycznia 2016 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później. Celem zmian było zwiększenie zakresu informacji przekazywanej odbiorcom sprawozdania finansowego w zakresie działalności finansowej jednostki poprzez dodatkowe ujawniania zmian wartości bilansowej zobowiązań związanych z finansowaniem działalności jednostki. Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Doprecyzowanie zapisów MSSF 15: „Przychody z umów z klientami”

Doprecyzowanie zapisów MSSF 15 zostało opublikowane w dniu 12 kwietnia 2016 roku i ma ono zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później (zgodnie z datą rozpoczęcia obowiązywania całego standardu). Celem zmian w standardzie było wyjaśnienie wątpliwości pojawiających się w trakcie analiz przedwdrożeniowych odnośnie: identyfikacji zobowiązania do spełnienia świadczenia (performance obligation), wytycznych stosowania standardu w kwestii identyfikacji zleceniodawcy/agenta oraz przychodów z licencji dotyczących własności intelektualnej, czy wreszcie okresy przejściowego przy pierwszym zastosowaniu nowego standardu. Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy .

Standardy oczekujące na przyjęcie przez UE

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 24 lipca 2014 roku,
- MSSF 14 „Regulatory Deferral Accounts” opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku,
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” opublikowany w dniu 28 maja 2014 roku (z późniejszymi zmianami),
- MSSF 16 „ Leasing” opublikowany w dniu 13 stycznia 2016 roku,
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem opublikowane w dniu 11 września 2014 roku,
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28: „Jednostki inwestycyjne: zastosowanie wyjątku z konsolidacji” bopublikowane w dniu 18 grudnia 2014 roku,
- Zmiany w MSR 12 „Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu niezrealizowanych strat” opublikowany w dniu 19 stycznia 2016 roku,
- Zmiany w MSR7 „Inicjatywa w sprawie ujawnień ” opublikowane w dniu 29 stycznia 2016 roku,
- Doprecyzowanie zapisów MSSF 15: „Przychody z umów z klientami” opublikowane w dniu 12 kwietnia 2016 roku.

11.4 Istotne zasady rachunkowości

11.4.1 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 sp. z o.o. sporządza się zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF)

Sprawozdania spółki stowarzyszonej Humansoft sp. z o.o. sporządzane jest zgodnie z Ustawą o Rachunkowości i podlega korektom do MSSF na poziomie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy.

11.4.2 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.

11.4.3 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 2015 roku z wyjątkiem zmian opisanych w punkcie 11.2.4.

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

11.5.1 Koszty rodzajowe

Koszty według rodzaju

	niebadane za I półrocze 2016	niebadane za I półrocze 2015
a) zużycie materiałów i energii	1 359	1 408
b) usługi obce	3 670	3 565
c) podatki i opłaty	71	103
d) wynagrodzenia	13 153	12 616
e) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 882	3 013
f) amortyzacja, w tym:	3 311	2 821
— amortyzacja środków trwałych	948	874
— amortyzacja prac rozwojowych	2 358	1 946
g) pozostałe koszty rodzajowe	499	579
Wydatki według rodzaju, razem	24 945	24 105
Zmiana stanu produktów	-816	-741
Poniesione w okresie koszty prac rozwojowych (-)	-2 539	-2 261
Koszty sprzedaży (-)	-4 339	-4 058
Koszty ogólnego zarządu (-)	-3 702	-3 844
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	13 549	13 201

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

Główne składniki obciążenia z tytułu podatku dochodowego wykazanego w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów przedstawiają się następująco:

	niebadane I półrocze 2016	niebadane I półrocze 2015
Podatek dochodowy		
1. Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	650	771
2. Podatek odroczony związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	85	61
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	735	832
Podatek odroczony ujęty w innych całkowitych dochodach	0	0
Podatek dochodowy łącznie	735	832

11.7 Nota nr 3. Dywidendy wypłacone

11.7.1 W jednostce dominującej

Dywidendy wypłacone w I-szym półroczu 2016 r. (w zł)

Nie została wypłacona dywidenda. W dniu 23 marca 2016 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Macrologic SA podjęło uchwałę numer 8 o podziale zysku za rok 2015.

Zysk netto za rok 2015 w wysokości 6 700 175,72 złotych wyłącza się od podziału w całości i przekazuje na kapitał rezerwowy utworzony z przeznaczeniem na sfinansowanie nabycia akcji własnych Spółki.

Dywidendy wypłacone w I-szym półroczu 2015 r. (w zł)

W dniu 24 lutego 2015 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Macrologic SA podjęło uchwałę numer 8 o podziale zysku za rok 2014.

Z wypracowanego zysku netto za rok 2014 w wysokości 6 564 856,19 złotych przeznaczono na wypłatę dywidend kwotę 5 666 157,00 złotych.

Ustalono dzień rejestracji prawa do dywidendy na 10 marca 2015 roku. Wypłata dywidendy nastąpiła 24 marca 2015 roku.

Wartość dywidendy na jedną akcję do podziału dla akcjonariuszy wyniosła 3,00 zł. Pozostałą kwotę zysku w wysokości 898 699,19 złotych wyłączono od podziału między akcjonariuszy i przekazano na kapitał zapasowy.

11.7.2 W spółkach zależnych**Dywidendy wypłacone w I-szym półroczu 2016 r. (w zł)**

W spółce zależnej Retilia na Walnym Zgromadzeniu Wspólników dnia 6 kwietnia 2016 roku podjęto uchwałę numer 3 o podziale zysku za rok 2015. Dywidendy nie wypłacono. Wypracowany zysk za rok 2015 został przeznaczony na pokrycie straty z lat ubiegłych oraz na kapitał zapasowy Spółki.

Dywidendy wypłacone w I-szym półroczu 2015 r. (w zł)

W spółce zależnej Retilia na Walnym Zgromadzeniu Wspólników dnia 11 marca 2015 roku podjęto uchwałę numer 3 o podziale zysku za rok 2014. Dywidendy nie wypłacono. Wypracowany zysk za rok 2014 został przeznaczony na kapitał zapasowy Spółki.

11.8 Nota nr 4. Rzeczowe aktywa trwałe (w tys. złotych)**Rzeczowe aktywa trwałe według rodzajów**

	niebadane 30.06.2016	badane 31.12.2015
a) inwestycje w obce środki trwałe (lokale, budynki)	359	399
b) urządzenia techniczne i maszyny	766	795
c) środki transportu	6 455	6 665
d) inne środki trwałe	21	23
Rzeczowe aktywa trwałe razem	7 601	7 882

11.8.1 Tabela ruchu środków trwałych (według grup rodzajowych) w I półroczu 2016

	inwestycje w wynajmowanych lokalach, budynkach	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	razem środki trwałe
a) wartość brutto na BO 1.01.2016	729	3 221	13 347	188	17 485
b) zwiększenia (z tytułu)	8	215	530	4	757
— z inwestycji (zakupy)	8	215	530	4	757
c) zmniejszenia (z tytułu)		84	475	63	621
— sprzedaż		73	475		548
— likwidacja		10		63	73
d) wartość brutto środków trwałych na BZ 30.06.2016	737	3 353	13 402	129	17 621
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu 1.01.2016	330	2 426	6 682	166	9 604
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	48	161	265	-58	416
— odpis roczny	48	241	654	5	948
— zmniejszenia (sprzedaż)		-70	-389		-459
— zmniejszenia (likwidacja)		-10		-63	-73
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu BZ 30.06.2016	378	2 587	6 947	108	10 020
h) wartość netto środków trwałych na koniec okresu 30.06.2016	359	766	6 455	21	7 601

11.8.2 Tabela ruchu środków trwałych (według grup rodzajowych) w I półroczu 2015

	inwestycje w wynaj- mowanych lokalach, budyn- kach	urządze- nia technicz- ne i maszyny	środki trans- portu	inne środki trwałe	razem środki trwałe
a) wartość brutto na BO 1.01.2015	662	3 062	13 459	169	17 352
b) zwiększenia (z tytułu)	17	147	1 445	7	1 616
— z inwestycji (zakupy)	17	147	1 173	7	1 344
— z leasingu			272		272
c) zmniejszenia (z tytułu)		107	1 251		1 358
— sprzedaż		74	1 159		1 233
— likwidacja		33	92		125
d) wartość brutto środków trwałych na BZ 30.06.2015	679	3 102	13 653	176	17 610
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu 01.01.2015	247	2 200	7 215	143	9 805
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	41	117	-399	10	-231
— odpis roczny	41	219	604	10	874
— zmniejszenia (sprzedaż)		-71	-957		-1 028
— zmniejszenia (likwidacja)		-31	-46		-77
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu BZ 30.06.2015	288	2 317	6 816	153	9 574
h) wartość netto środków trwałych na koniec okresu 30.06.2015	391	785	6 837	23	8 036
i) w tym środki trwałe oddane do użytkowania w lipcu 2015 roku			55		55

Na dzień bilansowy nie wystąpiły zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych. Na dzień 31 grudnia 2015 roku była to kwota 65 tys. złotych.

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

11.9.1 Wartości niematerialne (netto)

	niebadane 30.06.2016	badane 31.12.2015
1. prace rozwojowe	11 772	11 591
a) zakończone	6 275	8 564
b) w toku	5 497	3 027
2. wartość firmy	5 371	5 371
3. wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użyteczności	101	101
4. pozostałe wartości niematerialne	18	16
Wartości niematerialne razem	17 262	17 079

W pozycji prac rozwojowych na dzień 30 czerwca 2016 została ujęta kwota 5 497 tys. złotych dotycząca wydatków poniesionych do dnia bilansowego. Na dzień 31.12.2015 wartość ta wynosiła 3 027 tys. złotych.

Wydatki w kwocie 5 326 tys. złotych dotyczą kolejnego etapu prac rozwojowych w Spółce dominującej, który zostanie zakończony do końca roku 2016. Wydatki w kwocie 171 tys. złotych dotyczą prac rozwojowych w Spółce zależnej – zakończenie prac rozwojowych przewidziane jest również w roku 2016.

Na dzień 31.12.2015 poniesione wydatki w Spółce dominującej wyniosły 2 961 tys. złotych, a w Spółce zależnej 66 tys. złotych.

Nie wystąpiły nakłady na prace badawczo-rozwojowe ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za dany okres, za wyjątkiem amortyzacji zakończonych prac rozwojowych: patrz Tabele 11.9.2 i 11.9.3.

Test na utratę wartości firmy

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

11.9.2 Tabela ruchu wartości niematerialnych (według grup rodzajowych) w I półroczu 2016

	prace rozwojowe	wartość firmy	o nieokreślonym okresie użyteczności	pozostałe wartości niematerialne	razem wartości niematerialne
a) wartość brutto na BO 1.01.2016	16 201	5 371	101	322	21 995
b) zwiększenia (z tytułu)	70	0	0	7	77
- z inwestycji (zakupy)				7	7
- oddane do eksploatacji	70				70
c) zmniejszenia (z tytułu)	4 718	0	0	0	4 718
- likwidacja	4 718				4 718
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu BZ 30.06.2016	11 552	5 371	101	329	17 353
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu BO 01.01.2016	7 637	0	0	307	7 944
f) amortyzacja za okres z tytułu:	2 360	0	0	5	2 355
- odpis roczny	2 358			5	2 363
- zmniejszenia (likwidacja)	4 718				4 718
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu BZ 30.06.2016	5 277	0	0	312	5 589
h) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu BZ 30.06.2016	6 275	5 371	101	18	11 765
i) wartość prac rozwojowych w toku na 30.06.2016	5 497				5 497
j) Wartości niematerialne ujęte w bilansie na 30.06.2016	11 772	5 371	101	18	17 262

11.9.3 Tabela ruchu wartości niematerialnych (według grup rodzajowych) w I półroczu 2015

	prace rozwojowe	wartość firmy	o nieokreślonym okresie użyteczności	pozostałe wartości niematerialne	razem wartości niematerialne
a) wartość brutto na BO 1.01.2015	11 759	5 371	101	303	17 534
b) zwiększenia (z tytułu)	199	0	0	16	215
- oddane do eksploatacji	199				
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu BZ 30.06.2015	11 958	5 371	101	319	17 749
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu BO 01.01.2015	3 724	0	0	301	4 025
f) amortyzacja za okres z tytułu:	1 946	0	0	2	1 948
- odpis roczny	1 946			2	1 948
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu BZ 30.06.2015	5 670	0	0	303	5 973
h) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu BZ 30.06.2015	6 288	5 371	101	16	11 776
i) wartość prac rozwojowych w toku na 30.06.2015	4 920				4 920
j) Wartości niematerialne ujęte w bilansie na 30.06.2015	11 208	5 371	101	16	16 696

11.10 Nota nr 6. Udziały i akcje w jednostkach powiązanych w tys. zł

11.10.1 Udziały i akcje w jednostkach powiązanych stan na 30.06.2016

Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania	Wartość udziałów wg cen nabycia	Odpis z tytułu trwałej utraty wartości	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanego kapitału zakładowego
Retilia sp. z o.o.	Warszawa	usługi informatyczne, produkcja i sprzedaż oprogramowania	spółka zależna	2016		2016	100
Humansoft sp. z o.o.	Radom	usługi, doradztwo komputerowe, informatyczne, handel i produkcja	stowarzyszona	340		340	43
razem				2 356		2 356	

Spółka Macrologic na dzień bilansowy 30 czerwca 2016 roku posiada udziały w spółce MIS SA z Wrocławia. Wartość bilansowa wynosi 0 zł. Procent posiadanego kapitału zakładowego wynosi 40%.

Udziały i akcje w jednostkach powiązanych stan na 30.06.2016 c.d.

Nazwa jednostki	Kapitał własny	w tym wynik za okres	Zobowiązania długoterminowe	Zobowiązania krótkoterminowe	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Przychody ze sprzedaży
Retilia sp. z o.o.	3 223	29	8	231	2 788	674	1 292
Humansoft sp. z o.o.	1 793	45	0	392	946	1 240	1 627

11.10.2 Udziały i akcje w jednostkach powiązanych – zmiany w I półroczu 2016

W I półroczu 2016 roku nie wystąpiły zmiany w wielkości udziałów i akcji w jednostkach powiązanych.

11.10.3 Udziały i akcje w jednostkach powiązanych – zmiany w I półroczu 2015

W I półroczu 2015 roku nie wystąpiły zmiany w wielkości udziałów i akcji w jednostkach powiązanych.

11.11 Nota nr 7. Inne aktywa finansowe długoterminowe

Występujące na dzień 30 czerwca 2016 roku Inne aktywa finansowe w kwocie 150 tys. złotych dotyczą zapłaconych kontrahentom zabezpieczeń wykonania umów handlowych. Na dzień 30 czerwca 2015 roku wartość zabezpieczeń wynosiła 336 tys. złotych. Na dzień 31 grudnia 2015 roku wartość zabezpieczeń wynosiła 301 tys. złotych.

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

11.12.1 Zapasy

	niebadane 30.06.2016	badane 31.12.2015
materiały	41	46
towary	63	94
Zapasy, razem	104	140

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

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

11.13.1 Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług itp.

	niebadane 30.06.2016	badane 31.12.2015
1. Należności z tytułu dostaw i usług	6 007	6 845
1.1. Należności od jednostek powiązanych		
1.2. Od pozostałych jednostek	6 007	6 845
a) z tytułu dostaw i usług	5 589	6 548
— o okresie spłaty do 12 miesięcy	5 589	6 548
b) należności z tytułu umów usługowych niezakończonych	391	288
c) wypłacone zaliczki na poczet dostaw	15	3
d) dochodzone na drodze sądowej	12	6
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw netto, razem	6 007	6 845
2. Odpisy aktualizujące wartość należności (wielkość dodatnia)	459	639
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw brutto, razem	6 466	7 484

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 30-dniowy termin płatności. Na dzień 30 czerwca 2016 roku z kwoty 459 tys. złotych odpisów aktualizujących należności:

- kwota 4 tys. złotych dotyczy należności z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy
- kwota 455 tys. złotych dotyczy należności sądowych.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku z kwoty 639 tys. złotych odpisów aktualizujących należności:

- kwota 63 tys. złotych dotyczy należności z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy,
- kwota 576 tys. złotych dotyczy należności sądowych.

Na dzień 30 czerwca 2015 roku z kwoty 725 tys. złotych odpisów aktualizujących należności:

- kwota 22 tys. złotych dotyczy należności z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy
- kwota 703 tys. złotych dotyczy należności sądowych.

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

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

	niebadane 30.06.2016	badane 31.12.2015
1. inne należności	352	268
2. rozliczenia międzyokresowe	624	317
a) rozliczane w czasie koszty operacyjne	624	317
Pozostałe należności krótkoterminowe, razem	976	585

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

11.15.1 Środki pieniężne i inwestycje krótkoterminowe

	niebadane 30.06.2016	badane 31.12.2015
środki pieniężne, w tym:	5 893	3 277
— środki pieniężne w kasie i w banku	5 893	3 277
— inne środki pieniężne		
udzielone pożyczki krótkoterminowe	128	107
Środki pieniężne i inwestycje krótkoterminowe, razem	6 021	3 384

Na dzień 30.06.2016 roku oprocentowanie środków pieniężnych na bieżących rachunkach bankowych wynosiło 0,0001% w skali roku.

Wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych wartość środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania dotyczy gwarancji bankowej dotyczącej wynajmu lokalu, opisaney w nocie 16.

11.15.2 Pożyczki krótkoterminowe

W Spółce dominującej i Spółce zależnej pracownikom udzielono pożyczek krótkoterminowych. Oprocentowanie wynosi w przedziale 6–10% w skali roku:

stan na 1.01.2016 w krótkoterminowych aktywach finansowych	107 tys. zł
zwiększenia	58 tys. zł
pożyczka	54 tys. zł
naliczone odsetki	4 tys. zł
zmniejszenia	37 tys. zł
spłata pożyczki	33 tys. zł
zapłacone odsetki	4 tys. zł
stan na 30.06.2016 w krótkoterminowych aktywach finansowych	128 tys. zł

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

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

Seria/ emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywile- jowania	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data re- jestracji
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		

11.16.2 Pozostały kapitał zapasowy

	niebadane 30.06.2016	badane 31.12.2015
a) utworzony ustawowo lub zgodnie ze statutem	10 670	10 605
b) nadwyżka (zmniejszenie) ze zbycia akcji własnych	-5 418	-5 418
c) z dopłat akcjonariuszy/wspólników		
d) przeniesiony z rezerwowego	6 741	5 969
e) inny	71	71
Kapitał zapasowy, razem	12 064	11 227

11.16.3 Kapitał rezerwowy

Kapitał rezerwowy wykazany na dzień 30 czerwca 2016 roku w wysokości 11 928 tys. zł został utworzony:

- na podstawie uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 30 czerwca 2015 roku w celu pokrycia kosztów związanych z nabyciem przez Spółkę dominującą akcji własnych.
- na podstawie uchwały nr 8 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 23 marca 2016 roku dotyczącej podziału zysku za rok 2015 w jednostce dominującej o przekazaniu zysku na kapitał rezerwowy utworzony z przeznaczeniem na sfinansowanie nabycia akcji własnych Spółki.

Kapitał rezerwowy wykazany na dzień 31 grudnia 2015 roku i na dzień 30 czerwca 2015 roku w wysokości 6 000 tys. zł został utworzony na podstawie uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 30 czerwca 2015 roku w celu pokrycia kosztów związanych z nabyciem przez Spółkę dominującą akcji własnych.

Na dzień publikacji raportu Macrologic posiada 94.436 akcji własnych, które stanowią 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy. Pakiet ten został objęty w dniu 27 sierpnia 2015.

11.17 Nota nr 13. Zobowiązania długoterminowe (w tys. zł)**11.17.1 Zobowiązania długoterminowe**

	niebadane 30.06.2016	badane 31.12.2015
1. Inne zobowiązania finansowe	38	73
— umowy leasingu finansowego	38	73
2. Dotacje rządowe	423	661
3. Rezerwy długoterminowe	395	395
Zobowiązania długoterminowe, razem	856	1 129

11.17.2 Dotacje rządowe i rezerwy długoterminowe

Ta pozycja zobowiązań dotyczy rozliczenia dotacji unijnych oraz naliczonych rezerw na świadczenia emerytalne i rozliczeń długoterminowych z tytułu umów leasingu.

11.17.3 Dotacje unijne

Wartość długoterminowych dotacji unijnych na dzień bilansowy wynosi 423 tys. złotych.

- W roku 2013 rozpoczęto realizację projektu „Skuteczne zarządzanie firmą z innowacyjnym pakietem Xpertis” współfinansowanego z funduszy europejskich w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka dotyczącego dofinansowania prac rozwojowych w Spółce Macrologic. Okres realizacji projektu został określony na czas od 1 lutego 2013 do 31 stycznia 2015.

Przychody są ujmowane comiesięcznie proporcjonalnie do amortyzacji przyjętych do eksploatacji zakończonych powodzeniem prac rozwojowych. Przychody z dotacji są prezentowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozostałych przychodach operacyjnych.

Na dzień bilansowy wartość dotacji długoterminowej wynosi 423 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2015 wartość dotacji wyniosła 661 tys. zł.

11.17.4 Dotacje rządowe i rezerwy długoterminowe — zmiana stanu w I-szym półroczu 2016

	Stan na początek okresu	Wzrost w okresie	Wykorzystanie w okresie	Zmiana klasyfikacji na koniec okresu	Wartość na koniec okresu
rozliczenie dotacji unijnych	661		287	49	423
rezerwy na świadczenia emerytalne pracowników	395				395

11.17.5 Dotacje rządowe i rezerwy długoterminowe — zmiana stanu w I-szym półroczu 2015

	Stan na początek okresu	Wzrost w okresie	Wykorzystanie w okresie	Zmiana klasyfikacji na koniec okresu	Wartość na koniec okresu
rozliczenie dotacji unijnych	775	242	196		821
rezerwy na świadczenia emerytalne pracowników	218				218

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

11.18.1 Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	niebadane 30.06.2016	badane 31.12.2015
1. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	1 060	990
— do 12 miesięcy	1 060	990
1a. w tym od jednostek powiązanych		
2. pozostałe zobowiązania	3 629	3 825
— przychody przyszłych okresów z tytułu umów usługowych pakietowych	1 630	1 592
— z tytułu podatków, ceł	1 093	1 421
— z tytułu ubezpieczeń i innych świadczeń	807	717
— z tytułu wynagrodzeń	4	
— z tytułu leasingu finansowego	77	83
— pozostałe zobowiązania finansowe	1	
— pozostałe zobowiązania	14	12
— fundusze specjalne ZFŚS	3	
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, razem	4 689	4 815

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

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

Umowa kredytu Dnia 19 czerwca 2009 roku zawarta została z Bankiem PEKAO SA umowa kredytu w rachunku bieżącym. Wartość umowy wynosiła 2 mln zł. Oprocentowanie zostało oparte o WIBOR 1M. Aneks numer 11 z dnia 28 kwietnia 2016 roku przedłużono umowę kredytu do dnia 30 kwietnia 2017 roku; wartość udzielonego kredytu wynosi 3 mln złotych.

Aneks numer 5 z dnia 28 czerwca 2016 roku wprowadzono jednolity tekst Umowy. Ustalono ogólne zasady jakie będą stosowane dla kredytów, które mogą być udzielone Klientowi przez Bank. Bank będzie udzielał Klientowi kredytów na podstawie odrębnych wniosków o kredyt składanych w Banku przez Klienta i zawieranych w związku z nimi odrębnych umów kredytu regulujących szczegółowe warunki danego kredytu. Od wykorzystanego kredytu Bank będzie pobierał odsetki wg stopy procentowej określonej w umowie kredytu. Stawką bazową jest stawka WIBOR 1M. Umowa może być wypowiedziana przez każdą ze Stron Umowy z 30 dniowym terminem wypowiedzenia, liczoną od dnia złożenia drugiej stronie pisemnego oświadczenia o wypowiedzeniu.

Na dzień bilansowy 30 czerwca 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku linia kredytowa nie była wykorzystana. Na dzień bilansowy 30 czerwca 2015 roku wykorzystanie linii kredytowej wyniosło 2 832 tys. złotych.

Spółka zależna Dnia 18 listopada 2014 roku zawarta została z Bankiem PEKAO SA umowa kredytu w rachunku bieżącym. Wartość umowy wynosi 300 tys. złotych. Termin spłaty 31 października 2015 roku. Oprocentowanie zostało oparte o WIBOR 1M. Aneks numer 1 z dnia 20 października 2015 przedłużono umowę kredytu do dnia 31 października 2016 roku.

Na dzień bilansowy 30 czerwca 2016 roku, 31 grudnia 2015 roku oraz 30 czerwca 2015 roku linia kredytowa nie była wykorzystana.

11.20 Nota nr 16. Aktywa i zobowiązania warunkowe

Umowa kredytu Dnia 19 czerwca 2009 roku Spółka dominująca podpisała z Bankiem PEKAO 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.

Umowa z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju Dnia 23 listopada 2012 roku Spółka dominująca podpisała z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju umowę o dofinansowanie projektu Skuteczne zarządzanie firmą z innowacyjnym pakietem Xpertis. Umowa stanowi o finansowaniu 25% kosztów kwalifikowanych z 8,2 mln zł łącznych kosztów projektu. Prawne zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco opatrzony klauzulą „nie na zlecenie” wraz z deklaracją wekslową.

Gwarancja czynszowa Na dzień 30 czerwca 2016 roku w Spółce dominującej występuje gwarancja bankowa dotycząca umowy najmu lokalu — zabezpieczenie zapłaty za czynsz. Wartość gwarancji wynosi 67 tys. euro. Prawnym zabezpieczeniem roszczeń Banku o zwrot sumy zapłaconej właścicielowi nieruchomości jest:

- weksel własny in blanco wystawiony przez emitenta;
- nieodwołalne pełnomocnictwo do dysponowania wszystkimi rachunkami bieżącymi prowadzonymi w Banku;
- oświadczenie zleceniodawcy o dobrowolnym poddaniu się egzekucji;
- przeniesienie środków pieniężnych na własność banku w wysokości 33 177,80 euro.

Zabezpieczenie leasingu Dnia 3 marca 2015 roku Macrologc SA podpisał z firmą ING Lease (Polska) sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie umowę o leasingu samochodu osobowego. Prawnym zabezpieczeniem umowy jest weksel własny in blanco.

Zabezpieczenie kredytu Dnia 18 listopada 2014 roku spółka zależna podpisała z Bankiem Polska Kasa Opieki SA umowę kredytu w rachunku bieżącym. Prawne zabezpieczenie kredytu stanowią:

- weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową,
- oświadczenie Kredytobiorcy o dobrowolnym poddaniu się egzekucji.

Zabezpieczenie leasingu Spółka zależna ma podpisane umowy leasingu z Europejskim Funduszem Leasingowym. Prawnym zabezpieczeniem umów są weksele własne in blanco.

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

11.21.1 Dotacje rządowe i rezerwy krótkoterminowe

	niebadane 30.06.2016	badane 31.12.2015
dotacje rządowe	526	582
rezerwy na urlopy	501	425
rezerwy na koszty reklamacji		24
na wynagrodzenia i narzuty od wynagrodzeń		318
na wynagrodzenia w ramach programu motywacyjnego	360	439
rezerwy pozostałe	26	228
rezerwy krótkoterminowe razem	887	1 435

11.21.2 Dotacje rządowe i rezerwy krótkoterminowe — zmiana stanu w I półroczu 2016

	Stan na początek okresu	Wzrost rezerw w okre- sie	Rezerwy wykorzy- stane w okresie	Zmiana klasyfika- cji	Wartość na koniec okresu
dotacje rządowe	582		7	-49	526
na urlopy	425	105	29		501
na koszty reklamacji	24		24		
na wynagrodzenia (wraz z narzutami ZUS) za rok 2015 wypłacone w 2016 roku	318		318		
na wynagrodzenia w ramach programu premialnego	439	360	439		360
na koszty poniesione, niezafakturowane	65	23	65		23
rezerwy pozostałe	163		160		3
rezerwy krótkoterminowe razem	1 435	488	1 035		887

11.21.3 Dotacje rządowe i rezerwy krótkoterminowe — zmiana stanu w I-szym półroczu 2015

	Stan na początek okresu	Wzrost rezerw w okresie	Rezerwy wykorzystane w okresie	Zmiana klasyfikacji na koniec okresu	Wartość na koniec okresu
dotacje rządowe	393				393
na urlopy	407	349	235		521
na koszty reklamacji	49		49		
na wynagrodzenia i narzuty od wynagrodzeń	306		306		
na wynagrodzenia w ramach programu motywacyjnego	389	360	389		360
rezerwy pozostałe	41		13		28
krótkoterminowe rozliczenia przychodów	34		34		
rezerwy krótkoterminowe razem	1 226	709	1 026		909

11.22 Nota nr 18. Identyfikacja segmentów operacyjnych

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

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

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

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

Główny decydent operacyjny, na podstawie paragrafu 5 MSSF 8 Segmenty operacyjne, stwierdził, że segmentami operacyjnymi w Grupie Kapitałowej Macrologic są oddzielnie działalność gospodarcza jednostki dominującej oraz jej poszczególnych jednostek zależnych.

Jednostki te prowadząc działalność gospodarczą uzyskują przychody i ponoszą koszty, są dostępne ich sprawozdania, które są regularnie przeglądane przez głównego decyden-ta operacyjnego w celu podjęcia decyzji o zasobach alokowanych do segmentu i ocenie wyników działalności.

Grupa Kapitałowa Macrologic na dzień bilansowy i na koniec 2015 roku składała się z jednostki dominującej oraz jednej jednostki zależnej: Retilia sp. z o.o. Główny decydent operacyjny uznał jednostkę dominującą oraz spółkę Retilia za odrębne segmenty sprawozdawcze.

11.22.1 Wybrane dane o segmentach sprawozdawczych na 30 czerwca 2016 w tys. zł.

	Aktywa		Przychody operacyjne		Wynik netto
	Wartość	%	Wartość	%	Wartość
Macrologic	37 560	91,56	25 584	95,19	3 047
Retilia	3 462	8,44	1 294	4,81	29
Razem	41 022		26 878		3 076

11.22.2 Skonsolidowane segmenty operacyjne — ujawnienia w tys. zł.**Przychody operacyjne za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016**

	Spółka dominująca	Pozostałe segmenty	Razem	Korekty konsolidacyjne	Działalność ogółem
Od klientów zewnętrznych	25 554	1 290	26 844	0	26 844
Pomiędzy segmentami	30	4	34	-34	
Razem przychody operacyjne	25 584	1 294	26 878	-34	26 844

Przychody operacyjne za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2015

	Spółka dominująca	Pozostałe segmenty	Razem	Korekty konsolidacyjne	Działalność ogółem
Od klientów zewnętrznych	25 050	1 585	26 635		26 635
Pomiędzy segmentami	85	57	142	-142	
Razem przychody operacyjne	25 135	1 642	26 777	-142	26 635

Przychody finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016

	Spółka dominująca	Pozostałe segmenty	Razem	Korekty konsolidacyjne	Działalność ogółem
Od klientów zewnętrznych	41		41		41
Pomiędzy segmentami					
Razem przychody finansowe	41		41		41

Przychody finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2015

	Spółka dominująca	Pozostałe segmenty	Razem	Korekty konsolidacyjne	Działalność ogółem
Od klientów zewnętrznych	56	1	57		57
Pomiędzy segmentami					
Razem przychody finansowe	56	1	57		57

Zysk (strata) segmentu przed opodatkowaniem za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016

	Spółka dominująca	Pozostałe segmenty	Razem	Korekty konsolidacyjne	Działalność ogółem
Wyniki	3 777	34	3 811		3 811

Zysk (strata) segmentu przed opodatkowaniem za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2015

	Spółka dominująca	Pozostałe segmenty	Razem	Korekty konsolidacyjne	Działalność ogółem
Wyniki	3 872	53	3 925		3 925

Aktywa i zobowiązania segmentu na dzień 30 czerwca 2016

	Spółka dominująca	Pozostałe segmenty	Razem	Korekty konsolidacyjne	Działalność ogółem
Aktywa	37 560	3 462	41 022	-2 166	38 856
Zobowiązania	6 815	239	7 054	-7	7 047

Aktywa i zobowiązania segmentu na dzień 30 czerwca 2015

	Spółka dominująca	Pozostałe segmenty	Razem	Korekty konsolidacyjne	Działalność ogółem
Aktywa	38 609	3 527	42 136	-2 207	39 929
Zobowiązania	9 344	363	9 707	-2	9 705

11.23 Nota nr 19. Niektóre dane dotyczące jednostek powiązanych kapitałowo z Emitentem (w tys. złotych)

Nazwa jednostki	Należności brutto Emitenta od spółek z tytułu dostaw i usług	Zobowiązania Emitenta wobec spółek z tytułu dostaw i usług	Przychody ze sprzedaży Emitenta do spółek powiązanych kapitałowo	Zakupy od spółek powiązanych kapitałowo
Retilia sp. z o.o.			30	
Razem spółki zależne			30	

Wyłączenia wzajemne między spółkami objętymi konsolidacją wynoszą (w tys. zł):
 — w przychodach i kosztach operacyjnych 30 tys. zł

11.24 Nota nr 20. Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązanymi

W pierwszym półroczu 2016 roku wystąpiły transakcje jednostki zależnej z pozostałymi podmiotami powiązanymi:

- członek Rady Nadzorczej spółki dominującej: wynajem lokalu na kwotę 18 tys. złotych, a za I półrocze 2015 — 18 tys. złotych.

11.25 Nota nr 21. Wynagrodzenia wypłacone osobom zarządzającym i nadzorującym

11.25.1 Wynagrodzenia wypłacone w I półroczu 2016

Wynagrodzenia brutto wypłacone osobom zarządzającym i nadzorującym Emitenta w pierwszym półroczu 2016 roku w jednostce dominującej (w tys. złotych):

Rada Nadzorcza:	319
z tytułu pełnienia czynności nadzorczych	140
z tytułu wynagrodzeń pracowniczych	75
z tytułu świadczenia innych usług	104
Zarząd:	631
z tytułu pełnienia czynności nadzorczych	120
z tytułu wynagrodzeń pracowniczych	255
w ramach programu motywacyjnego	256

Wynagrodzenia Rady Nadzorczej i Zarządu zostały zaliczone w całości w koszty działalności operacyjnej, przy czym wynagrodzenia Zarządu zostały pomniejszone o 256 tys. złotych ze względu na rezerwę utworzoną na koniec 2015 roku.

Wynagrodzenia brutto wypłacone osobom zarządzającym w spółkach zależnych w pierwszym półroczu 2016 wyniosły 36 tys. zł i zostały wypłacone z tytułu pełnienia czynności nadzorczych. Wynagrodzenia te w całości zostały zaliczone w koszty działalności operacyjnej.

11.25.2 Wynagrodzenia wypłacone w I półroczu 2015

Wynagrodzenia brutto wypłacone osobom zarządzającym i nadzorującym Emitenta w pierwszym półroczu 2015 roku w jednostce dominującej (w tys. złotych):

Rada Nadzorcza:	427
z tytułu pełnienia czynności nadzorczych	139
z tytułu wynagrodzeń pracowniczych	201
z tytułu świadczenia innych usług	87
Zarząd:	587
z tytułu pełnienia czynności nadzorczych	120
z tytułu wynagrodzeń pracowniczych	255
w ramach programu motywacyjnego	212

Wynagrodzenia Rady Nadzorczej i Zarządu zostały zaliczone w całości w koszty działalności operacyjnej, przy czym wynagrodzenia Zarządu zostały pomniejszone o 202 tys. złotych ze względu na rezerwę utworzoną na koniec 2014 roku.

Wynagrodzenia brutto wypłacone osobom zarządzającym w spółkach zależnych w I półroczu 2015 wyniosły 30 tys. zł i zostały wypłacone z tytułu pełnienia czynności nadzorczych. Wynagrodzenia te w całości zostały zaliczone w koszty działalności operacyjnej.

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

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

- pozycje aktywów i pasywów według średniego kursu euro ogłoszonego przez NBP obowiązującego na koniec czerwca 2016 roku — 4,4255 zł (dla roku poprzedniego na dzień 30.06.2015 — 4,1944 zł),
- pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych za I półrocze 2016 według średniej arytmetycznej średnich kursów euro ogłoszonych przez NBP i obowiązujących w ostatnim dniu każdego zakończonego miesiąca objętego raportem — 4,3805 zł,
- pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych za I półrocze 2015 według średniej arytmetycznej średnich kursów euro ogłoszonych przez NBP i obowiązujących w ostatnim dniu każdego zakończonego miesiąca objętego raportem — 4,1341 zł.

11.26.1 Wybrane dane finansowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

	w tys. złotych		w tys. euro	
	I półrocze 2016	I półrocze 2015	I półrocze 2016	I półrocze 2015
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	26 476	26 396	6 044	6 385
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 774	3 884	862	940
Zysk (strata) brutto	3 811	3 925	870	949
Zysk (strata) netto, w tym:	3 181	3 226	726	780
1. przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	3 181	3 226	726	780
2. przypadający akcjonariuszom niekontrolującym	0	0	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 828	5 911	1 330	1 430
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 194	-3 334	-729	-806
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-42	-2 774	-10	-671
Przepływy pieniężne netto, razem	2 592	-197	592	-47
Aktywa, razem	38 856	39 929	8 780	9 520
Zobowiązania długoterminowe	856	1 154	193	275
Zobowiązania krótkoterminowe	6 191	8 551	1 399	2 039
Kapitał własny ogółem	31 809	30 224	7 188	7 206
1. przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	31 809	30 224	7 188	7 206
2. przypadający akcjonariuszom niekontrolującym	0	0	0	0
Kapitał podstawowy	1 889	1 889	427	450
Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	1 855 860	1 888 719	1 855 860	1 888 719
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji (w szt.)	1 855 860	1 888 719	1 855 860	1 888 719
Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję za I półrocze (w zł/EUR)	1,71	1,71	0,39	0,41
Podstawowy zysk (strata) z działalności operacyjnej na jedną akcję za I półrocze (w zł/EUR)	2,03	2,06	0,46	0,50
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	17,14	16,00	3,87	3,81

11.26.2 Wybrane dane finansowe sprawozdania finansowego

	w tys. złotych		w tys. euro	
	I półrocze 2016	I półrocze 2015	I półrocze 2016	I półrocze 2015
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	25 214	24 932	5 756	6 031
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 738	3 826	853	925
Zysk (strata) brutto	3 777	3 872	862	937
Zysk (strata) netto	3 047	3 039	696	735
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 702	5 487	1 302	1 327
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 008	-2 968	-687	-718
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-25	-2 727	-6	-660
Przepływy pieniężne netto, razem	2 669	-208	609	-51
Aktywa, razem	37 560	38 609	8 487	9 205
Zobowiązania długoterminowe	848	1 120	192	267
Zobowiązania krótkoterminowe	5 967	8 224	1 348	1 961
Kapitał własny	30 745	29 265	6 947	6 977
Kapitał podstawowy	1 889	1 889	427	450
Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	1 855 860	1 888 719	1 855 860	1 888 719
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji (w szt.)	1 855 860	1 888 719	1 855 860	1 888 719
Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję za półrocze (w zł)	1,64	1,61	0,37	0,39
Podstawowy zysk (strata) z działalności operacyjnej na jedną akcję za półrocze (w zł)	2,01	2,03	0,46	0,49
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	16,57	15,49	3,74	3,69

11.27 Nota nr 23. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po zakończeniu okresu sprawozdawczego

11.27.1 Zawarcie umowy leasingu

W dniu 6 lipca 2016 Macrologic SA poinformował o zawarciu umowy istotnej: dwóch umów leasingu operacyjnego z ING Lease (Polska) sp. z o.o. na korzystanie z samochodów osobowych. Łączna wartość umów wynosi 2.200 tys. zł. Okres trwania umów: 4 lata. Umowy zostały zawarte na warunkach standardowych dla rynku.

Umowa została uznana za istotną ze względu na łączną wartość, stanowiącą powyżej 2% kwoty przychodów ze sprzedaży z poprzedniego roku obrotowego.

11.27.2 Istotna zmiana zobowiązań

W dniu 8 lipca br Spółka opublikowała raport w związku z zawarciem umów leasingu, o których emitent informował w raporcie 17/2016 w dniu 6 lipca 2016, emitent dokonał oszacowania wpływu transakcji na przyszłe wyniki finansowe i informuje niniejszym, iż w wyniku ujęcia w księgach wyżej wymienionej transakcji w lipcu 2016 r. zanotuje jednorazową zmianę wartości zobowiązań w kwocie powyżej 20% wartości szacowanych zobowiązań na koniec drugiego kwartału roku bieżącego.

11.28 Nota nr 23. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po zakończeniu okresu sprawozdawczego

11.28.1 Zawarcie umowy leasingu

W dniu 6 lipca 2016 Macrologic SA poinformował o zawarciu umowy istotnej: dwóch umów leasingu operacyjnego z ING Lease (Polska) sp. z o.o. na korzystanie z samochodów osobowych. Łączna wartość umów wynosi 2 200 tys. zł. Okres trwania umów: 4 lata. Umowy zostały zawarte na warunkach standardowych dla rynku.

Umowa została uznana za istotną ze względu na łączną wartość, stanowiącą powyżej 2% kwoty przychodów ze sprzedaży z poprzedniego roku obrotowego.

11.28.2 Istotna zmiana zobowiązań

W dniu 8 lipca br Spółka opublikowała raport w związku z zawarciem umów leasingu, o których emitent informował w raporcie 17/2016 w dniu 6 lipca 2016, emitent dokonał oszacowania wpływu transakcji na przyszłe wyniki finansowe i informuje niniejszym, iż w wyniku ujęcia w księgach wyżej wymienionej transakcji w lipcu 2016 r. zanotuje jednorazową zmianę wartości zobowiązań w kwocie powyżej 20% wartości szacowanych zobowiązań na koniec drugiego kwartału roku bieżącego.

Ta strona celowo nie zawiera użytecznych informacji

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Macrologic

za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016

Ta strona celowo nie zawiera użytecznych informacji

Rozdział 12

Wyniki pierwszego półrocza 2016 Grupy Macrologic w ocenie Zarządu Macrologic S.A.

12.1 List Prezesa do Akcjonariuszy

Szanowni Akcjonariusze

Pierwsze półrocze 2016 roku obfitowało w działania związane z dostosowaniem oprogramowania Macrologic do aktualnych zmian w prawie gospodarczym. Szeroki zakres zmian oraz tempo nowelizacji przepisów były wyzwaniem, którym, w ocenie Zarządu, Macrologic sprostał.

Po pierwszym półroczu roku 2016 przychody i zysk netto Grupy są zbliżone do wyników wykazanych w analogicznym okresie roku ubiegłego. Intensywne prace prowadzone nad implementacją zmian prawnych zwiększyły przychody z usług dla dotychczasowych klientów o 10 procent. Równocześnie jednak pozyskiwanie nowych projektów było niższe niż w pierwszym półroczu roku ubiegłego. Wynikało to po części z niższych wydatków inwestycyjnych wykazywanych przez organizację w drugim kwartale bieżącego roku, jak i większej koncentracji przedsiębiorstw na zapewnieniu w stosowanym oprogramowaniu zgodności z przepisami bardziej niż na rozwoju nowych zastosowań.

W kolejnych okresach sprawozdawczych Spółka dominująca będzie prowadziła intensywne działania na rzecz wszystkich swoich użytkowników związane z przygotowaniem polskich przedsiębiorców do dostarczania danych na potrzeby Jednolitego Pliku Kontrolnego. Zmiany dotkną duże polskie przedsiębiorstwa, które zobowiązane są do tworzenia informacji JPK już od 1 lipca br. Podmiotami zobowiązanymi będą również małe i średnie organizacje, które będą zobowiązane do raportowania wcześniej niż pierwotnie planowano, czyli od stycznia 2017.

W pierwszym półroczu 2016 Macrologic S.A. przeprowadził zmiany w wizerunku znaku graficznego Macrologic oraz dokonał rebrandingu podstawowego produktu, którego nazwę zmieniono na Macrologic ERP. To początek zmian, które będą prowadzić do zwiększenia rozpoznawalności marki Macrologic oraz oferty Grupy w kolejnych okresach.

W trzydziestym roku działalności Spółka dominująca wprowadzi na rynek nowe, kompleksowe rozwiązanie IT do zarządzania. Oprogramowanie pomoże rozwojowi średnich i dużych firm działających w Polsce. Nowy system ERP autorstwa Macrologic będzie innowacyjny i oparty na zarządzaniu procesowym. Nowy pakiet rozwiązań będzie pierwszym polskim systemem ERP opartym na procesowości. Z tego też powodu produkt ma dużą szansę zrewolucjonizować krajowy rynek ERP w kolejnych latach działalności Grupy.

Barbara Skrzecz-Mozdyniewicz, Prezes Zarządu Macrologic SA

12.2 Informacja wprowadzająca

Sprawozdanie z działalności Grupy Macrologic w pierwszym półroczu 2016 roku przygotowuje Macrologic SA jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

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).

12.2.1 Władze spółki

Za sporządzenie Raportu z działalności Grupy Macrologic w pierwszym półroczu 2016 są odpowiedzialne Władze Spółki działające w niezmienionym składzie w okresie sprawozdawczym oraz do dnia sporządzenia tego sprawozdania w osobach:

Zarząd

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

Rada Nadzorcza

Bogdan Michalak – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Włodzimierz Napiórkowski – Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Odyniec – Członek Rady Nadzorczej
Mieczysław Grudziński – Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Szczypa – Członek Rady Nadzorczej

12.3 Ważniejsze zdarzenia pierwszego półrocza 2016

Osiągnięte wyniki Przychody Grupy Macrologic po pierwszym półroczu 2016 r. wyniosły 26,4 mln zł i są takie same jak przychody osiągnięte w analogicznym okresie roku ubiegłego. Przychody Spółki-matki Macrologic SA wyniosły 25,2 mln zł i są wyższe o 1% (+0,3 mln zł) od wyników pierwszego półrocza 2015.

Zysk netto Grupy po pierwszym półroczu 2016 wyniósł 3,2 mln zł tożsamy z wynikiem osiągniętym przez Grupę rok wcześniej. Zysk netto Macrologic SA wyniósł w bieżącym półroczu 3 mln zł i jest taki sam jak wynik netto osiągnięty przez Spółkę rok wcześniej.

Więcej informacji o wynikach Grupy w punktach 12.6.2 i 12.6.3.

Publikacja sprawozdań za rok 2015 i decyzje WZA 8 lutego 2016 Macrologic jako pierwsza spółka giełdowa opublikował zaudytowane raporty jednostkowy i skonsolidowany za rok 2015.

23 marca 2016 odbyło się WZA akcjonariuszy, które zatwierdziło opublikowane sprawozdania i podjęło decyzje o całego zysku netto za rok 2015 w wysokości 6,7 mln zł w postaci skupu akcji własnych.

Skup akcji własnych W czerwcu 2016 Rada Nadzorcza Macrologic przyjęła Regulamin odkupu akcji Macrologic SA. Zgodnie z nim, w ramach programu odkupu akcji Spółka nabędzie 65 000 akcji po cenie 80 zł za akcję. Spółka skupować będzie akcje w celu dalszej odsprzedaży.

Inwestycje w markę i produkt Macrologic W pierwszym kwartale 2016 Spółka dominująca Macrologic S.A. przeprowadziła zmiany w wizerunkowe. Zmiany związane są z obchodzoną w tym roku przez firmę 30-tą rocznicą powstania. *„Uznaliśmy, że to dobry moment nie tylko do świętowania, ale także do przeprowadzenia ważnych zmian w firmie i wprowadzenia nowości”* stwierdza Barbara Skrzecz-Mozdyniewicz.

Spółka zmieniła swoje logo na bardziej wyraziste, w tych samych barwach co dotychczas, ale w formie podkreślającej jedność organizacji.

Zmianie uległa również nazwa dotychczasowego flagowego oprogramowania Macrologic do zarządzania firmą na Macrologic ERP. Spółka chce w ten sposób silniej skojarzyć produkt z jego dostawcą.

Macrologic S.A. wprowadzi również w tym roku istotne nowości produktowe, które szczegółowo będą komunikowane w kolejnych okresach. *„Za pomocą tych zmian chcemy zwrócić uwagę rynku na to, że jesteśmy dynamiczną firmą IT, innowacyjną i ekspercką, a rozwiązania, które oferujemy są nowoczesne i atrakcyjne dla biznesu oraz zgodnie z najnowszymi trendami w zarządzaniu”* — dodaje Prezes Zarządu Macrologic S.A. Barbara Skrzecz-Mozdyniewicz.

Więcej o powyższych zdarzeniach w punkcie 13.

12.4 Zdarzenia i czynniki mające istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

12.4.1 Czynniki zewnętrzne

Koniunktura gospodarcza i klimat inwestycyjny Przychody Grupy Macrologic są skorelowane ze wzrostem Produktu Krajowego Brutto. Stabilna poprawa klimatu gospodarczego wpływa na poprawę zdolności inwestycyjnej polskich przedsiębiorstw, a to przekłada się na rozwój biznesu Macrologic.

Jak wynika z raportu NBP „Szybki Monitoring NBP. Informacja o kondycji sektora przedsiębiorstw (...) opublikowanego w kwietniu 2016 w drugim kwartale bieżącego roku przedsiębiorstwa spodziewają się niższej dynamiki sprzedaży niż w pierwszym kwartale. Nie mniej – sytuację polskich przedsiębiorstw należy uznać za dobrą.

Po wyraźnym spadku zainteresowania nowymi inwestycjami, obserwowanym w pierwszym kwartale, a na który wpływ wywarła zwiększona niepewność co do przewidywanego wzrostu obciążeń podatkowych, plany rozwojowe na drugi kwartał zostały skorygowane w górę. Skala wzrostu była jednak niewystarczająca, by wskaźnik wrócił do poziomu z 2015 r. Za ważną przyczynę wstrzymywania się od inwestycji przedsiębiorstwa nadal uważają niepewność. Z poprzedniej edycji badania wiadomo ponadto, że jednym z istotnych czynników może być też brak odpowiedniego projektu inwestycyjnego lub potrzeby inwestowania. Niewiele firm ma bowiem w planach dynamiczny rozwój, a w planowanych scenariuszach dominują stabilizacja i stopniowy wzrost. Natomiast kłopoty ze sfinansowaniem projektu nie stanowią obecnie ważnej bariery dla rozwoju sektora przedsiębiorstw.

Dobłą kondycję firm potwierdzają rosnące oceny płynności i zdolności do spłaty zobowiązań. Część z tych miar osiągnęło obecnie swoje maksima. W efekcie tego środki zgromadzone przez przedsiębiorstwa na rachunkach bankowych rosną w ciągu ostatnich miesięcy w dwucyfrowym tempie.

Dobra sytuacja ekonomiczna umożliwia wielu przedsiębiorstwom finansowanie inwestycji bez konieczności zaciągania nowych zobowiązań. Już od 2010 r. inwestorzy dwa razy częściej wybierają samofinansowanie projektów niż rozwój sfinansowany kredytem bankowym. Z tego powodu zainteresowanie kredytem pozostaje niskie, a wzrost zadłużenia obserwowany jest głównie w dużych firmach, które stale posiłkują się kredytem.

Zmiany prawne Na rozwój rynku rozwiązań wpływają również zmiany w przepisach prawa gospodarczego. Na przełomie okresu roku 2015 i 2016 Macrologic realizował wiele projektów przygotowujących dotychczasowych klientów do zastosowania zmian prawnych w prawie gospodarczym. Ciekawsze z nich dotyczą takich zagadnień jak elektroniczne zwolnienia, nowe składki od umów—zleceń, zmian związanych z urlopami i świadczeniami rodzicielskimi.

Pod koniec drugiego kwartału 2016 roku Spółka dominująca przygotowywała zmiany związane z przepisami o tak zwanym Jednolitym Pliku Kontrolnym, czyli zestawie informacji, jakie drogą elektroniczną będą musieli przesyłać przedsiębiorcy do urzędów skarbowych.

W pierwszej kolejności nowym przepisom już od 1 lipca br. będą podlegać duże firmy – takie, które zatrudniają więcej niż 250 osób albo mają obroty wyższe niż 50 mln zł rocznie.

Jednocześnie do tego obowiązku powinny przygotowywać się także mniejsze firmy. Te średnie i małe będą objęte przekazywaniem danych dotyczących VAT w formie JPK już za pół roku — od 1 stycznia 2017 r. Co ważne, zgodnie z interpretacją ogólną Ministra Finansów podmioty spełniające kryteria dla mikro-, małych i średnich przedsiębiorców JPK w razie żądania organów administracji skarbowej również będą musiały przesyłać pliki od 1 lipca 2018 r.

Głównym celem wprowadzenia Jednolitego Pliku Kontrolnego jest uszczelnienie systemu podatkowego. „Zgodnie z zapowiedziami kontrole elektroniczne mają przebiegać dokładniej, szybciej i sprawniej. Tym samym będzie można przeprowadzić ich więcej niż tych tradycyjnych” – mówi Renata Łukasik dyrektor ds. oprogramowania, Członek Zarządu Macrologic SA, polskiego dostawcy. Efektem ma być wyższa ścisłałość podatków oraz większa wykrywalność nieprawidłowości. Szczegółowe dane dostarczane urzędowi skarbowym mają również posłużyć do prowadzenia bardziej zaawansowanych kontroli krzyżowych, czyli weryfikacji dokumentów posiadanych przez obie strony: podatnika i jego kontrahenta.

12.4.2 Czynniki wewnętrzne

Fundamenty działalności Istotne czynniki mające wpływ na działanie Grupy i Spółki dominującej w pierwszym półroczu 2016 zostały opisane w punkcie 12.6.

Stabilny model biznesowy Atutem Grupy a zwłaszcza Spółki-matki jest istotny udział przychodów powtarzalnych w strukturze sprzedaży, znaczący udział przychodów od dotychczasowych klientów, wysoka lojalność klientów przekładająca się na długotrwałe relacje biznesowe, elastyczny sposób dostarczania produktu w postaci umów o stałą współpracę, rozwiązań „w chmurze” lub outsourcing funkcji zarządczych. Dodatkowymi atutami są pozytywna rentowność, niskie zadłużenie oraz skuteczne odzyskiwanie należności. To wszystko sprawia, że sytuacja ekonomiczna Emitenta jest stabilna i przewidywalna. Pozwala to na systematyczne budowanie platformy korzyści dla klientów i akcjonariuszy.

Dotacje UE W latach 2013–2015 Macrologic SA realizował projekt inwestycyjny współfinansowany ze środków unijnych. Bezpośrednie wsparcie unijne projektu wynosiło do 2 mln zł kosztów kwalifikowanych. Otrzymane dotacje będą wpływać dodatnio na rentowność Spółki dominującej i Grupy w całym 2016 roku powiększając przychody operacyjne o około 0,6 mln zł rocznie.

Sezonowość Pierwsze miesiące roku są dla Spółki dominującej okresem intensywnych prac na rzecz klientów Macrologic. W tym czasie użytkownicy oprogramowania z obszarów Finanse i Personel oczekują wsparcia przy zadaniach związanych z zakończeniem roku obrotowego i uruchomieniem nowych definicji deklaracji podatkowych. Dodatkowo, nowi klienci często oczekują uruchomienia systemu i nowych funkcjonalności wraz z początkiem nowego roku kalendarzowego.

Pierwsze półrocze przynosi zazwyczaj około 50% rocznych przychodów Grupy i 40–50% udziału w marży netto.

12.5 Sytuacja ekonomiczno-finansowa

Grupa Macrologic w sposób konserwatywny zarządza strukturą finansowania swojej działalności. Przejawia się to wysokim udziałem przychodów powtarzalnych, wysokim cash-flow operacyjnym, nakładami inwestycyjnymi w dużej części pokrytymi amortyzacją oraz nie-wielkim zadłużeniem kredytowym. Spółka-matka regularnie wypłaca akcjonariuszom większą część zysku w postaci dywidendy lub skupu akcji własnych.

12.5.1 Czynniki nietypowe

W pierwszym półroczu 2016 roku nie wystąpiły czynniki o charakterze nietypowym, które miały wpływ na sytuację Grupy i Jednostki dominującej.

12.6 Sytuacja ekonomiczno-finansowa

Grupa Macrologic posiada bezpieczną strukturę finansowania działalności. Po pierwszym półroczu 2016 Jednostka dominująca i Grupa utrzymują konserwatywne parametry finansowania działalności, co dowodzi stabilności ich operacji.

12.6.1 Zestawienie wybranych danych finansowych Grupy Macrologic i Macrologic SA za I-sze półrocze w okresie ostatnich 6 lat

w tys. zł	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Przychody	27 858	27 269	25 160	26 117	26 396	26 476
Zysk operacyjny	4 182	3 997	3 469	3 593	3 884	3 774
Zysk netto	3 146	2 184	2 659	2 773	3 226	3 181
EBITDA	6 880	7 106	6 349	6 554	6 705	6 492
Marża EBITDA	25%	26%	26%	25%	25%	25%
Marża operacyjna	15%	15%	14%	14%	15%	14%
Marża netto	11%	8%	11%	11%	12%	12%

Tabela 12.1: Wybrane dane finansowe Grupy Macrologic po I półroczu za ostatnie 6 lat

w tys. zł	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Przychody	24 690	24 614	23 120	23 938	24 932	25 214
Zysk operacyjny	4 026	3 894	3 299	3 428	3 826	3 738
Zysk netto	3 518	2 392	2 986	2 721	3 039	3 047
EBITDA	6 510	6 868	6 046	6 234	6 423	6 833
Marża EBITDA	26%	28%	26%	26%	26%	27%
Marża operacyjna	16%	16%	14%	14%	15%	15%
Marża netto	14%	10%	13%	11%	12%	12%

Tabela 12.2: Wybrane dane finansowe Macrologic S.A. po I półroczu za ostatnie 6 lat

12.6.2 Sprzedaż

Sprzedaż Grupy po pierwszym półroczu 2016 wynosi 26,4 mln zł i jest taka sama jak w pierwszym półroczu 2015.

Na przychody Grupy w 2016 składają się przychody następujących jednostek:

- Macrologic: 25,2 mln zł, 1% wzrostu przychodów (+0,3 mln zł, z 24,9 mln zł), 95% udziału w przychodach Grupy.
- Retilia: 1,3 mln zł, 17% spadku (-0,3 mln zł, z 1,5 mln zł), 5% przychodów Grupy,
- Humansoft: ze względu na konsolidację metodą praw własności nie jest ujmowany w przychodach Grupy.

Prezentowana w sprawozdaniu z całkowitych dochodów zmiana przychodów Grupy wynika z następujących zmian w strukturze sprzedaży:

- wzrostu sprzedaży produktów własnych, które w pierwszym półroczu 2015 osiągnęły wartość 24,7 mln zł (+0,1 mln zł), a w tym:
 - spadku sprzedaży licencji własnych o 6% do 7,9 mln zł (-0,5 mln zł),
 - wzrostu sprzedaży usług o 4% do 16,8 mln zł (+0,6 mln zł),
- spadkowi sprzedaży produktów obcych o 2% do 1,7 mln (-30 tys. zł).

Po pierwszym półroczu 2016 Grupa wykazuje w pozycji zobowiązań krótkoterminowych przychody z tytułu realizacji przyszłych kontraktów w wysokości 1,6 mln zł. Podobna wartość została ujęta na koniec czerwca 2015. Pozycja ta stanowi sprzedaną a jeszcze niewykonaną wartość umów serwisowych. Wraz z ich realizacją, zobowiązania z tytułu projektów serwisowych zostaną zakwalifikowane do przychodów Macrologic.

12.6.3 Rentowność

Zysk netto Grupy Macrologic w pierwszej połowie 2016 osiągnął wartość 3,2 mln zł i był taki sam, jak wynik osiągnięty w pierwszej połowie 2015.

Po pierwszym półroczu 2015 spółki Grupy wykazały następujące wyniki netto:

- Macrologic: 3 mln zł zysku netto: powtórzenie wyniku z półrocza 2015,
- Retilia: 29 tys. zł zysku netto, spadek wyniku netto o 25 tys. zł (-43%) w stosunku do pierwszej połowy roku 2015,
- Humansoft: 244 tys. zł zysku netto, poprawa wyniku o 223 tys. zł, wobec 21 tys. zł zysku netto za pierwsze półrocze 2015. W wyniku skonsolidowanym Grupy została ujęta wartość 105 tys. osiągniętego przez Humansoft zysku netto.

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

Grupa wykazała 14%-ową rentowność operacyjną w pierwszym półroczu 2016, niższą o jeden punkt procentowy w stosunku do pierwszego półrocza 2015. W przypadku Spółki-matki Macrologic SA rentowność operacyjna wyniosła 15% i była taka sama jak w roku poprzednim.

Marża netto Grupy i Spółki dominującej wyniosła 12% i były takie same jak w analogicznym okresie poprzedniego półrocza.

Przy przychodach z rozwiązań własnych, które w pierwszym półroczu 2016 były wyższe o 0,1 mln zł od tych osiągniętych w analogicznym okresie roku ubiegłego, Grupa zanotowała wzrost w rodzajowych o 0,8 mln zł do wysokości 24,9 mln zł.

Wzrost wydatków, zgodnie z planem, został odnotowany we wszystkich grupach kosztowych. Najwyższe wartościowo zmiany zostały zanotowane w pozycji amortyzacji — wzrost do 3,3 mln zł (+0,5 mln, +17%) oraz wynagrodzeń i pochodnych do wysokości 16 mln zł (wzrost o 0,4 mln zł +3%).

Wzrost odpisów amortyzacyjnych wynika z rozpoczęcia umarzania nowo oddanej emisji pakietu Macrologic ERP. W kolejnych okresach sprawozdawczych od maja 2016 wartość ta spadnie do poziomu około 1,4 mln zł kwartalnie. Zwiększony budżet wydatków jest pochodną stałego wzrostu zespołu konsultantów Macrologic, który będzie w stanie obsłużyć rosnący rynek odbiorców informatyki biznesowej oraz planowego wzrostu wynagrodzeń stałego zespołu Spółki dominującej. Wraz ze wzrostem kompetencji nowozatrudnionych pracowników i dalszą realizacją nowych projektów informatycznych marże Grupy powinny ulegać dalszej poprawie.

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

Macrologic SA jako jedyny udziałowiec Retilii nie uchwalił wypłaty dywidendy za rok 2015 przeznaczając zysk netto w wysokości 84 tys. zł na kapitał zapasowy, podobnie jak uczyniono to przy podziale zysku za rok 2014.

Wysokość wydatków rodzajowych Grupy została przedstawiona w nocie nr 1.

12.6.4 Lokaty i inwestycje kapitałowe

W pierwszej połowie 2016 Grupa nie korzystała z istotnych lokat ani inwestycji kapitałowych.

12.6.5 Instrumenty finansowe

Grupa Macrologic prowadzi działalność na terenie kraju w walucie krajowej. W sprawozdaniach finansowych Grupy wykazywane są następujące instrumenty finansowe:

- Udzielone pożyczki,
- Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i pozostałe należności (poza podatkowymi),
- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty,
- Kredyt w rachunku bieżącym.

Zobowiązania finansowe

Grupa posiada następujące zobowiązania finansowe:

- Zaciągnięte kredyty,
- Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i im podobne,
- Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego.

12.6.6 Zespół Macrologic

Na koniec czerwca 2016 w Grupie Macrologic zatrudnionych było 325 osób, włączając stałych współpracowników wobec 320 osób zaangażowanych na koniec czerwca 2015. Połowa zatrudnionych pracuje w Grupie ponad 13 lat, 25% pracowników pracuje dłużej niż 17 lat.

Rozdział 13

Perspektywy rozwoju

13.1 Sytuacja makroekonomiczna

Raport Instytutu Badań nad Gospodarką Rynkową „Stan i prognoza koniunktury gospodarczej” opublikowany w kwietniu 2016 r. potwierdza wcześniejsze prognozy makroekonomistów: Tempo wzrostu popytu krajowego w 2016 roku wyniesie 3,4 proc., czyli tyle samo co w roku 2015. Według prognozy Instytutu, spożycie indywidualne wzrośnie w tym czasie o 3,4 proc., między innymi za sprawą środków finansowych przekazanych w ramach programu 500+. Wartość nakładów brutto na środki trwałe zwiększy się natomiast o 5,5 proc. Czynnikiem wspierającym inwestycje będą środki europejskie przeznaczone na finansowanie projektów infrastrukturalnych. W sektorze przedsiębiorstw spodziewany jest się w najbliższych kwartałach wzrost awersji do ryzyka i ograniczenia wydatków inwestycyjnych.

W roku 2017 popyt krajowy rósł będzie wolniej (3,1 proc.) – przede wszystkim za sprawą wolniejszego wzrostu spożycia indywidualnego (3,1 proc.). Nakłady brutto na środki trwałe także rosły będą wolniej (5,4 proc.), ale w tym wypadku różnica w stosunku do roku poprzedniego nie będzie znacząca. W roku 2016 sytuacja na rynku pracy będzie się nadal poprawiać, co będzie efektem utrzymującego się stosunkowo wysokiego wzrostu gospodarczego.

Obecnie sytuacja firm jest dobra i nic nie wskazuje na jej pogorszenie w najbliższym czasie. Część inwestycji może być jednak odsuwana w czasie i potencjalnie mogą one zostać uruchomione w dalszej przyszłości.

Przyszłe wyniki Macrologic S.A. będą zależeć od pozytywnego klimatu inwestycyjnego wśród firm średniej i dużej wielkości.

13.2 Zmiany prawne

Rozwój rynku rozwiązań dla biznesu jest związany, oprócz skłonności inwestycyjnych przedsiębiorstw, ze zmianami w przepisach prawnych.

W obszarze finansów polskie organizacje czeka wiele wyzwań, jak między innymi wprowadzenie Jednolitego Pliku Kontrolnego jako formatu ksiąg podatkowych oraz dowodów księgowych, w jakim podatnicy prowadzący te księgi przy wykorzystaniu programów komputerowych będą obowiązani przekazywać je organom podatkowym na ich żądanie, dla części podatników już od 1 lipca 2016.

Spółka dominująca monitoruje zmiany w prawie gospodarczym, by jak najsprawniej udostępnić je pakiecie Macrologic ERP.

13.3 Nowy produkt

W czwartym kwartale Macrologic SA wprowadzi na rynek nowe, polskie kompleksowe rozwiązanie IT do zarządzania. Oprogramowanie ma pomóc rozwojowi średnich i dużych firm działających w Polsce.

Nowy system ERP będzie oparty na zarządzaniu procesowym. Ma być odpowiedzią na potrzeby właścicieli przedsiębiorstw działających w Polsce, którzy z jednej strony chcą pracować na aplikacji dobrze zorganizowanej procesowo, a z drugiej nie chcą, by jej koszt pochłonął zbyt wysokie nakłady inwestycyjne.

„Stworzyliśmy system ERP z myślą o rozwoju średnich firm działających w Polsce. Nasza aplikacja ma być dla nich kluczem do sukcesu, ponieważ — jak pokazują doświadczenia krajów Europy Zachodniej — organizacje zarządzane procesowo działają sprawniej i efektywniej. Lepiej też radzą sobie na rynku w walce z konkurencją niż te bez opisanych procesów” — mówi Barbara Skrzecz-Mozdyniewicz, Prezes Zarządu Macrologic SA. Do tej pory tego typu oprogramowanie było dostępne tylko dla największych korporacji, a teraz szansę na jego posiadanie — dzięki nowemu rozwiązaniu Macrologic — zyskają także mniejsze firmy. Nowy pakiet rozwiązań będzie pierwszym polskim systemem ERP opartym na procesowości. Z tego też powodu produkt ma dużą szansę zrewolucjonizować krajowy rynek ERP.

Spółka liczy, że taka długofalowa strategia firmy przyniesie niebawem wymierne korzyści. Macrologic chce m.in. dzięki nowemu systemowi ERP w ciągu trzech najbliższych lat znaleźć się wśród pięciu największych spółek w Polsce oferujących rozwiązania IT do zarządzania przedsiębiorstwami.

13.4 Wspieranie inwestycji IT

Czynnikiem, który może przełożyć się na zwiększenie aktywności inwestycyjnej polskich firm w roku 2016, mogą być uruchamiane programy unijne. W ramach tych programów przedsiębiorcy będą mogli uzyskać dofinansowanie na rozwój swojego biznesu, także w obszarze inwestycji w nowe technologie informatyczne.

Macrologic SA będzie ponownie aplikował o granty na rozwój swojej działalności, albowiem kryteria programów promują organizacje inwestujące w badania i rozwój.

Alternatywą dla grantów unijnych stają się w roku 2016 narzędzia opisane w Ustawie o zmianie niektórych ustaw w związku ze wspieraniem innowacyjności, która promuje firmy inwestujące w prace rozwojowe i badawcze przez korzystniejsze rozwiązania podatkowe

Macrologic zamierza aktywnie korzystać z dostępnych instrumentów w umacnianiu pozycji konkurencyjnej.

13.5 Czynniki ryzyka i zagrożeń

13.5.1 Ryzyko otoczenia makroekonomicznego

Główne ryzyko prowadzonej działalności Spółka upatrywałaby w sytuacji potencjalnego pogorszenia sytuacji makroekonomicznej i destabilizacji politycznej. Zjawiska te pogłębiają niechęć do podejmowania decyzji inwestycyjnych. W przypadku silnie działających trendów Macrologic musiałby podjąć kroki zmierzające do obniżki cen, a co za tym idzie redukcji marży oraz zmniejszenia skali działania, co mogłoby wpłynąć na potencjał kapitału *know-how*, którym dziś dysponuje.

Główną metodą przeciwdziałania negatywnym wpływom gospodarki realizowaną przez Spółkę jest oferowanie rozwiązań o elastycznej platformie dostarczenia: w formie własnego rozwiązania na miarę, rozwiązania standardowego, umieszczonego w chmurze lub poprzez outsourcing wybranych funkcji zarządczych.

Równocześnie Spółka podejmuje stałe działania zmierzające do wzrostu kompetencji konsultantów, która to cecha jest bardzo ceniona przez odbiorców informatyki. W sferze zarządzania operacyjnego Spółka dba o utrzymywanie kosztów działań na poziomie adekwatnym do uzyskiwanej wielkości przychodów.

13.5.2 Ryzyko konkurencji

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

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

13.5.3 Ryzyko fluktuacji kadry

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

Jedną z unikalnych metod dbania o pracowników Spółki jest wytworzenie i utrzymywanie wysokiej kultury organizacyjnej. Skutkiem tego rotacja pracowników w Spółce jest niewielka, czego potwierdzeniem jest fakt, iż średni staż pracy w Macrologic wynosi 13 lat.

13.5.4 Ryzyko finansowe

Opis instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa Macrologic został ujęty w punkcie 12.6.5. Dalej przedstawiono główne grupy instrumentów i zarządzanie ich ryzykiem.

Ujawnienia dotyczące wartości godziwej

Należności krótkoterminowe, w tym udzielone pożyczki krótkoterminowe oraz zobowiązania krótkoterminowe, z uwagi na krótkie terminy płatności, Spółka wycenia w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują środki pieniężne w banku i kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy.

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

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

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

Czynniki ryzyka finansowego

Kontrakty zawierane w walutach obcych są nieznaczące.

Spółka nie posiada:

- aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu,
- instrumentów pochodnych, z wyjątkiem programu motywacyjnego dla kluczowych pracowników spółki,
- aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, za wyjątkiem akcji w spółce MIS S.A., co zostało opisane w Sprawozdaniu Finansowym Grupy Macrologic S.A. w nocie nr 6,
- aktywów utrzymywanych do terminu wymagalności,
- instrumentów zabezpieczanych i zabezpieczających.

Z powyższych danych wynika, że w Grupie Macrologic nie występują niektóre rodzaje ryzyka takie jak: na przykład ryzyko kursowe czy ryzyko zmiany cen.

Ryzyko rynkowe

Grupa nie posiada znaczących oprocentowanych aktywów, dlatego przychody Macrologic oraz jej przepływy pieniężne z działalności operacyjnej są zasadniczo niezależne od zmian rynkowych stóp procentowych. Ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stóp procentowych związane jest z instrumentami dłużnymi.

Kredyty o zmiennym oprocentowaniu narażają Grupę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stóp procentowych. W latach 2016 i 2015 kredyt Spółek Grupy miał zmienne oprocentowanie i był zaciągany w złotych.

Z powodu małej istotności, raz na rok przeprowadzana jest symulacja wpływu zmiany stóp procentowych na zysk netto. Zadłużenie z tytułu kredytów na koniec czerwca 2016 roku nie występuje. Z powyższego wynika, że na obecnym poziomie zadłużenia ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmian rynkowych stóp procentowych nie jest istotne. W latach 2016 i 2015 Grupa nie posiadała instrumentów dłużnych o stałym oprocentowaniu, nie występowało więc ryzyko zmiany wartości godziwej.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe może dotyczyć w Grupie Macrologic środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz należności handlowych. W Grupie nie występują pochodne instrumenty finansowe, z wyjątkiem programu motywacyjnego dla kluczowych pracowników Spółki dominującej. Grupa nie posiada depozytów w instytucjach finansowych innych niż banki. Grupa nie udziela pożyczek jednostkom niepowiązanym.

Środki pieniężne w złotych są trzymane na lokatach krótkoterminowych w Banku PEKAO SA i Banku ING.

Należności z tytułu dostaw są to należności krótkoterminowe, z reguły 14-dniowe. Należności z tytułu dostaw są najbardziej narażone na ryzyko kredytowe. Do zarządzania tym ryzykiem służy system windykacji należności. System windykacji w Macrologic SA opiera się na bieżącej kontroli spływu należności oraz na dochodzeniu roszczeń na drodze windykacji polubowej oraz sądowej.

Od należności handlowych przeterminowanych (powyżej 3 miesięcy) oraz należności spornych tworzone są odpisy w kwocie uwzględniającej prawdopodobieństwo ich nieściągalności. Prawdopodobieństwo to jest wyznaczone na podstawie danych historycznych. Odpisy są aktualizowane na koniec każdego kwartału. Spółka nie przewiduje istotnych strat z tytułu nie wywiązywania się kontrahentów ze swoich zobowiązań.

Ryzyko utraty płynności

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

Spółka analizuje wrażliwość wyników w odniesieniu do ekspozycji na ryzyko płynnościowe. Spółka nie jest narażona na istotne ryzyka płynnościowe, ponieważ:

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

Ze względu na brak ryzyka płynnościowego Spółka dominująca nie przeprowadziła pogłębionej analizy wrażliwości dla danych roku 2016.

Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

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

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

Rozdział 14

Inne istotne informacje

14.1 Akcje i akcjonariat

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

14.1.1 Akcjonariusze z co najmniej 5%-owym udziale głosów na WZA

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Grupę na dzień 29 lipca 2016 roku, 5%-owy próg ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu osiągnęli następujący akcjonariusze:

Akcjonariusze	Akcje	% WZA
Bogdan Michalak	533 185	29,7
Włodzimierz Napiórkowski	346 301	19,3
Legg Mason Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty	153 728	8,6
Krzysztof Szczypa	116 162	6,5
Krzysztof Szczypa	94 845	5,3

Tabela 14.1: Akcjonariusze osiągnący próg 5%

Udział w WZA został obliczony jako suma ilości wyemitowanych akcji 1 888 719 pomniejszona o akcje własne skupione przez Macrologic S.A. (94 422 szt.), co daje ilość 1 794 283 akcji dopuszczonych do głosowania.

14.1.2 Akcje osób nadzorujących i zarządzających

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Grupę na dzień 29 lipca 2016 roku, w rękach osób nadzorujących i zarządzających znajdują się następujące pakiety akcji:

Rada Nadzorcza	Stan na:				
	18 kwietnia 2016		zmiana	29 lipca 2016	
	Akcje	% WZA		Akcje	% WZA
Bogdan Michalak	533 185	29,7	—	533 185	28,2
Włodzimierz Napiórkowski	346 301	19,3	—	346 301	19,3
Krzysztof Szczypa	116 162	6,5	—	116 162	6,5
Andrzej Odyniec	79 206	4,4	—	79 206	4,4

Tabela 14.2: Akcje osób nadzorujących

Zarząd	Stan na:				
	18 kwietnia 2016		zmiana	29 lipca 2016	
	Akcje	% WZA		Akcje	% WZA
Barbara Skrzecz-Mozdyniewicz	1 970	0,1	—	1 970	0,1
Renata Łukasik	3 653	0,2	—	3 653	0,2

Tabela 14.3: Akcje osób zarządzających

14.1.3 Emisja, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

Transakcje roku 2015

Na dzień publikacji raportu za pierwsze półrocze 2016 roku Macrologic S.A. posiada 94 436 szt. akcji własnych, które stanowią 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy.

Pakiet ten został objęty w dniu 27 sierpnia 2015. Nabycie akcji nastąpiło w celu wykonania Uchwały numer 4 NWZA z dnia 30 czerwca 2015 r.

Zgodnie z zapisami Regulaminu Spółka nabyła akcje w celu zaoferowania pracownikom Spółki i Spółek zależnych w okresie 5 lat od podjęcia Uchwały i po cenie nie niższej od ceny odkupu.

Akcje zostały nabyte przez Spółkę na rynku regulowanym w trybie zawierania transakcji poza zorganizowanym obrotem giełdowym za pośrednictwem niezależnej firmy inwestycyjnej. Warunki oferty skierowanej do wszystkich akcjonariuszy były zbliżone do warunków publicznego wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji. Spółka umożliwiła wszystkim akcjonariuszom udział w tym programie na równych i przejrzystych zasadach. Zapisy na sprzedaż akcji zostały zredukowane proporcjonalnie.

Decyzje roku 2016

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które odbyło się w dniu 23 marca 2016 zadecydowało o przeznaczeniu na skup akcji własnych środków w wysokości 6,7 mln zł, przeznaczając na ten cel wypracowany w 2015 roku zysk netto Spółki dominującej. Skup zostanie zrealizowany w roku 2016. Po zrealizowaniu skupu Spółka będzie dysponowała akcjami, które nie przekroczą progę 10% wyemitowanych akcji.

W czerwcu 2016 Rada Nadzorcza Macrologic przyjęła Regulamin odkupu akcji Macrologic SA. Zgodnie z nim, w ramach programu odkupu akcji Spółka nabędzie 65 000 akcji po cenie 80 zł za akcję.

W roku 2016 Spółka skupować będzie akcje w celu dalszej odsprzedaży.

Akcje będą nabywane na rynku regulowanym w trybie zawierania transakcji poza zorganizowanym obrotem giełdowym. Warunki oferty skierowanej do wszystkich akcjonariuszy powinny być zbliżone do warunków publicznego wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji, aby umożliwić wszystkim akcjonariuszom Spółki sprzedaży akcji spółce. W przypadku gdy suma akcji wszystkich zapisów przekroczy ustaloną liczbę akcji zapisy zostaną zredukowane proporcjonalnie.

14.2 Organizacja Grupy Kapitałowej Macrologic

Struktura Grupy na dzień publikacji raportu za pierwsze półrocze 2016 została przedstawiona na wykresie 1.2 oraz w nocie 6 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W okresie pierwszego półrocza 2016 roku w Grupie Macrologic nie miały miejsca zmiany w powiązaniach kapitałowych.

14.3 Stanowisko wobec prognoz

Zarząd Macrologic SA nie publikował prognoz odnoszących się do oczekiwanych wyników roku 2016.

14.4 Postępowania sądowe

W pierwszym półroczu 2016 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.

14.5 Transakcje z podmiotami powiązanymi

W I półroczu 2016 Macrologic SA nie przeprowadzał transakcji z podmiotami powiązanymi, których wartość przekroczyłaby 500 000 euro lub transakcje te byłyby zawarte na zasadach innych niż rynkowe. Transakcje z podmiotami powiązanymi są opisane również w notach 19 i 20 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

14.6 Postanowienia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 23 marca 2016

8 lutego 2016 Macrologic jako pierwsza spółka giełdowa opublikował zaudytowane raporty jednostkowy i skonsolidowany za rok 2015.

23 marca 2016 odbyło się WZA akcjonariuszy, które zatwierdziło opublikowane sprawozdania i podjęło decyzje o całym zysku netto za rok 2015 w wysokości 6,7 mln zł w postaci skupu akcji własnych.

Więcej w raporcie 8/2016.

14.7 Wybór biegłego rewidenta

Rada Nadzorcza dokonała wyboru w dniu 16 lutego 2016 biegłego rewidenta do badania sprawozdań za rok 2016.

W związku z powyższym, przegląd sprawozdań jednostkowych i skonsolidowanych za pierwsze półrocze 2016 oraz badanie rocznych sprawozdań jednostkowych i skonsolidowanych za rok 2016 przeprowadzi BDO sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Postępu 12.

Spółka korzystała z usług wybranego podmiotu w zakresie zgodnym z wyżej wymienionym przy badaniu sprawozdań w latach 2011–2015.

14.8 Zawarcie umowy kredytowej

Spółka Macrologic SA zawarła umowę o kredyt w rachunku bieżącym. Aneks numer 11 z dnia 28 kwietnia 2016 roku przedłużono umowę kredytu do dnia 30 kwietnia 2017 roku i jednocześnie zmniejszono jej wartość z 5 mln zł do 3 mln zł.

Warunki umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego rodzaju umów.

Umowa została uznana za znaczącą ze względu na kwotę kredytu, która przekracza 10% wartości kapitałów własnych Spółki na dzień 31 grudnia 2015.

Więcej w nocie nr 15 i 16.

14.9 Zmiana terminu publikacji raportu półrocznego 2016

15 czerwca 2016 Zarząd Emitenta poinformował o zmianie terminu publikacji raportu okresowego za pierwsze półrocze roku obrotowego 2016 dla Grupy Kapitałowej Macrologic oraz jednostki dominującej Macrologic SA.

Oryginalny termin publikacji 25 lipca 2016 r. zmienia się na 29 lipca 2016 r.

14.10 Zmiany w polityce informacyjnej

W czerwcu 2016 roku Macrologic opublikował w raportach bieżących następujące materiały definiujące zasady realizowania polityki informacyjnej Spółki:

Polityka informacyjna Dokument, którego definiuje ramy działania zapewniające efektywną komunikację Spółki z uczestnikami rynku kapitałowego, jak również określa sposób należytego wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych i przekazywanie informacji koniecznych do podejmowania racjonalnych decyzji inwestycyjnych dotyczących wyemitowanych przez Spółkę papierów wartościowych.

Polityka dywidendowa Spółka zadeklarowała utrzymywanie stałej stopy wypłat dywidendy. Zarząd Spółki, rekomendując podział zysku, począwszy od roku obrotowego kończącego się w 2016 r., będzie proponować WZA wypłatę dywidendy z rocznego zysku netto Spółki w kwocie nie niższej 50% zysku netto Spółki za rok obrotowy, nie więcej jednak niż jednostkowy zysk netto.

Indywidualny Standard Raportowania zawierający podstawowe obowiązujące w Macrologic SA zasady powiadamiania o zdarzeniach objętych Polityką Informacyjną Macrologic SA, określa kategorie tych zdarzeń oraz warunki i zakres informacji, jakie są o nich ujawniane.

Pełna treść powyższych dokumentów została zawarta pod adresem macrologic.pl w sekcji Inwestorzy Dokumenty.

14.11 Zdarzenia po dacie bilansu

14.11.1 Umowa leasingowa

W dniu 6 lipca 2016 Macrologic SA poinformował o zawarciu umowy istotnej: dwóch umów leasingu operacyjnego z ING Lease (Polska) sp. z o.o. na korzystanie z samochodów osobowych. Łączna wartość umów wynosi 2.200 tys. zł. Okres trwania umów: 4 lata. Umowy zostały zawarte na warunkach standardowych dla rynku.

Umowa została uznana za istotną ze względu na łączną wartość, stanowiącą powyżej 2% kwoty przychodów ze sprzedaży z poprzedniego roku obrotowego.

14.11.2 Istotna zmiana zobowiązań

W dniu 8 lipca br Spółka opublikowała raport w związku z zawarciem umów leasingu, o których emitent informował w raporcie 17/2016 w dniu 6 lipca 2016, emitent dokonał oszacowania wpływu transakcji na przyszłe wyniki finansowe i informuje niniejszym, iż w wyniku ujęcia w księgach wyżej wymienionej transakcji w lipcu 2016 r. zanotuje jednorazową zmianę wartości zobowiązań w kwocie powyżej 20% wartości szacowanych zobowiązań na koniec drugiego kwartału roku bieżącego.

Raport za pierwsze półrocze 2016 sporządzono: Warszawa, 29 lipca 2016 roku

Zarząd:

Prezes Zarządu: Barbara Skrzecz-Mozdyniewicz

Członek Zarządu: Renata Łukasik

Członek Zarządu: Jarosław Witwicki

Ta strona celowo nie zawiera użytecznych informacji

Dodatek A

Sprawozdanie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego przez Macrologic SA w pierwszym półroczu 2016 roku

1.1 Zasady ładu korporacyjnego

Spółka Macrologic S.A. przyjęła 15 grudnia 2015 do stosowania zasady ładu korporacyjnego w zakresie zawartym w załączniku do Uchwały Rady Giełdy z dnia 13 października 2015 w sprawie przyjęcia nowego zbioru zasad ładu korporacyjnego pod nazwą „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”.

Zbiór powyższych zasad wraz z wyłączeniami wytłumaczonymi przez Spółkę jest dostępny publicznie na stronie internetowej www.corp-gov.gpw.pl a zasady stosowane przez Spółkę są dostępne w dokumencie Zasady Ładu Korporacyjnego.

Macrologic SA i pośrednio Grupa Macrologic wykonują również następujące główne regulacje korporacyjne:

- Regulamin Walnego Zgromadzenia,
- Regulamin Rady Nadzorczej,
- Regulamin Zarządu
- Regulamin Zarządu
- Polityka informacyjna
- Polityka dywidendowa
- Indywidualny standard raportowania.

Macrologic został przyjęty do Programu Wspierania Płynności, który został stworzony z myślą o spółkach, których obrót cechuje się, według przyjętych przez GPW kryteriów, niską płynnością.

Dokumentem rejestrowym Spółki jest KRS.

Wszystkie dokumenty korporacyjne znajdują się na stronie macrologic.pl w sekcji Firma.

1.2 Stan stosowania przez Spółkę Kodeksu Dobrych Praktyk 2016

W styczniu 2016 Macrologic SA opublikował Informację na temat stanu stosowania przez Spółkę rekomendacji i zasad zawartych w Zbiorze Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016

Według aktualnego stanu stosowania Dobrych Praktyk Spółka nie stosuje 11 zasad szczegółowych: I.Z.1.15., I.Z.1.16., I.Z.1.20., II.Z.3., II.Z.4., II.Z.7., II.Z.8., V.Z.6., VI.Z.1., VI.Z.2., VI.Z.4.

Opis zasad oraz interpretację Spółki można znaleźć w dokumencie Zasady Ładu Korporacyjnego.

1.3 Sposób działania Walnego Zgromadzenia

Walne Zgromadzenie Macrologic działa w oparciu o przepisy kodeksu spółek handlowych oraz Statutu Macrologic.

Regulamin Walnego Zgromadzenia został uchwalony przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Macrologic w dniu 12 czerwca 2003 roku. Uchwalenie, zmiana albo uchylenie regulaminu wymaga dla swej ważności większości głosów oddanych. Treść Regulaminu Walnego Zgromadzenia znajduje się na witrynie Macrologic.

Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają zwykłą większością głosów oddanych, o ile przepisy kodeksu spółek handlowych lub niniejszego Statutu nie stanowią inaczej.

Usunięcie spraw umieszczonych w porządku obrad walnego zgromadzenia na żądanie zgłoszone – na podstawie art. 400 lub art. 401 Kodeksu spółek handlowych – przez akcjonariusza reprezentującego co najmniej taką część kapitału jaka jest wskazana w tych przepisach wymaga zgody akcjonariusza, który zgłosił takie żądanie.

Odwołanie członka Rady Nadzorczej przed upływem jego kadencji może nastąpić uchwałą Walnego Zgromadzenia podjętą zwykłą większością głosów,

Informacje na temat uprawnień walnego zgromadzenia są zawarte w dalszej części niniejszego dokumentu w punkcie 1.7.1.

Prawa akcjonariuszy Spółki, w tym prawa akcjonariuszy mniejszościowych, wykonywane są w zakresie i w sposób zgodny z przepisami kodeksu spółek handlowych.

Realizując zasadę przejrzystości, efektywnej polityki informacyjnej oraz starając się zapewnić wszystkim akcjonariuszom równy dostęp do informacji o Spółce, Macrologic S.A. przygotowuje WZA w czasie dogodnym dla potencjalnych uczestników. Spółka informuje bez zwłoki o wynikach obrad na stronie www.

W obradach Walnego Zgromadzenia Spółki uczestniczą przedstawiciele Zarządu oraz Rady Nadzorczej.

1.4 Zasady działania organów zarządzających i nadzorujących Spółki

1.4.1 Zarząd

Zarząd Spółki działa w oparciu o przepisy kodeksu spółek handlowych oraz Statutu.

Zgodnie ze Statutem, Zarząd Spółki składa się z jednej lub większej liczby osób. Rada Nadzorcza określa liczbę członków Zarządu, kadencję Zarządu, powołuje i odwołuje członków Zarządu, w tym Prezesa Zarządu.

Skład Zarządu Spółki działającego w roku 2015 został opisany w Sprawozdaniu Finansowym Macrologic SA w punkcie 12.2.1.

Rada Nadzorcza uchwała Regulamin Zarządu, który szczegółowo określa tryb jej postępowania. Treść Regulaminu znajduje się na witrynie w sekcji Firma.

Zarząd kieruje bieżącą działalnością Spółki i reprezentuje ją na zewnątrz.

Do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki upoważnieni są:

- każdy z członków Zarządu w przypadku zaciągania zobowiązań lub rozporządzania prawem o wartości nie większej niż 500.000 zł,
- dwóch członków Zarządu łącznie w przypadku pozostałych oświadczeń woli.

Umowy z członkami Zarządu Spółki zawiera w imieniu Spółki Przewodniczący Rady Nadzorczej.

O uprawnieniach Zarządu traktuje również punkt 1.7.1.

1.4.2 Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza Spółki działa w oparciu o przepisy kodeksu spółek handlowych oraz Statutu.

Walne Zgromadzenie określa liczbę członków Rady Nadzorczej, powołuje i odwołuje członków Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza Spółki składa się z co najmniej pięciu członków. Kadencja Rady Nadzorczej trwa trzy lata.

Rada Nadzorcza powołuje i odwołuje ze swego grona Przewodniczącego.

Skład Rady Nadzorczej działającej w roku 2016 został opisany w Sprawozdaniu Finansowym Grupy Macrologic za pierwsze półrocze roku 2016 w punktach 12.2.1.

Rada Nadzorcza uchwała Regulamin, który określa tryb jej postępowania. Treść Regulaminu znajduje się na witrynie w sekcji Firma.

Przewodniczący organizuje pracę Rady i przewodniczy jej posiedzeniom. Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia co najmniej raz na kwartał. Zarząd lub członek Rady Nadzorczej mogą żądać zwołania Rady Nadzorczej podając proponowany porządek obrad.

Rada Nadzorcza może podejmować ważne uchwały gdy reprezentowana jest na posiedzeniu przez co najmniej 50% swojego składu a wszyscy jej członkowie zostali powiadomieni o terminie i miejscu posiedzenia zgodnie z Regulaminem Rady Nadzorczej. Uchwały Rady podejmowane są zwykłą większością głosów oddanych.

Przewodniczący Rady Nadzorczej może zarządzić pisemne głosowanie nad uchwałami bez odbycia posiedzenia. Ważność uchwały podjętej w tym trybie wymaga pisemnej zgody wszystkich członków Rady.

Rada Nadzorcza wykonuje swoje czynności zbiorowo. Rada Nadzorcza może delegować swoich członków do indywidualnego wykonywania czynności nadzorczych.

Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani na wspólną trzyletnią kadencję. W związku z powyższym, Rada Nadzorcza nowej VII kadencji została wybrana podczas Walnego Zgromadzenia Spółki zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za 2014 rok w dniu 24 lutego 2015 roku.

1.4.3 Komitety

Ze względu na niestosowanie punktu II.Z.7 i 8. Kodeksu dobrych praktyk odwołującej się do stanowienia Komitetów wspierających pracę organu nadzorczego Macrologic wyjaśnił, że wielkość Spółki nie uzasadnia powołania kolejnych organów kontrolnych do regulacji działania Rady Nadzorczej składającej się z pięciu członków. Interesy akcjonariuszy, w tym mniejszościowych, są chronione przy zachowaniu podstawowej zasady: Ciągłego, codziennego nadzoru sprawowanego przez czterech członków rady nadzorczej będących głównymi akcjonariuszami.

1.5 System kontroli wewnętrznej

1.5.1 Zasady i procedury

Zarząd Spółki dominującej jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej w Macrologic SA i spółce zależnej Retilia sp. z o.o. oraz jego skuteczność funkcjonowania w procesie sporządzania sprawozdań finansowych.

W celu zapewnienia rzetelności prowadzenia ksiąg rachunkowych Macrologic oraz generowania wysokiej jakości danych finansowych w Spółce funkcjonują następujące dokumenty zatwierdzone przez Zarząd:

- Polityka Rachunkowości oraz Plan Kont, zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej,
- System zarządzania jakością ISO 9001:2000,
- Procedury wewnętrzne regulujące obszary istotnie narażone na ryzyko wynikające ze specyfiki działalności Spółki.

1.5.2 Systemy ewidencyjne i analityczne

Macrologic i spółka zależna Retilia prowadzą księgi rachunkowe za pomocą rozwiązań wchodzących w skład pakietu Macrologic ERP z obszarów Finanse, Controlling, Obieg dokumentów, Personel, Logistyka, CRM oraz z wykorzystaniem wytworzonych wyłącznie na potrzeby Grupy Macrologic rozwiązań z zakresu zarządzania projektami w działalności usługowej. Pakiet Macrologic ERP jest również głównym elementem oferty Macrologic, skierowanej do firm średniej wielkości i dużych organizacji.

Integracja tak wielu obszarów zarządzania skutkuje otrzymywaniem informacji biznesowej na czas oraz możliwością potwierdzania jej w wielu źródłach. Dostęp do danych jest zdalny, a Spółki pracują w oparciu o e-Dokument, co ma znaczenie przy szybkości decyzji i zatwierdzaniu dokumentów.

System Xpertis posiada między innymi certyfikaty przyznane przez Instytut Studiów Podatkowych Modzelewski i Wspólnicy oraz Instytut Studiów Podatkowych Audit w zakresie:

- zgodności rozwiązania Xpertis Finanse z ustawą o rachunkowości, ustawą o podatku dochodowym oraz ustawą o podatku VAT przyznany przez Instytut Studiów Podatkowych Modzelewski i Wspólnicy sp. z o. o.
- zgodności rozwiązania Xpertis Kadry i płace z ustawą o podatku dochodowym od osób fizycznych, ustawą o systemie ubezpieczeń społecznych oraz ustawą o świadczeniach pieniężnych z ubezpieczenia społecznego w przypadku choroby lub macierzyństwa.

Macrologic korzysta z systemu informacji menedżerskiej, wdrożonego w celu monitorowania działalności jednostki oraz stałej poprawy marż działalności. Spółka wyodrębniła centra powstawania kosztów i przychodów. Analizuje w sposób wielowymiarowy marże zespołów, produktów i działalności.

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

Spółka na bieżąco analizuje istotne czynniki ryzyka podatkowego i prawnego oraz śledzi zmiany wymagane przez przepisy i regulacje zewnętrzne odnoszące się do wymogów sprawozdawczości giełdowej i przygotowuje się do ich wprowadzenia ze znacznym wyprzedzeniem czasowym.

1.5.3 Monitoring wyników

Co miesiąc, po zamknięciu ksiąg na piąty dzień roboczy, wśród członków Zarządu oraz kadry kierowniczej analizowane są raporty z informacją zarządczą analizujące kluczowe dane finansowe i główne wskaźniki operacyjne.

W trybie miesięcznym organizowane są również spotkania Zarządu z kadrami kierowniczą, w celu omówienia wyników Spółki i Grupy w podziale na poszczególne dziedziny biznesowe.

Sporządzone skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki oraz Grupy są przekazywane Dyrektorowi Finansowemu do wstępnej weryfikacji, a następnie Prezesowi Zarządu do ostatecznego zatwierdzenia. Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe przed ich publikacją są przekazywane również do członków Rady Nadzorczej.

Przynajmniej raz na kwartał odbywają się posiedzenia Rady Nadzorczej, w trakcie których, w zależności od zapytań przedstawianych przez członków Rady Nadzorczej, Zarząd udziela informacji dotyczących kluczowych danych finansowych i wskaźników operacyjnych segmentów biznesowych.

1.5.4 Audyt sprawozdań okresowych

Skonsolidowane i jednostkowe roczne i półroczne sprawozdania finansowe podlegają odpowiednio niezależnemu badaniu oraz przeglądowi przez biegłego rewidenta Spółki. Wyniki badania i przeglądu prezentowane są przez biegłego rewidenta Przewodniczącemu Rady Nadzorczej, Członkom Zarządu, Dyrektorowi Finansowemu, Głównemu Księgowemu oraz publikowane w raporcie biegłego rewidenta.

Biegły rewident dodatkowo przekazuje reprezentantom Spółki: Radzie Nadzorczej, Zarządowi i Dyrektorowi Finansowemu rekomendacje dotyczące usprawnień systemu kontroli wewnętrznej w Spółce i Grupie, które zostały zidentyfikowane podczas audytu sprawozdań finansowych.

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

Wyboru biegłego audytora dokonuje Rada Nadzorcza z grona firm audytorskich gwarantujących wysokie standardy usług i niezależność. Umowa na przeprowadzanie badania jest podpisywana na okres nie dłuższy niż 2 lata.

1.6 Akcje i Akcjonariat

1.6.1 Znaczący akcjonariusze

Łączna liczba wszystkich akcji według wynosi 1.888.719 sztuk. Wartość nominalna wszystkich akcji wynosi 1.888.719 zł.

Zgodnie z najlepszą wiedzą Spółki, na dzień przekazywania niniejszego Sprawozdania następujący akcjonariusze mogli wykonywać ponad 5% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki:

Akcjonariusze	Akcje	% WZA
Bogdan Michalak	533 185	28,2
Włodzimierz Napiórkowski	346 301	18,3
Krzysztof Szczypa	116 162	6,2
Krzyszyna Napiórkowska	94 845	5,0

Tabela A.1: Akcjonariusze osiągnący próg 5%

1.6.2 Działania na akcjach

1.6.3 Wykup kapitałowych papierów wartościowych

Na dzień publikacji raportu Macrologic posiada 94.436 akcji własnych, które stanowią 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy. Pakiet ten został objęty w dniu 27 sierpnia 2015.

Informacja o tych działaniach została przedstawiona w Sprawozdaniu Finansowym Grupy Macrologic za pierwsze półrocze 2016 roku w punkcie 14.1.3.

Akcje dające specjalne uprawnienia kontrolne

Papiery wartościowe wyemitowane przez Macrologic S.A. nie dają innych uprawnień kontrolnych w stosunku do Emitenta niż te wynikające z udziału w ogólnej liczbie akcji.

Ograniczenia odnośnie do wykonywania prawa głosu

Macrologic nie emitował papierów wartościowych, na które zostały nałożone ograniczenia do wykonywania prawa głosu.

Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności akcji

Akcje Spółki nie korzystają z ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności.

Wpływy z emisji papierów wartościowych

W 2015 roku Macrologic SA nie korzystał z wpływów z emisji papierów wartościowych.

1.7 Uprawnienia osób zarządzających oraz Walnego Zgromadzenia

1.7.1 Uprawnienia osób zarządzających

W roku 2016 Zarząd działa w trzyosobowym składzie, który został opisany w punkcie 1.4.1. Kadencja Zarządu jest trzyletnia.

Powołanie lub odwołanie Członka Zarządu następuje na skutek decyzji Rady Nadzorczej i nie jest ograniczone do czasu trwania kadencji.

Do kompetencji Zarządu należą wszystkie sprawy nie zastrzeżone dla Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej. Zarząd Spółki prowadzi bieżącą działalność Spółki i reprezentuje ją na zewnątrz.

Na mocy Statutu, do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki upoważnieni są: każdy z członków Zarządu w przypadku zaciągania zobowiązań lub rozporządzania prawem o wartości nie większej niż 500 tys. zł lub dwóch członków Zarządu łącznie w przypadku pozostałych oświadczeń woli.

Na mocy Regulaminu Zarządu, czynności wykraczające poza zakres zwykłego, bieżącego zarządzania sprawami Spółki wymagają uchwały Rady Nadzorczej. Czynności takie stanowi między innymi zaciąganie zobowiązań i obciążanie aktywów Spółki na kwotę przekraczającą jednorazowo 1 mln zł.

Decyzje dotyczące emisji lub wykupu akcji podlegają decyzjom podejmowanym na forum Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

Zmiany Statutu

Kodeks Spółek Handlowych reguluje szczegółowo zmiany statutu spółki akcyjnej w rozdziale 4, 5 i 6 przepisów o spółce akcyjnej (art. 430 k.s.h. i nast.). Zmiana Statutu Spółki wymaga decyzji podjętych przez WZA.

W roku 2015 nie nastąpiły zmiany Statutu.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy jest najwyższym organem Spółki. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy działa zgodnie z zasadami określonymi w kodeksie spółek handlowych, (Statucie Spółki) oraz Regulaminie Walnych Zgromadzeń. Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy odbywają się w siedzibie Spółki. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zwołuje Zarząd najpóźniej do dnia 30 czerwca każdego roku.

W roku 2016 Zwyczajne Walne Zgromadzenie zostało zwołane na 23 marca 2016.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy jest zwoływane przez Zarząd z własnej inicjatywy lub na wniosek Rady Nadzorczej albo Akcjonariuszy przedstawiających co najmniej 10% procent kapitału akcyjnego w ciągu 14 dni od daty zgłoszenia wniosku. We wniosku o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zostają wskazane sprawy wnoszone pod jego obrady.

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy należy w szczególności:

1. Rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdań Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy, rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania z działalności Grupy i sprawozdania finansowego za rok obrotowy oraz udzielanie absolutorium członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej z wykonania przez nich obowiązków;
2. Powzięcie uchwały o podziale zysków lub pokryciu strat;
3. Zmiana Statutu Spółki;
4. Podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego;
5. Powzięcie uchwał o połączeniu, podziale lub przekształceniu Spółki;
6. Rozwiązanie i likwidacja Spółki;
7. Zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego;
8. Powzięcie uchwały co do dalszego istnienia Spółki w razie powstania straty przewyższającej sumę kapitałów zapasowego i rezerwowego oraz połowę kapitału zakładowego;

9. Umarzanie akcji Spółki;
10. Wszelkie decyzje odnoszące się do wprowadzenia akcji Spółki do publicznego obrotu papierami wartościowymi;
11. Uchwalenie regulaminu Rady Nadzorczej i jego zmiany oraz ustalenie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej;
12. Uchwalenie regulaminu Walnego Zgromadzenia i jego zmiany;
13. Emisja obligacji zamiennych na akcje lub nabycie własnych akcji;
14. Podejmowanie innych uchwał przewidzianych przepisami prawa, Statutem lub przedłożonych przez Zarząd, Radę Nadzorczą lub akcjonariuszy.

Procedury przyjęte do prowadzenia WZA zostały opisane w Regulaminie Walnego Zgromadzenia.