

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za trzeci kwartał 2016
Grupy Kapitałowej Macrologic**

sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

Sporządzono: *Warszawa, 18 października 2016 roku*

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

W skład raportu Grupy wchodzi następujące sprawozdania:

Informacje ogólne, Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej, Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych, Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Macrologic w trzecim kwartale 2016 roku.

Oświadczamy, że wedle naszej najlepszej wiedzy, przedstawione skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującym MSR 34 oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy oraz jej wynik finansowy oraz że Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy w trzecim kwartale 2016 roku zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Zarząd:

Prezes Zarządu: *Barbara Skrzecz-Mozdyniewicz*

Członek Zarządu: *Renata Łukasik*

Członek Zarządu: *Jarosław Witwicki*

Główny Księgowy: *Małgorzata Sobótka*

Kolofon

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

Spis treści

1	Informacje ogólne	9
1.1	Władze spółki	9
1.2	Graficzne przedstawienie Grupy Kapitałowej	10
1.3	Wykaz jednostek objętych konsolidacją	11
	Skrócone sprawozdanie finansowe za trzeci kwartał 2016 roku	15
2	Sprawozdanie z całkowitych dochodów Macrologic SA	15
2.1	Sprawozdanie z całkowitych dochodów	15
3	Sprawozdanie z sytuacji finansowej Macrologic SA	17
3.1	Aktywa	17
3.2	Pasywa	18
4	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Macrologic SA	19
4.1	Przepływy środków pieniężnych	19
5	Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Macrologic SA	23
5.1	Zmiany w kapitale własnym za trzy kwartały 2016	23
6	Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Macrologic SA	25
6.1	Zmiany w kapitale własnym za trzy kwartały 2015	25
7	Informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego	27
	Skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe za trzeci kwartał 2016	31
8	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	31
8.1	Sprawozdanie z całkowitych dochodów	31
9	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	33
9.1	Aktywa	33
9.2	Pasywa	34
10	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	35
10.1	Przepływy środków pieniężnych	35
11	Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	39
11.1	Zmiany w kapitale własnym za trzy kwartały 2016	39
11.2	Zmiany w kapitale własnym za trzy kwartały 2015	40

12	Informacje i objaśnienia do sprawozdania skonsolidowanego	41
12.1	Informacje ogólne	41
12.1.1	Zgodność sprawozdania finansowego z MSSF	41
12.2	Zasady konsolidacji	41
12.2.1	Jednostki zależne	41
12.2.2	Jednostki stowarzyszone	42
12.2.3	Rozliczenie połączenia jednostek	42
12.3	Efekt zastosowania zmian w MSSF i zasadach rachunkowości	44
12.3.1	Standardy nieobowiązujące: Nowe standardy i interpretacje	47
12.4	Istotne zasady rachunkowości	51
12.4.1	Podstawa sporządzania sprawozdań	51
12.4.2	Rok obrotowy i okres sprawozdawczy	51
12.4.3	Zasady wyceny aktywów i pasywów	51
12.5	Nota nr 1. Koszty w układzie rodzajowym	51
12.5.1	Koszty rodzajowe	51
12.6	Nota nr 2. Podatek dochodowy bieżący i odroczony	52
12.7	Nota nr 3. Dywidendy wypłacone	52
12.7.1	W jednostce dominującej	52
12.7.2	W spółce zależnej	53
12.8	Nota nr 4. Rzeczowe aktywa trwałe	53
12.9	Nota nr 5. Wartości niematerialne	54
12.10	Nota nr 6. Udziały i akcje w jednostkach powiązanych	55
12.10.1	Udziały i akcje w jednostkach powiązanych	55
12.10.2	Udziały — zmiany w okresie trzech kwartałów 2015	56
12.10.3	Udziały — zmiany w okresie trzech kwartałów 2014	56
12.11	Nota nr 7. Inne aktywa finansowe długoterminowe	56
12.12	Nota nr 8. Zapasy	56
12.12.1	Zapasy	56
12.13	Nota nr 9. Należności z tytułu dostaw i usług i im podobne	57
12.13.1	Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	57
12.14	Nota nr 10. Pozostałe należności krótkoterminowe	58
12.15	Nota nr 11. Krótkoterminowe aktywa finansowe	58
12.15.1	Środki pieniężne i inwestycje krótkoterminowe	58
12.15.2	Pożyczki krótkoterminowe	58
12.16	Nota nr 12. Kapitał podstawowy i pozostały kapitał zapasowy	59
12.16.1	Kapitał podstawowy	59
12.16.2	Pozostały kapitał zapasowy	59
12.16.3	Kapitał rezerwowy	59
12.17	Nota nr 13. Zobowiązania długoterminowe	60
12.17.1	Zobowiązania długoterminowe	60
12.17.2	Dotacje rządowe i rezerwy długoterminowe za trzy kwartały 2016	60
12.17.3	Dotacje rządowe i rezerwy długoterminowe za trzy kwartały 2015	60
12.18	Nota nr 14. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	61
12.18.1	Zobowiązania krótkoterminowe	61
12.19	Nota nr 15. Kredyty bankowe i pożyczki	61
12.20	Nota nr 16. Aktywa i zobowiązania warunkowe	62
12.20.1	Spółka dominująca	62
12.20.2	Spółka zależna	63
12.21	Nota nr 17. Dotacje rządowe i rezerwy krótkoterminowe	63
12.21.1	Dotacje rządowe i rezerwy krótkoterminowe	63
12.21.2	Dotacje rządowe i rezerwy krótkoterminowe 3 kwartały 2016	63

12.21.3	Dotacje rządowe i rezerwy krótkoterminowe 3 kwartały 2015	64
12.22	Nota nr 18. Identyfikacja segmentów operacyjnych.	64
12.22.1	Wybrane dane o segmentach	64
12.22.2	Skonsolidowane segmenty operacyjne — ujawnienia za trzy kwartały 2016	65
12.22.3	Skonsolidowane segmenty operacyjne — ujawnienia za trzy kwartały 2015	65
12.23	Nota nr 19. Niektóre dane dotyczące jednostek powiązanych	66
12.24	Nota nr 20. Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązаныmi	66
12.25	Nota nr 21. Wynagrodzenia wypłacone zarządzającym	67
12.25.1	Trzy kwartały 2016	67
12.25.2	Trzy kwartały 2015	67
12.26	Nota nr 22. Sposób przeliczenia wybranych danych finansowych na euro	67
12.26.1	Wybrane dane skonsolidowane	68
12.26.2	Wybrane dane jednostkowe	69
12.27	Nota nr 23. Istotne zmiany wielkości szacunkowych	70
12.27.1	Istotne zmiany wielkości szacunkowych	70
12.28	Nota nr 24. Informacje o zdarzeniach po dacie bilansowej	70
Sprawozdanie Zarządu po trzech kwartałach 2016 roku		73
13 Komentarz Zarządu do wyników po trzech kwartałach 2016		73
13.1	List Prezesa	73
13.2	Informacja wprowadzająca	74
13.2.1	Władze spółki	74
13.3	Ważniejsze zdarzenia trzech kwartałów 2016	74
13.4	Zdarzenia i czynniki rozwoju	76
13.4.1	Czynniki zewnętrzne	76
13.4.2	Czynniki wewnętrzne	77
13.4.3	Czynniki nietypowe	77
13.5	Sytuacja ekonomiczno-finansowa	78
13.5.1	Zestawienie danych finansowych za okres 2011—2016	78
13.5.2	Sprzedaż	79
13.5.3	Rentowność	80
13.5.4	Lokaty i inwestycje kapitałowe	80
13.5.5	Pozycje pozabilansowe	80
13.5.6	Zobowiązania lub aktywa warunkowe	80
13.5.7	Poręczenia i gwarancje	81
13.6	Stanowisko wobec prognoz	81
13.7	Perspektywy rozwoju	81
13.7.1	Klimat gospodarczy	81
13.7.2	Zmiany w przepisach prawa	81
13.7.3	Nowy produkt — Macrologic Merit	82
13.8	Akcje i akcjonariat	82
13.8.1	Akcjonariusze 5%	83
13.8.2	Akcje osób nadzorujących i zarządzających	83
13.8.3	Wykup kapitałowych papierów wartościowych	84
13.9	Organizacja Grupy Kapitałowej Macrologic	84
13.10	Postępowania sądowe	84
13.11	Transakcje z podmiotami powiązаныmi	85
13.12	Informacje o znaczących zdarzeniach po dacie bilansowej	85

Ta strona celowo nie zawiera użytecznych informacji

Spis rysunków

1.1	Grupa Macrologic na dzień 30 września 2016 i 31 grudnia 2015	10
-----	--	----

Ta strona celowo nie zawiera użytecznych informacji

Rozdział 1

Informacje ogólne

Macrologic SA jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

- | | |
|-------------------------|---|
| 1. Firma: | Macrologic Spółka Akcyjna |
| Siedziba: | ul. Kłopotowskiego 22, 03-717 Warszawa |
| Sąd rejestrowy: | Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego |
| Numer KRS: | 0000045462 |
| Data rejestracji w KRS: | 05.10.2001 |
| Branża: | informatyka |

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest wytwarzanie oprogramowania komputerowego, jego dystrybucja, usługi informatyczne — numer 62 (wg PKD 2007).

2. Czas trwania Emitenta jest nieoznaczony.
3. Przedstawione skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono za okres od 1 stycznia do 30 września 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 przedstawione w niniejszym raporcie są prezentowane w tysiącach złotych. Niektóre dane finansowe i operacyjne zostały zaokrąglone. Z tego powodu w części zamieszczonych tabel suma kwot w danej kolumnie lub wierszu może nieznacznie różnić się od wartości łącznej podanej dla danej kolumny lub wiersza.

1.1 Władze spółki

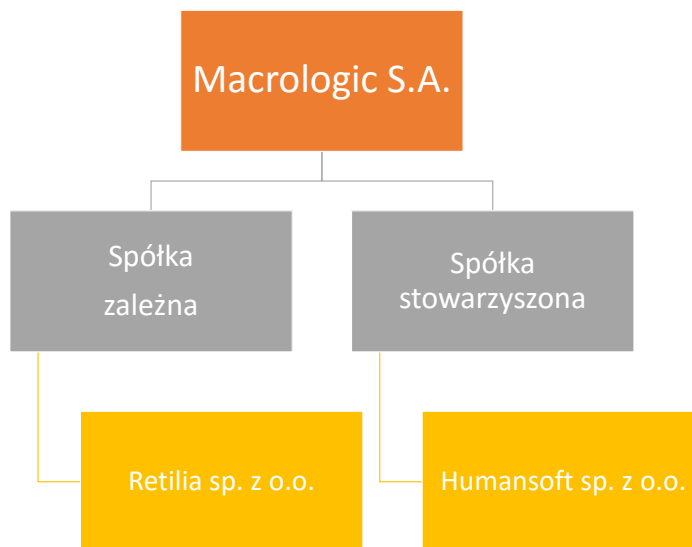
Zarząd

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

1.2 Graficzne przedstawienie Grupy Kapitałowej



Ilustracja 1.1: Grupa Macrologic na dzień 30 września 2016 i 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. Warszawa 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. Warszawa XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS 0000048715	43	43

Ta strona celowo nie zawiera użytecznych informacji

Skrócone sprawozdanie finansowe za trzeci kwartał 2016 roku Macrologic S.A.

**sporządzone według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej**

Rozdział 2

Sprawozdanie z całkowitych dochodów Macrologic SA za okres od 1.01.2016 do 30.09.2016

2.1 Sprawozdanie z całkowitych dochodów

<i>Dane niebadane</i>	3. kw. 2016	1-3 kw. 2016	3. kw. 2015	1-3 kw. 2015
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	11 346	36 560	11 791	36 723
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	10 398	34 065	10 763	34 250
a) ze sprzedaży usług	6 838	22 684	6 921	22 116
b) z udzielenia licencji własnych	3 560	11 381	3 842	12 134
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	948	2 495	1 028	2 473
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	6 547	20 574	7 037	20 535
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	5 751	18 501	6 149	18 347
a) koszt wytworzenia sprzedanych usług	4 297	13 688	4 636	13 918
b) koszt wytworzenia sprzedanych licencji własnych	1 454	4 813	1 513	4 429
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	796	2 073	888	2 188
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	4 799	15 986	4 754	16 188
IV. Koszty sprzedaży	2 057	6 272	1 835	5 831
V. Koszty ogólnego zarządu	1 671	5 218	1 755	5 411
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży (III-IV-V)	1 071	4 496	1 164	4 946
VII. Pozostałe przychody operacyjne	82	452	108	311
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	107	164	58	217

ciąg dalszy na następnej stronie

<i>Dane niebadane</i>		3. kw. 2016	1-3 kw. 2016	3. kw. 2015	1-3 kw. 2015
<i>kontynuacja z poprzedniej strony</i>					
IX.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	1 046	4 784	1 214	5 040
X.	Przychody finansowe	14	38	16	72
XI.	Koszty finansowe	41	26	5	15
XII.	Zysk (strata) brutto	1 019	4 796	1 225	5 097
XIII.	Podatek dochodowy	187	917	270	1 103
	1. część bieżąca	119	768	268	1 039
	2. część odroczone	68	149	2	64
XIV.	Zysk (strata) netto	832	3 879	955	3 994
XV.	Inne składniki pełnego dochodu, w tym:	0	0	0	0
	1. podlegające w przyszłości przeniesieniu do wyniku finansowego				
	2. nie podlegające w przyszłości przeniesieniu do wyniku finansowego				
XVI.	Całkowite dochody ogółem (XIV+XV)	832	3 879	955	3 994
	Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję za trzy kwartały (w zł)		2,17		2,13
	Podstawowy zysk (strata) z działalności operacyjnej na jedną akcję za trzy kwartały (w zł)		2,67		2,68
	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję za trzy kwartały (w zł)		2,17		2,13
	Średnioważona liczba akcji zwykłych		1 790 720		1 878 226

Rozdział 3

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

3.1 Aktywa (w tys. złotych)

	niebadane 30.09.2016	badane 31.12.2015
I. Aktywa trwałe (długoterminowe)	27 356	25 419
1. Rzeczowe aktywa trwałe	9 267	7 564
2. Wartości niematerialne	15 420	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	163	312
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	7 490	10 319
1. Zapasy	52	98
2. Należności z tytułu dostaw i usług	5 879	6 668
3. Pozostałe należności krótkoterminowe	924	573
4. Środki pieniężne i inwestycje krótkoterminowe	635	2 980
Aktywa razem	34 846	35 738

3.2 Pasywa (w tys. złotych)

	niebadane 30.09.2016	badane 31.12.2015
I. Kapitał własny ogółem, w tym:	26 345	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	-10 460	-5 228
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych		
7. Wynik finansowy okresu	3 879	6 700
8. Kapitał z przyłączenia spółki zależnej	-894	-894
II. Zobowiązania długoterminowe	2 327	1 110
1. Inne zobowiązania finansowe	1 631	62
2. Dotacje rządowe	309	661
3. Rezerwy długoterminowe	387	387
III. Zobowiązania krótkoterminowe	6 174	6 930
1. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	5 215	4 657
2. Kredyty bankowe i pożyczki	36	
3. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	119	342
4. Dotacje rządowe	496	582
5. Rezerwy na zobowiązania	308	1 349
Pasywa razem	34 846	35 738

Rozdział 4

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Macrologic SA za trzy kwartały zakończone 30 września 2016

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

<i>Dane niebadane</i>	1-3 kw. 2016	1-3 kw. 2015
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	7 323	7 767
I. Zysk (strata) brutto	4 796	5 097
II. Korekty razem	2 527	2 670
1. Amortyzacja	4 251	3 808
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy otrzymane)	-36	-69
3. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	20	67
4. Zmiana stanu rezerw	-1 031	-701
5. Zmiana stanu zapasów	46	79
6. Zmiana stanu należności	478	1 295
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	266	-207
8. Zapłacony podatek dochodowy	-992	-1 306
9. Inne korekty	-475	-296

ciąg dalszy na następnej stronie

<i>Dane niebadane</i>	1-3 kw. 2016	1-3 kw. 2015
<i>kontynuacja z poprzedniej strony</i>		
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-4 139	-4 409
I. Wpływy	314	616
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	215	305
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	99	311
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	99	121
— zbycie aktywów finansowych		
— dywidendy i udziały w zyskach		
— spłata udzielonych pożyczek	63	52
— odsetki	36	69
— inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	-4 453	-5 025
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-4 376	-4 967
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-77	-58
a) w jednostkach powiązanych		
— nabycie aktywów finansowych		
— udzielone pożyczki		
— inne wydatki na aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach	-77	-58
— nabycie aktywów finansowych		
— udzielone pożyczki	-77	-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

<i>Dane niebadane</i>	1-3 kw. 2016	1-3 kw. 2015
<i>kontynuacja z poprzedniej strony</i>		
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-5 543	-5 686
I. Wpływy	36	5 356
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Zaciągnięte kredyty i pożyczki	36	4 888
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		468
II. Wydatki	-5 579	-11 042
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	-5 231	-5 228
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	-348	-147
8. Odsetki		
9. Inne wydatki finansowe		
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-2 359	-2 328
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-2 359	-2 328
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 873	7 484
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	514	5 156
— o ograniczonej możliwości dysponowania	141	141

Ta strona celowo nie zawiera użytecznych informacji

Rozdział 5

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Macrologic SA za trzy kwartały zakończone 30 września 2016

5.1 Zmiany w kapitale własnym (w tys. złotych) za trzy kwartały 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	0	27 698
Emisja akcji (udziałów)				5 928			-5 928		
Przeniesienie zysku na kapitał rezerwowy			772				-772		
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy								3 879	3 879
Zysk lub strata roku obrotowego									
Nabycie akcji (udziałów) własnych						-5 232			-5 232
Inne całkowite dochody									
Stan na 30.09.2016	1 889	9 105	10 898	11 928	-894	-10 460		3 879	26 345

Ta strona celowo nie zawiera użytecznych informacji

Rozdział 6

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Macrologic SA za trzy kwartały zakończone 30 września 2015

6.1 Zmiany w kapitale własnym (w tys. złotych) za trzy kwartały 2015

<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 1.01.2015	1 889	9 105	15 228	0	-894	0	6 565	0	31 893
Emisja akcji (udziałów)									
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy			-6 000	6 000			-898		
Wypłata dywidendy							-5 667		-5 667
Zysk lub strata roku obrotowego								3 994	3 994
Nabycie akcji (udziałów) własnych						-5 228			-5 228
Zbycie akcji (udziałów) własnych									
Stan na 30.09.2015	1 889	9 105	10 126	6 000	-894	-5 228	0	3 994	24 992

Ta strona celowo nie zawiera użytecznych informacji

Rozdział 7

Skrócone informacje i objaśnienia do kwartalnego sprawozdania finansowego na dzień 30 września 2016

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

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

Ta strona celowo nie zawiera użytecznych informacji

Skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe za trzeci kwartał 2016 roku Grupy Macrologic

**sporządzone według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej**

Rozdział 8

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1.01.2016 do 30.09.2016

8.1 Sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tys. złotych)

<i>Dane niebadane</i>	3 kw. 2016	1-3 kw. 2016	3 kw. 2015	1-3 kw. 2015
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	12 020	38 496	12 528	38 924
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	10 970	35 710	11 386	36 014
a) ze sprzedaży usług	7 377	24 194	7 404	23 579
b) z udzielenia licencji własnych	3 593	11 516	3 982	12 435
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 050	2 786	1 142	2 910
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	7 031	22 003	7 590	22 327
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	6 154	19 703	6 618	19 819
a) koszt wytworzenia sprzedanych usług	4 577	14 493	4 972	14 983
b) koszt wytworzenia sprzedanych licencji własnych	1 577	5 210	1 646	4 836
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	877	2 300	972	2 508
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	4 989	16 493	4 938	16 597
IV. Koszty sprzedaży	2 112	6 451	1 882	5 940
V. Koszty ogólnego zarządu	1 759	5 461	1 828	5 672
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży (III-IV-V)	1 118	4 581	1 228	4 985
VII. Pozostałe przychody operacyjne	87	455	113	352
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	122	179	110	222

ciąg dalszy na następnej stronie

<i>Dane niebadane</i>		3. kw. 2016	1-3 kw. 2016	3. kw. 2015	1-3 kw. 2015
<i>kontynuacja z poprzedniej strony</i>					
IX.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	1 083	4 857	1 231	5 115
X.	Przychody finansowe	14	38	17	74
XI.	Koszty finansowe	43	30	15	31
XII.	Zysk (strata) brutto	1 054	4 865	1 233	5 158
XIII.	Podatek dochodowy	194	929	272	1 104
	1. część bieżąca	124	774	268	1 039
	2. część odroczone	70	155	4	65
XIV.	Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-58	47	-94	39
XV.	Zysk (strata) netto	802	3 983	867	4 093
XVI.	Inne składniki pełnego dochodu, w tym:	0	0	0	0
	1. podlegające w przyszłości przeniesieniu do wyniku finansowego				
	2. nie podlegające w przyszłości przeniesieniu do wyniku finansowego				
XVII.	Całkowite dochody ogółem	802	3 983	867	4 093
	1. przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	802	3 983	867	4 093
	Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję za 3 kwartały (w zł)		2,22		2,18
	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję za 3 kwartały (w zł)		2,22		2,18
	Podstawowy zysk (strata) z działalności operacyjnej na jedną akcję za 3 kwartały (w zł)		2,71		2,72
	Średnia ważona liczba akcji zwykłych		1 790 720		1 878 226

Rozdział 9

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

9.1 Aktywa (w tys. złotych)

	niebadane 30.09.2016	badane 31.12.2015
I. Aktywa trwałe (długoterminowe)	27 915	25 977
1. Rzeczowe aktywa trwałe	9 523	7 882
2. Wartości niematerialne	17 635	17 079
3. Udziały lub akcje w jednostkach powiązanych	434	387
4. Inne aktywa finansowe	150	301
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	173	328
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	8 205	10 954
1. Zapasy	107	140
2. Należności z tytułu dostaw i usług	6 105	6 845
3. Pozostałe należności krótkoterminowe	945	585
4. Środki pieniężne i inwestycje krótkoterminowe	1 048	3 384
Aktywa razem	36 120	36 931

9.2 Pasywa (w tys. złotych)

	niebadane 30.09.2016	badane 31.12.2015
I. Kapitał własny ogółem, w tym:	27 379	28 628
1. Kapitał podstawowy	1 889	1 889
2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	9 105	9 105
3. Pozostały kapitał zapasowy	12 064	11 227
4. Kapitał rezerwowy	11 928	6 000
5. Akcje własne	-10 460	-5 228
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 130	-1 223
7. Wynik finansowy okresu	3 983	6 858
II. Zobowiązania długoterminowe	2 335	1 129
1. Kredyty bankowe i pożyczki		
2. Inne zobowiązania finansowe	1 631	73
3. Dotacje rządowe	309	661
4. Rezerwy długoterminowe	395	395
5. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
III. Zobowiązania krótkoterminowe	6 406	7 174
1. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	5 394	4 815
2. Kredyty bankowe i pożyczki	36	
3. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	120	342
4. Dotacje rządowe	496	582
5. Rezerwy krótkoterminowe	360	1 435
Pasywa razem	36 120	36 931

Rozdział 10

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za trzy kwartały zakończone 30 września 2016

10.1 Przepływy środków pieniężnych (metoda pośrednia, w tys. zł)

<i>Dane niebadane</i>	1-3 kw. 2016	1-3 kw. 2015
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	7 654	8 236
I. Zysk (strata) brutto	4 865	5 158
II. Korekty razem	2 789	3 078
1. Amortyzacja	4 585	4 151
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy otrzymane)	-36	-68
3. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	22	78
4. Zmiana stanu rezerw	-1 065	-710
5. Zmiana stanu zapasów	33	73
6. Zmiana stanu należności	387	1 319
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	337	-206
8. Zapłacony podatek dochodowy	-991	-1 291
9. Inne korekty	-483	-268

ciąg dalszy na następnej stronie

<i>Dane niebadane</i>	1-3 kw. 2016	1-3 kw. 2015
<i>kontynuacja z poprzedniej strony</i>		
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-4 437	-4 861
I. Wpływy	314	431
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	215	314
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	99	117
a) w jednostkach powiązanych		
— zbycie aktywów finansowych		
— dywidendy i udziały w zyskach od jednostek podporządkowanych		
— spłata udzielonych pożyczek		
— odsetki		
— inne wpływy z aktywów finansowych		
b) w pozostałych jednostkach	99	117
— zbycie aktywów finansowych		
— dywidendy i udziały w zyskach		
— spłata udzielonych pożyczek	63	54
— odsetki	36	63
— inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	-4 751	-5 292
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-4 672	-5 234
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-79	-58
a) w jednostkach powiązanych		
— nabycie aktywów finansowych		
— udzielone pożyczki		
— inne wydatki na aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach	-79	-58
— nabycie aktywów finansowych		
— udzielone pożyczki	-79	-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

<i>Dane niebadane</i>	1-3 kw. 2016	1-3 kw. 2015
<i>kontynuacja z poprzedniej strony</i>		
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-5 569	-5 755
I. Wpływy	36	5 356
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Zaciągnięte kredyty i pożyczki	36	4 888
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		468
II. Wydatki	-5 605	-11 111
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	-5 231	-5 228
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	-374	-215
8. Odsetki		-1
9. Inne wydatki finansowe		
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-2 352	2 380
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-2 352	2 380
— zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		0
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 277	7 784
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	925	5 404
— o ograniczonej możliwości dysponowania	141	141

Ta strona celowo nie zawiera użytecznych informacji

Rozdział 11

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za trzy kwartały zakończone 30 września 2016 r.

11.1 Zmiany w kapitale własnym (w tys. złotych) za trzy kwartały 2016

<i>Dane niebadane</i>	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Akcje własne wykupione	Niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych	Wynik finansowy roku bieżącego	Razem kapitał jednostki	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Stan na 1.01.2016	1 889	9 105	11 227	6 000	-5 228	5 635		28 628		28 628
Przeniesienie zysku na kapitał rezerwowy				5 928		-5 928				
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy			837			-837				
Zysk lub strata roku obrotowego							3 983	3 983		3 983
Nabycie akcji (udziałów) własnych					-5 232			-5 232		-5 232
Inne całkowite dochody										
Stan na 30.09.2016	1 889	9 105	12 064	11 928	-10 460	-1 130	3 983	27 379		27 379

11.2 Zmiany w kapitale własnym (w tys. złotych) za trzy kwartały 2015

<i>Dane niebadane</i>	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Akcje własne wykupione	Niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych	Wynik finansowy roku bieżącego	Razem kapitał jednostki	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Stan na 1.01.2015	1 889	9 105	16 120	0	0	5 551		32 665	0	32 665
Emisja akcji (udziałów)										
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy			-6 000	6 000		-1 107				
Wyplata dywidendy						-5 667		-5 667		-5 667
Zysk lub strata roku obrotowego							4 093	4 093		4 093
Zakup akcji własnych					-5 228			-5 228		-5 228
Stan na 30.09.2015	1 889	9 105	11 227	6 000	-5 228	-1 223	4 093	25 863	0	25 863

Rozdział 12

Skrócone informacje i objaśnienia do skonsolidowanego kwartalnego sprawozdania finansowego na dzień 30 września 2016

12.1 Informacje ogólne

12.1.1 Zgodność sprawozdania finansowego z MSSF

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

12.2 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 trzy kwartały kończące się 30 września 2016 roku. Pod pojęciem kontroli rozumie się możliwość kierowania polityką operacyjną i finansową jednostki przez podmiot dominujący w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych.

12.2.1 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 natomiast w sprawozdaniu z całkowitych dochodów i nie podlega późniejszej korekcie.

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

12.2.2 Jednostki stowarzyszone

Jednostki stowarzyszone stanowią jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, rozumiany jako wpływ na podejmowane decyzje w kształtowaniu polityki operacyjnej i finansowej.

Udziały w podmiotach stowarzyszonych są wyceniane w sprawozdaniu skonsolidowanym według metody praw własności, za wyjątkiem sytuacji, kiedy udziały te są zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży. Wszelkie zyski i straty na transakcjach przeprowadzanych między jednostkami w Grupie a podmiotami stowarzyszonymi podlegają wyłączeniu do poziomu posiadanego udziału.

12.2.3 Rozliczenie połączenia jednostek

Macrologic rozlicza każde połączenie jednostek w rozumieniu MSSF 3, stosując metodę nabycia. Zastosowanie metody nabycia wymaga:

- zidentyfikowania jednostki przejmującej,
- ustalenia dnia przejęcia,
- ujęcia i wyceny możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów, przejętych zobowiązań oraz wszelkich udziałów niedających kontroli w jednostce przejmowanej,
- ujęcia i wyceny wartości firmy lub zysku z okazynego nabycia.

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

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

- sumy (a):
 - przekazanej zapłaty wycenianej zgodnie z MSSF 3, który wymaga wyceny według wartości godziwej na dzień przejęcia,
 - kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej wycenionych zgodnie z wyceną przyjętą poniżej,
 - w przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami, wartości godziwej na dzień przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego poprzednio do jednostki przejmującej.
- wartość (b):
 - kwota netto ustalonej na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań wycenionych zgodnie z niniejszym MSSF.

W przypadku okazijnego 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.

12.3 Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 3 kwartały 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 8 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.

12.3.1 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 ujednolicony 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.

12.4 Istotne zasady rachunkowości

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

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

12.4.2 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.

12.4.3 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.

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

12.5.1 Koszty rodzajowe

<i>Dane niebadane</i>	3. kw. 2016	1-3 kw. 2016	3 kw. 2015	1-3 kw. 2015
a) zużycie materiałów i energii	640	1 999	617	2 025
b) usługi obce	1 813	5 483	1 724	5 289
c) podatki i opłaty	73	144	23	126
d) wynagrodzenia	6 508	19 661	6 401	19 017
e) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 307	4 189	1 333	4 346
f) amortyzacja	1 428	4 739	1 449	4 270
g) pozostałe koszty rodzajowe	290	789	109	688
Wydatki według rodzaju, razem	12 059	37 004	11 656	35 761
Zmiana stanu produktów	-735	-1 551	-270	-1 011
Poniesione w okresie koszty prac rozwojowych	-1 299	-3 838	-1 058	-3 319
Koszty sprzedaży	-2 112	-6 451	-1 882	-5 940
Koszty ogólnego zarządu	-1 759	-5 461	-1 828	-5 672
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	6 154	19 703	6 618	19 819

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

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

<i>Dane niebadane</i>	1-3 kw. 2016	1-3 kw. 2015
Podatek dochodowy		
1. Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	774	1 039
2. Podatek odroczony związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	155	65
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	929	1 104
Podatek odroczony ujęty w innych całkowitych dochodach	0	0
Podatek dochodowy łącznie	929	1 104

12.7 Nota nr 3. Dywidendy wypłacone

12.7.1 W jednostce dominującej

Dywidendy wypłacone w okresie trzech kwartałów 2016 (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 okresie trzech kwartałów 2015 (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.

12.7.2 W spółce zależnej**Dywidendy wypłacone w okresie trzech kwartałów 2016 (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 okresie trzech kwartałów 2015 (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.

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

	niebadane 30.09.2016	badane 31.12.2015
a) inwestycje w obce środki trwałe (lokale, budynki)	340	399
b) urządzenia techniczne i maszyny	670	795
c) środki transportu	8 493	6 665
d) inne środki trwałe	20	23
Rzeczowe aktywa trwałe razem	9 523	7 882

Rzeczowe aktywa — zmiany w okresie

wartości brutto w tys. zł, niebadane	30.09.2016	30.09.2015
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	3 238	2 226
2. Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	1 714	2 264
3. Likwidacja rzeczowych aktywów trwałych	88	133

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

Wartości niematerialne (netto)

	niebadane 30.09.2016	badane 31.12.2015
1. prace rozwojowe	12 144	11 591
a) zakończone	5 456	8 564
b) w toku	6 688	3 027
2. wartość firmy	5 371	5 371
3. wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użyteczności	101	101
4. pozostałe wartości niematerialne	19	16
Wartości niematerialne razem	17 635	17 079

W pozycji prac rozwojowych w toku na dzień 30.09.2016 roku ujęta została kwota 6 688 tys. złotych dotycząca wydatków poniesionych do dnia bilansowego. Na dzień 30.09.2015 roku kwota ta wynosiła 5 978 tys. złotych.

Wydatki w kwocie 6 519 tys. złotych dotyczą kolejnego etapu prac rozwojowych w Spółce dominującej. Docelowo całość projektu zostanie oddana na koniec 2016 roku. Wydatki w kwocie 169 tys. złotych dotyczą prac rozwojowych w Spółce zależnej. Spółka zależna przewiduje zakończenie prac jednego z etapów do końca 2016 roku a docelowo całość projektu zostanie oddana w roku 2017.

Dla porównania: na dzień 30.09.2015 r. poniesione wydatki w Spółce dominującej wyniosły 5 754 tys. złotych, a w Spółce zależnej 224 tys. złotych.

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

W okresie trzech kwartałów roku 2016 Grupa przyjęła na stan wartości niematerialnych zakończone prace rozwojowe w Spółce zależnej w kwocie 177 tys. zł. Grupa zakupiła również wartości niematerialne o wartości 19 tys. złotych. Zlikwidowano prace rozwojowe w Spółce dominującej na kwotę 4 718 tys. złotych

W okresie trzech kwartałów roku 2015 Grupa przyjęła na stan wartości niematerialnych zakończone prace rozwojowe w Spółce zależnej w kwocie 199 tys. zł. Grupa zakupiła również wartości niematerialne o wartości 16 tys. złotych.

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

12.10.1 Udziały i akcje w jednostkach powiązanych

Udziały i akcje — stan na 30.09.2016 i 30.09.2015

Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania	War- tość udzia- łów wg cen nabycia	Odpis z tytułu trwałej utrąty warto- ści	War- tość bilanso- wa udzia- łów	Procent posiada- nego kapita- łu zakłado- wego
Retilia sp. z o.o.	Warszawa	usługi informatyczne, pro- dukcja i sprzedaż oprogramowania	spółka zależna	2016		2016	100
Humansoft sp. z o.o.	Radom	usługi, doradztwo kom- puterowe, informatyczne, handel i produkcja	stowarzyszona	340		340	43
razem				2 356		2 356	

Spółka Macrologic na dzień bilansowy 30 września 2016 i na dzień 30 września 2015 posiada udziały w spółce MIS SA z Wrocławia. Wartość bilansowa wynosi 0 zł. Procent posiadanego kapitału zakładowego wynosi 40%.

Spółka MIS SA od dnia 23 czerwca 2015 roku jest w stanie upadłości likwidacyjnej. Przebieg procesu upadłości nie będzie miał wpływu na sprawozdania finansowe Grupy i Spółki dominującej.

12.10.2 Udziały i akcje w jednostkach powiązanych — zmiany w okresie trzech kwartałów 2016

W okresie trzech kwartałów 2016 roku nie wystąpiły zmiany w wielkości udziałów i akcji w jednostkach powiązanych.

12.10.3 Udziały i akcje w jednostkach powiązanych — zmiany w okresie trzech kwartałów 2015

W okresie trzech kwartałów 2015 roku nie wystąpiły zmiany w wielkości udziałów i akcji w jednostkach powiązanych.

Test na utratę wartości firmy

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

12.11 Nota nr 7. Inne aktywa finansowe długoterminowe

Występujące na dzień 30 września 2016 roku Inne aktywa finansowe długoterminowe w kwocie 150 tys. złotych dotyczą zapłaconych kontrahentom zabezpieczeń wykonania umów handlowych.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku wartość zabezpieczeń wynosiła 301 tys. złotych.

Na dzień 30 września 2015 roku wartość zabezpieczeń wynosiła 337 tys. złotych.

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

12.12.1 Zapasy

	niebadane 30.09.2016	badane 31.12.2015
materiały	28	46
towary	79	94
Zapasy, razem	107	140

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

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

12.13.1 Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług

	niebadane 30.09.2016	badane 31.12.2015
1. Należności z tytułu dostaw i usług	6 105	6 845
1.1. Należności od jednostek powiązanych		
1.2. Od pozostałych jednostek	6 105	6 845
a) z tytułu dostaw i usług	5 498	6 548
— o okresie spłaty do 12 miesięcy	5 498	6 548
b) należności z tytułu umów usługowych niezakończonych	576	288
c) wypłacone zaliczki na poczet dostaw	24	3
d) dochodzone na drodze sądowej	7	6
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw netto, razem	6 105	6 845
2. Odpisy aktualizujące wartość należności (wielkość dodatnia)	603	639
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw brutto, razem	6 708	7 484

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

Na dzień 30 września 2016 roku z kwoty 603 tys. złotych odpisów aktualizujących należności:

- kwota 5 tys. złotych dotyczy należności z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy,
- kwota 598 tys. złotych dotyczy należności sądowych.

Na dzień 30 września 2015 roku z kwoty 560 tys. złotych odpisów aktualizujących należności:

- kwota 17 tys. złotych dotyczy należności z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy,
- kwota 543 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.

Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług są szacowane i wykazywane na koniec każdego kwartału.

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

	niebadane 30.09.2016	badane 31.12.2015
1. inne należności	350	268
2. rozliczenia międzyokresowe	595	317
a) rozliczane w czasie koszty operacyjne	595	317
Pozostałe należności krótkoterminowe, razem	945	585

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

12.15.1 Środki pieniężne i inwestycje krótkoterminowe

	niebadane 30.09.2016	badane 31.12.2015
środki pieniężne, w tym:	925	3 277
— środki pieniężne w kasie i w banku	925	3 277
— inne środki pieniężne		
udzielone pożyczki krótkoterminowe	123	107
Środki pieniężne i inwestycje krótkoterminowe, razem	1 048	3 384

Na dzień 30.09.2016 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, opisanej w nocie 16.

12.15.2 Pożyczki krótkoterminowe

Spółka dominująca i Spółka zależna udziela pracownikom pożyczek krótkoterminowych. Oprocentowanie wynosi w przedziale 6–10% w skali roku:

stan na 1.01.2016 w krótkoterminowych aktywach finansowych	107 tys. zł
zwiększenia	84 tys. zł
pożyczka	79 tys. zł
naliczone odsetki	5 tys. zł
zmniejszenia	68 tys. zł
spłata pożyczki	63 tys. zł
zapłacone odsetki	5 tys. zł
stan na 30.09.2016 w krótkoterminowych aktywach finansowych	123 tys. zł

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

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

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

12.16.2 Pozostały kapitał zapasowy

	niebadane 30.09.2016	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

12.16.3 Kapitał rezerwowy

Kapitał rezerwowy wykazany na dzień 30 września 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 września 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.

12.17 Nota nr 13. Zobowiązania długoterminowe (w tys. zł)**12.17.1 Zobowiązania długoterminowe**

	niebadane 30.09.2016	badane 31.12.2015
1. Inne zobowiązania finansowe	1 631	73
— umowy leasingu finansowego	1 631	73
2. Dotacje rządowe	309	661
3. Rezerwy długoterminowe	395	395
Zobowiązania długoterminowe, razem	2 335	1 129

12.17.2 Dotacje rządowe i rezerwy długoterminowe — zmiana stanu w trzech kwartałach 2016

	Stan na początek okresu	Wzrost w okre- sie	Wykorzy- stanie w okre- sie	Zmiana klasyfikacji na koniec okresu	Wartość na koniec okresu
rozliczenie dotacji unij- nych	661		401	49	309
rezerwy na świadcze- nia emerytalne pracow- ników	395				395

12.17.3 Dotacje rządowe i rezerwy długoterminowe — zmiana stanu w trzech kwartałach 2015

	Stan na początek okresu	Wzrost rezerw w okre- sie	Rezerwy wykorzy- stane w okre- sie	Zmiana klasyfikacji na koniec okresu	Wartość na koniec okresu
rozliczenie dotacji unij- nych	775	467	292		950
rezerwy na świadcze- nia emerytalne pracow- ników	218				218

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

12.18.1 Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	niebadane 30.09.2016	badane 31.12.2015
1. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	1 089	990
— do 12 miesięcy	1 089	990
1a. w tym od jednostek powiązanych		
2. pozostałe zobowiązania	4 305	3 825
— przychody przyszłych okresów z tytułu umów usługowych pakietowych	1 665	1 592
— z tytułu podatków, ceł	1 255	1 421
— z tytułu ubezpieczeń i innych świadczeń	760	717
— z tytułu wynagrodzeń	4	
— z tytułu leasingu finansowego	605	83
— pozostałe zobowiązania finansowe	13	
— pozostałe zobowiązania		12
— fundusze specjalne ZFŚS	3	
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, razem	5 394	4 815

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

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

Umowa kredytu — spółka dominująca 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 według 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, liczącym od dnia złożenia drugiej stronie pisemnego oświadczenia o wypowiedzeniu.

Na dzień bilansowy 30 września 2016 roku wykorzystanie linii kredytowej wyniosło 36 tys. złotych.

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2015 roku linia kredytowa nie była wykorzystana.

Na dzień bilansowy 30 września 2015 roku wykorzystanie linii kredytowej wyniosło 4 888 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 wskazywał 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 września 2016 roku, 31 grudnia 2015 roku oraz 30 września 2015 roku linia kredytowa nie była wykorzystana.

12.20 Nota nr 16. Aktywa i zobowiązania warunkowe

12.20.1 Spółka dominująca

Umowa kredytu Dnia 19 czerwca 2009 roku Spółka dominująca podpisała z Bankiem Polska Kasa Opieki SA umowę kredytu w rachunku bieżącym. Prawne zabezpieczenie kredytu stanowią:

- pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi prowadzonymi w Banku,
- weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową,
- oświadczenie Kredytobiorcy o dobrowolnym poddaniu się egzekucji.

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 września 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 W lipcu 2016 Spółka dominująca podpisała umowę leasingu z ING Lease (Polska) Sp. z o.o. Prawnym zabezpieczeniem umowy jest weksel własny in blanco.

12.20.2 Spółka zależna

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:

- pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi prowadzonymi w Banku,
- weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową,
- oświadczenie Kredytobiorcy o dobrowolnym poddaniu się egzekucji.

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

12.21 Nota nr 17. Dotacje rządowe i rezerwy krótkoterminowe (w tys. złotych)**12.21.1 Dotacje rządowe i rezerwy krótkoterminowe**

	niebadane 30.09.2016	badane 31.12.2015
dotacje rządowe	496	582
rezerwy na urlopy	357	425
rezerwy na koszty reklamacji		24
na wynagrodzenia i narzuty od wynagrodzeń		318
na wynagrodzenia w ramach programu motywacyjnego		439
rezerwy pozostałe	3	228
rezerwy krótkoterminowe razem	360	1 435

12.21.2 Dotacje rządowe i rezerwy krótkoterminowe — zmiana stanu w trzech kwartałach 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		37	-49	496
na urlopy	425	115	183		357
na koszty reklamacji	24		24		0
na wynagrodzenia (wraz z narzutami ZUS) za rok 2015 wypłacone w 2016 roku	318		318		0
na wynagrodzenia w ramach programu premiewego	439	360	799		0
na koszty poniesione, niezafakturowane	65	23	88		0
rezerwy pozostałe	163		160		3
rezerwy krótkoterminowe razem	1 435	498	1 572		360

12.21.3 Dotacje rządowe i rezerwy krótkoterminowe — zmiany w trzech kwartałach 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	140	165		382
na koszty reklamacji	49		49		
na wynagrodzenia i narzuty od wynagrodzeń	306		306		
na wynagrodzenia w ramach programu motywacyjnego	389	474	749		114
rezerwy pozostałe	35	23	54		4
krótkoterminowe różniczenia przychodów	34		34		
rezerwy krótkoterminowe razem	1 220	637	1 357		500

12.22 Nota nr 18. Identyfikacja segmentów operacyjnych

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

W odniesieniu do wymogów informacyjnych opisanych w MSSF 8, Zarząd przeprowadził analizę zmierzającą do zidentyfikowania segmentów operacyjnych w Spółce Macrologic SA.

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

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

Główny decydem operacyjny na podstawie paragrafu 5 MSSF 8 Segmenty Operacyjne stwierdził, że segmentami operacyjnymi w Grupie 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 Decydenta w celu podjęcia decyzji o zasobach alokowanych do segmentu i podlegają ocenie wyników działalności.

Grupa kapitałowa Macrologic SA na koniec września 2016 roku składała się z jednostki dominującej oraz jednej jednostki zależnej Retilia Sp. z o.o. Główny decydem operacyjny uznał jednostkę dominującą oraz spółkę Retilia za odrębne segmenty sprawozdawcze.

12.22.1 Wybrane dane o segmentach sprawozdawczych na 30 września 2016 w tys. zł.

	Aktywa		Przychody operacyjne		Zysk/ Strata
	Wartość	%	Wartość	%	Wartość
Macrologic	34 846	90,87	37 012	94,92	3 879
Retilia	3 502	9,13	1 979	5,08	57
Razem	38 348		38 991		3 936

12.22.2 Skonsolidowane segmenty operacyjne — ujawnienia za trzy kwartały 2016

Przychody operacyjne za okres od 1 stycznia 2016 do 30 września 2016

	Segment podstawowy	Pozostałe segmenty	Razem	Korekty konsolidacyjne	Działalność ogółem
Od klientów zewnętrznych	36 972	1 979	38 951	0	38 951
Pomiędzy segmentami	40	0	40	-40	0
Razem przychody operacyjne	37 012	1 979	38 991	-40	38 951

12.22.3 Skonsolidowane segmenty operacyjne — ujawnienia za trzy kwartały 2015

Przychody operacyjne za okres od 1 stycznia 2015 do 30 września 2015

	Segment podstawowy	Pozostałe segmenty	Razem	Korekty konsolidacyjne	Działalność ogółem
Od klientów zewnętrznych	36 911	2 365	39 276	0	39 276
Pomiędzy segmentami	123	51	174	-174	
Razem przychody operacyjne	37 034	2 416	39 450	-174	39 276

Przychody finansowe za okres od 1 stycznia 2016 do 30 września 2016

	Segment podstawowy	Pozostałe segmenty	Razem	Korekty konsolidacyjne	Działalność ogółem
Od klientów zewnętrznych	38	0	38		38
Pomiędzy segmentami					
Razem przychody finansowe	38	0	38	0	38

Przychody finansowe za okres od 1 stycznia 2015 do 30 września 2015

	Segment podstawowy	Pozostałe segmenty	Razem	Korekty konsolidacyjne	Działalność ogółem
Od klientów zewnętrznych	72	2	74		74
Pomiędzy segmentami					
Razem przychody finansowe	72	2	74	0	74

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

	Segment podstawowy	Pozostałe segmenty	Razem	Korekty konsolidacyjne	Działalność ogółem
Wyniki	4 796	69	4 865	0	4 865

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

	Segment podstawowy	Pozostałe segmenty	Razem	Korekty konsolidacyjne	Działalność ogółem
Wyniki	5 097	61	5 158	0	5 158

Aktywa i zobowiązania segmentu za okres od 1 stycznia 2016 do 30 września 2016

	Segment podstawowy	Pozostałe segmenty	Razem	Korekty konsolidacyjne	Działalność ogółem
Aktywa	34 846	3 502	38 348	-2 228	36 120
Zobowiązania	8 501	251	8 752	-11	8 741

Aktywa i zobowiązania segmentu za okres od 1 stycznia 2015 do 30 września 2015

	Segment podstawowy	Pozostałe segmenty	Razem	Korekty konsolidacyjne	Działalność ogółem
Aktywa	36 462	3 474	39 936	-2 307	37 629
Zobowiązania	11 470	304	11 774	-8	11 766

12.23 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.	4		40	
Razem spółki zależne	4	0	40	0

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

- w należnościach i zobowiązaniach z tytułu dostaw 4 tys. zł
- w przychodach i kosztach operacyjnych 40 tys. zł

12.24 Nota nr 20. Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązanymi

W trzech kwartałach 2016 roku wystąpiły transakcje jednostki zależnej z pozostałymi podmiotami powiązanymi:

- członek Rady Nadzorczej spółki dominującej; wynajem lokalu na kwotę 27 tys. złotych. Wartość za 3 kwartały 2015 wyniosła 27 tys. złotych.

12.25 Nota nr 21. Wynagrodzenia wypłacone osobom zarządzającym i nadzorującym

12.25.1 Trzy kwartały 2016

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

Rada Nadzorcza:	459
z tytułu pełnienia czynności nadzorczych	193
z tytułu wynagrodzeń pracowniczych	112
z tytułu świadczenia innych usług	154
Zarząd:	1 032
z tytułu pełnienia czynności nadzorczych	180
z tytułu wynagrodzeń pracowniczych	382
w ramach programu motywacyjnego	470

12.25.2 Trzy kwartały 2015

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

Rada Nadzorcza:	443
z tytułu pełnienia czynności nadzorczych	192
z tytułu wynagrodzeń pracowniczych	112
z tytułu świadczenia innych usług	139
Zarząd:	987
z tytułu pełnienia czynności nadzorczych	180
z tytułu wynagrodzeń pracowniczych	382
w ramach programu motywacyjnego	425

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 trzech kwartałach 2015 wyniosły 45 tys. zł i zostały wypłacone z tytułu pełnienia czynności nadzorczych. Wynagrodzenia te w całości zostały zaliczone w koszty działalności operacyjnej.

12.26 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 30.09.2016 roku — 4,3120 zł (dla roku poprzedniego na dzień 30.09.2015 — 4,2386 zł),

- pozycje rachunku zysków i strat, przepływów pieniężnych za III kwartały 2016 roku według średniej arytmetycznej średnich kursów euro ogłoszonych przez NBP i obowiązujących w ostatnim dniu każdego zakończonego miesiąca objętego raportem – 4,3688 zł,
- pozycje rachunku zysków i strat, przepływów pieniężnych za III kwartały 2015 roku według średniej arytmetycznej średnich kursów euro ogłoszonych przez NBP i obowiązujących w ostatnim dniu każdego zakończonego miesiąca objętego raportem – 4,1585 zł.

12.26.1 Wybrane dane finansowe skonsolidowanego sprawozdania finansowego

	w tys. złotych narastająco		w tys. euro narastająco	
	za trzy kw. 2016	za trzy kw. 2015	za trzy kw. 2016	za trzy kw. 2015
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	38 496	38 924	8 812	9 360
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 857	5 115	1 112	1 230
Zysk (strata) brutto	4 865	5 158	1 114	1 240
Zysk (strata) netto, w tym:	3 983	4 093	912	984
1. przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	3 983	4 093	912	984
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 654	8 236	1 752	1 981
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 437	-4 861	-1 016	-1 169
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-5 569	-5 755	-1 275	-1 384
Przepływy pieniężne netto, razem	-2 352	-2 380	-538	-572
Aktywa, razem	36 120	37 629	8 377	8 878
Zobowiązania długoterminowe	2 335	1 263	542	298
Zobowiązania krótkoterminowe	6 406	10 503	1 486	2 478
Kapitał własny ogółem	27 379	25 863	6 349	6 102
1. przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	27 379	25 863	6 349	6 102
Kapitał podstawowy	1 889	1 889	438	446
Średnia ważona liczba akcji (w szt)	1 790 720	1 878 226	1 790 720	1 878 226
Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję za 3 kwartały (w zł)	2,22	2,18	0,51	0,52
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję za 3 kwartały (w zł)	2,22	2,18	0,51	0,52
Podstawowy zysk (strata) z działalności operacyjnej na jedną akcję za 3 kwartały (w zł)	2,71	2,72	0,62	0,65
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	15,28	13,54	3,54	3,19

12.26.2 Wybrane dane finansowe jednostkowego sprawozdania finansowego

	w tys. złotych narastająco		w tys. euro narastająco	
	za trzy kw. 2016	za trzy kw. 2015	za trzy kw. 2016	za trzy kw. 2015
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	36 560	36 723	8 368	8 831
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 784	5 040	1 095	1 212
Zysk (strata) brutto	4 796	5 097	1 098	1 226
Zysk (strata) netto	3 879	3 994	888	960
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 323	7 767	1 676	1 868
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 139	-4 409	-947	-1 060
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-5 543	-5 686	-1 269	-1 367
Przepływy pieniężne netto, razem	-2 359	-2 328	-540	-559
Aktywa, razem	34 846	36 462	8 081	8 602
Zobowiązania długoterminowe	2 327	1 237	540	292
Zobowiązania krótkoterminowe	6 174	10 233	1 432	2 414
Kapitał własny	26 345	24 992	6 110	5 896
Kapitał podstawowy	1 889	1 889	438	446
Średnia ważona liczba akcji (w szt)	1 790 720	1 878 226	1 790 720	1 878 226
Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję za trzy kwartały (w zł)	2,17	2,13	0,50	0,51
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję za trzy kwartały (w zł)	2,17	2,13	0,50	0,51
Podstawowy zysk (strata) z działalności operacyjnej na jedną akcję za 3 kwartały (w zł)	2,67	2,68	0,61	0,64
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	14,71	13,08	3,41	3,09

12.27 Nota nr 23. Istotne zmiany wielkości szacunkowych w III. kwartale 2016 r.

12.27.1 Informacja o istotnych zmianach wielkości szacunkowych

W trzecim kwartale 2016 roku nastąpił spadek aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego o kwotę 70 tys. zł będący wynikiem:

- uznania podatkowo przychodów przyszłych okresów – wzrost o 2 tys. zł,
- wzrostu wartości odpisów aktualizujących należności – wzrost o 27 tys. zł,
- zapłaty zobowiązań nieuznanych za koszty podatkowe w poprzednim okresie – spadek o 4 tys. zł,
- rozwiązania rezerwy na wynagrodzenia zarachowane w koszty poprzedniego okresu – spadek o 68 tys. zł.
- wykorzystania rezerwy na zaległe urlopy – spadek o 27 tys. zł.

Nastąpił spadek o 114 tys. zł wartości długoterminowych dotacji unijnych wynikający:

- z rozliczeń dotacji unijnych – spadek o 96 tys. zł.

Nastąpił spadek rezerw krótkoterminowych o 527 tys. zł będący wynikiem:

- spadku rezerw na niewykorzystane urlopy – 144 tys. zł,
- spadku rezerw dotyczących niezafakturowanych kosztów – 23 tys. zł,
- spadku rezerw na wynagrodzenia – 360 tys. zł.

Nastąpił spadek o 30 tys. zł wartości krótkoterminowych dotacji unijnych wynikający z rozliczenia dotacji.

Nastąpił wzrost (per saldo) wartości odpisów aktualizujących należności o kwotę 144 tys. zł:

- utworzono odpisy na należności wątpliwe w wysokości 160 tys. zł,
- zmniejszono kwotę odpisów na należności wątpliwe o 16 tys. zł z tego:
 - wykorzystanie odpisów należności – 6 tys. zł;
 - zapłata należności przez kontrahentów – 10 tys. zł.

12.28 Nota nr 24. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Po dniu bilansowym nie zaszły istotne zdarzenia.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Macrologic po trzech kwartałach 2016

Rozdział 13

Komentarz Zarządu do wyników po trzech kwartałach 2016

13.1 List Prezesa do Akcjonariuszy

Drodzy Akcjonariusze

Po trzecim kwartale 2016 Grupa Macrologic wykazała przychody i zysk netto zbliżone do wyników wykazanych w analogicznym okresie roku ubiegłego: Dynamika przychodów własnych jest silnie skorelowana z dynamiką PKB, stąd przy niższym stopniu rozwoju gospodarki wyniki sprzedaży Grupy są o 1% niższe od tych uzyskiwanych w roku poprzednim.

Wynika to po części z niższych wydatków inwestycyjnych wykazywanych przez organizacje w drugiej połowie 2016 roku, jak i większej koncentracji przedsiębiorstw na zapewnieniu w stosowanym oprogramowaniu zgodności z przepisami bardziej niż na rozwoju nowych zastosowań.

Dodatkowo, w okresie trzeciego kwartału 2016 Spółka w większym niż zazwyczaj stopniu była zaangażowana w prace rozwojowe związane z nowym produktem: między innymi zespoły usługowe wspierały prace testowe, tak aby produkt w największym stopniu był odpowiedzią na potrzeby przyszłych Użytkowników.

W okresie trzech kwartałów 2016 Spółka dominująca ponosiła również wyższe wydatki na działania, które są pochodną przygotowania i promocji nowego produktu.

We wrześniu 2016 Macrologic celebrował 30-lecie działalności a jednocześnie wprowadził na rynek nowe, kompleksowe rozwiązanie IT do zarządzania. Nowy system — Macrologic Merit jako pierwszy polski system ERP jest oparty na zarządzaniu procesowym. Z tego też powodu produkt ma dużą szansę zrewolucjonizować krajowy rynek ERP w kolejnych latach działalności Grupy.

We wrześniu Spółka zrealizowała skup akcji własnych, przeznaczając na ten cel 5,2 mln zł, co stanowi wypłatę na rzecz akcjonariuszy blisko 80% zysku netto wypracowanego w roku 2015.

Przed nami ostatni kwartał roku, sezonowo najintensywniejszy pod względem prowadzonych prac na rzecz klientów. Jego wyniki będą istotnym wkładem w sumę przychodów i marż wyników rocznych. Na przełomie roku 2016 i 2017 Spółka dominująca będzie prowadziła intensywne działania na rzecz wszystkich swoich użytkowników związane z przygotowaniem polskich przedsiębiorców do dostarczania danych na potrzeby Jednolitego Pliku Kontrolnego już od stycznia 2017.

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

13.2 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).

13.2.1 Władze spółki

Za sporządzenie Raportu z działalności Grupy Macrologic w trzecim kwartale 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

13.3 Ważniejsze zdarzenia trzech kwartałów 2016

Osiągnięte wyniki Przychody Grupy Macrologic po trzech kwartałach 2016 r. wyniosły 38,5 mln zł i są niższe o 1% (-0,4 mln) od wyników osiągniętych w analogicznym okresie roku ubiegłego. Przychody Spółki-matki Macrologic SA wyniosły 36,6 mln zł i są niższe o 0,2 mln zł od wyników po trzech kwartałach 2015.

Zysk netto Grupy po trzech kwartałach 2016 wyniósł 4 mln zł i jest niższy o 3% (-0,1 mln) od wyniku netto osiągniętego przez Grupę rok wcześniej, który wtedy wynosił 4,0 mln zł. Zysk netto Macrologic SA wyniósł w bieżącym okresie 3,9 mln zł i jest niższy o 3% (0,1 mln) od wyniku netto osiągniętego przez Spółkę rok wcześniej, kiedy wynosił 4 mln zł.

Więcej informacji o wynikach Grupy w punktach 13.5.2 i 13.5.3.

Premiera Macrologic Merit We wrześniu 2016 roku Spółka dominująca zaprezentowała pierwszy polski system wspomagający procesowy model zarządzania w przedsiębiorstwach — Macrologic Merit. Ten intuicyjny, bezpieczny i, co ważne, elastyczny system umożliwi implementowanie procesów zachodzących w firmach bezpośrednio do rozwiązywania informatycznego.

Nowy produkt jest efektem trzyletnich prac badawczo-rozwojowych. W Macrologic Merit można odzwierciedlić wszystkie procesy zachodzące w firmie. Rozwiązanie pozwala zarządzającym na monitorowanie, mierzenie, a także modyfikowanie realizowanych procesów. W systemie przedstawiane są one w postaci diagramów, które w przypadku zmian w sposobie działania można w prosty sposób na nowo przemodelować i dostosować do potrzeb firmy. System automatycznie odzwierciedli modyfikacje dla wszystkich pracowników, których dany proces dotyczy.

Więcej w punkcie 13.7.

30-lecie działalności We wrześniu 2016 Macrologic obchodził 30-lecie swojej działalności: W roku jubileuszowym Spółka dokonała odświeżenia wizerunku marki i wprowadziła na rynek nowy produkt — Macrologic Merit. Zmiany te mogą być postrzegane jako nowy początek intensywnej akcji o udziały w rynku IT dla przedsiębiorstw.

Nabycie akcji własnych W dniu 15 września 2016 Emitent poinformował, o nabyciu 65.000 akcji własnych po średniej cenie 80 zł za jedną akcję, o łącznej wartości nominalnej 65.000 zł, co stanowi 3,44% udziału w kapitale zakładowym Emitenta.

Obecnie emitent posiada 159.436 akcji własnych, które reprezentują 8,44% kapitału zakładowego.

Więcej w punkcie 13.8.3.

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 2,2 mln 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.

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.

13.4 Zdarzenia i czynniki mające istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

13.4.1 Czynniki zewnętrzne

Koniunktura gospodarcza i klimat inwestycyjny Przychody Grupy Macrologic są skorelowane ze wzrostem Produktu Krajowego Brutto.

Jak wynika z ankiety Szybki Monitoring NBP opublikowanej w lipcu 2016 przedsiębiorstwa spodziewają się pogorszenia koniunktury w krótkoterminowym horyzoncie działań. Jednakże firmy w dłuższej perspektywie (2-3 lat) planują więcej działań o charakterze rozwojowym, co może oznaczać, iż spowolnienie będzie miało charakter przejściowy.

Za bardziej dotkliwie respondenci badania uznali dwa ważne obszary. Po pierwsze, obawy co do kształtowania się poziomu kursu złotego, przez co zachowanie się kursu walutowego stało się najważniejszą barierą rozwoju firm (takie trudności najsilniej dotyczą importerów). Po drugie, nieco więcej przedsiębiorstw poinformowało, że problemem dla nich są rosnące ceny surowców czy półproduktów, względnie niepewność co do możliwości zrealizowania się takiego wzrostu w najbliższej przyszłości” – czytamy dalej w raporcie.

Jeśli chodzi o prognozy zatrudnienia, raport wskazuje na tendencje wzrostowe w większościach sektorów gospodarki, co może być przejawem dobrej oceny perspektyw gospodarczych.

Pewne obawy rodzi spadek inwestycji. „Plany inwestycyjne firm pozostają na obniżonym, względem lat 2014–2015, poziomie, a wskaźniki stabilizują się po wcześniejszych spadkach. Wyraźne spadki aktywności inwestycyjnej dotyczą firm sektora publicznego, z kolei wskaźniki dla firm prywatnych pozostają na wysokim historycznie poziomie. Ponadto, firmy zamierzają rozwijać się w nieco dłuższej perspektywie, w nieco większej skali niż zakładały plany sformułowane w 2015 r.” – podał NBP.

Dobrą kondycję firm potwierdzają rosnące oceny płynności i zdolności do spłaty zobowiązań. Zatory płatnicze od wielu kwartałów nie stanowią poważniejszego problemu.

Zmiany prawne Na rozwój rynku rozwiązań wpływają zmiany w przepisach prawa gospodarczego.

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 przesyłali przedsiębiorcy do urzędów skarbowych.

W pierwszej kolejności nowym przepisom od 1 lipca br. podlegają duże firmy. Jednocześnie do tego obowiązku przygotowują się także organizacje średnie i małe, które będą objęte przekazywaniem danych dotyczących VAT w formacie JPK już od 1 stycznia 2017 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 ściągальność 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.

Sezonowość Trzeci kwartał w branży IT jest zazwyczaj okresem uzyskiwania mniejszych dynamik przychodowych i rentownościowych. Czas wakacji nie sprzyja rozpoczynaniu i odbieraniu większych przedsięwzięć informatycznych. W Grupie Macrologic trzeci kwartał przynosi około 20% przychodów rocznych Macrologic przy neutralnym wyniku netto.

13.4.2 Czynniki wewnętrzne

Fundamenty działalności Istotne czynniki mające wpływ na działanie Grupy i Spółki dominującej w trzech kwartałach 2016 roku zostały opisane w punkcie 13.5.

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.

13.4.3 Czynniki nietypowe

W pierwszych trzech kwartałach 2016 roku nie wystąpiły czynniki o charakterze nietypowym dotyczące działalności operacyjnej, które miałyby wpływ na sytuację Grupy i Jednostki dominującej.

We wrześniu 2016 Macrologic podzielił się z akcjonariuszami zyskiem wypracowanym w roku 2015 w formie skupu akcji własnych. Informacja na temat skupu akcji została przedstawiona w punkcie 13.8.3.

We wrześniu br. Spółka dominująca przedstawiła rynkowi nowy produkt Macrologic Merit, z którym wiąże nadzieje na budowę silniejszej obecności rynkowej. Więcej na ten temat w punkcie 13.7.

13.5 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 niewielkim zadłużeniem kredytowym. Spółka-matka regularnie wypłaca akcjonariuszom większą część zysku w postaci dywidendy lub skupu akcji własnych.

13.5.1 Zestawienie wybranych danych finansowych po trzech kwartałach za lata 2011–2016

w mln zł, 1-3 kwartał	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Przychody ze sprzedaży	39,9	38,6	36,5	37,9	38,9	38,5
Zysk operacyjny	4,7	4,3	4,3	4,6	5,1	4,9
Zysk netto	3,3	2,7	3,2	3,5	4,1	4,0
EBIDTA	8,4	8,8	8,4	9,1	9,4	9,6
Marża EBIDTA	21%	23%	23%	24%	24%	25%
Marża operacyjna	12%	12%	12%	12%	13%	13%
Marża netto	8%	7%	9%	9%	11%	10%

Tabela 13.1: Wybrane dane finansowe Grupy Macrologic narastająco po trzech kwartałach w latach 2011–2016

w mln zł 1–3 kwartał	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Przychody ze sprzedaży	34,6	34,8	33,5	34,6	36,7	36,6
Zysk operacyjny	4,6	4,3	4,1	4,4	5,0	4,8
Zysk netto	3,9	2,8	3,6	3,5	4,0	3,9
EBIDTA	8,3	8,5	8,0	8,5	9,4	9,2
Marża EBIDTA	24%	24%	24%	25%	25%	25%
Marża operacyjna	11%	12%	12%	13%	14%	13%
Marża netto	11%	8%	11%	10%	11%	11%

Tabela 13.2: Wybrane dane finansowe Macrologic SA narastająco po trzech kwartałach w latach 2011–2016

13.5.2 Sprzedaż

Wartość sprzedaży zrealizowana przez Grupę Macrologic w ciągu trzech kwartałów roku 2016 wyniosła 38,5 mln zł i jest o 3% niższa (-0,4 mln zł) w stosunku do wartości osiągniętej po trzech kwartałach 2015 r. Sprzedaż Macrologic SA po trzech kwartałach 2016 wyniosła 36,6 mln zł i jest o 0,2 mln zł niższa od wyników jednostki w analogicznym okresie roku 2015.

Sprzedaż Grupy Macrologic za trzeci kwartał 2016 r. wyniosła 12 mln zł i jest niższa o 4% (-0,5 mln zł) od wyników trzeciego kwartału 2015 r. Sprzedaż Spółki Macrologic SA w trzecim kwartale 2016 wyniosła 11,3 mln zł i jest o 4% (-0,4 mln zł) niższa od wyniku analogicznego okresu roku ubiegłego.

Prezentowana w sprawozdaniu z całkowitych dochodów zmiana przychodów Grupy w okresie styczeń–wrzesień 2016 r. – w stosunku do wartości po trzech kwartałach roku 2015 – wynika z następujących zmian w strukturze sprzedaży:

- wzrostu sprzedaży usług w wysokości o 6% (+0,6 mln zł). Wzrosty przychodów są pochodną nowych projektów realizowanych w większej mierze dla dotychczasowych odbiorców rozwiązań Macrologic.
- spadku sprzedaży licencji własnych o 7% (-0,9 mln zł). Spadek w tej kategorii wynika z mniejszych pozyskań nowych projektów, co jest naturalnym stanem dla trzeciego, wakacyjnego kwartału roku oraz wynika z niższego wzrostu inwestycji napędzających gospodarkę.
- spadku sprzedaży produktów obcych o 4% (-0,1 mln zł). Produkty obce stanowią niewielką część sprzedaży Grupy, dlatego zmiany w tej pozycji są nieistotne dla uzyskiwanego wyniku netto.

Na przychody Grupy po trzecim kwartale 2016 składają się przychody następujących jednostek: Macrologic SA (36,6 mln zł; spadek o 0,2 mln) i Retilia (1,7 mln zł; spadek o 0,6 mln zł, -26%).

Spadek sprzedaży Spółki Retilia jest pochodną braku projektów unijnych, które istotnie współfinansowały oferowanie rozwiązań spółki zależnej w firmach MŚP w minionych latach.

Po trzech kwartałach 2016 Grupa utrzymuje pozyskane przychody z umów serwisowych, które są wykazywane w pozycji zobowiązań krótkoterminowych w wysokości 1,7 mln zł. Wartość ta stanowi sprzedaną a jeszcze niewykonaną wartość umów serwisowych. Wraz z ich realizacją, przychody zostaną zakwalifikowane do przychodów kolejnych okresów. W wrześniu 2015 wysokość przychodów zawieszonych w zobowiązaniach wynosiła również 1,7 mln zł.

13.5.3 Rentowność

Zysk netto Grupy Macrologic po trzech kwartałach 2016 osiągnął wartość 4 mln zł i był niższy o 0,1 mln zł od wyniku osiągniętego w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Po wrześniu 2016 spółki Grupy wykazały następujące narastające wyniki netto:

- Macrologic: 3,9 mln zł zysku netto: wynik niższy o 0,1 mln zł od osiągniętego po trzech kwartałach 2015 roku,
- Retilia: 57 tys. zł zysku netto, spadek wyniku netto o 27 tys. zł (-32%) w stosunku do trzech kwartałów 2015,
- Humansoft: Wynik netto spółki stowarzyszonej Humansoft jest wykazywany proporcjonalnie do udziału Macrologic SA jako 43% osiągniętego wyniku: Za 3 kwartały 2016 roku sprawozdanie Grupy ujęło 47 tys. zł zysku wobec 39 tys. zysku wykazanego w sprawozdaniu w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Grupa wykazała 13%-ową rentowność operacyjną po trzech kwartałach 2016, taka sama wartość była wykazana po trzech kwartałach 2015. W przypadku Spółki-matki Macrologic SA rentowność operacyjna wyniosła 13% i była niższa o 1 punkt procentowy od rentowności uzyskanej po wrześniu 2015.

Marża netto Grupy i Spółki dominującej wyniosła 11% i była o jeden punkt procentowy niższa od marży wykazywanej w analogicznym okresie poprzedniego okresu.

Po trzech kwartałach 2016 Grupa zanotowała wzrost w rodzajowych o 1,2 mln zł (+3%) do wysokości 37 mln zł.

Wzrost wydatków, zgodnie z planem, został zanotowany głównie w pozycji amortyzacji — wzrost do 4,7 mln zł (+0,5 mln, +11%) oraz wynagrodzeń i pochodnych do wysokości 23,9 mln zł (wzrost o 0,5 mln zł, +2%).

Wzrost odpisów amortyzacyjnych wynika z rozpoczęcia umarzania nowo oddanej emisji pakietu Macrologic ERP. 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.

Dodatkowo, w trzecim kwartale 2016 Spółka ponosiła dodatkowe obciążenia związane z promocją rozwiązania Macrologic Merit oraz pracami testowymi, w które były zaangażowane zespoły usługowe, tak by zapewnić przyszłym Użytkownikom jak najwyższą jakość nowego rozwiązania.

Wysokość wydatków rodzajowych Grupy została przedstawiona w nocie nr 1.

13.5.4 Lokaty i inwestycje kapitałowe

W okresie od stycznia do września 2016 r. Grupa nie korzystała istotnych inwestycji kapitałowych.

13.5.5 Pozycje pozabilansowe

Grupa Macrologic nie posiada istotnych pozycji pozabilansowych.

13.5.6 Zobowiązania lub aktywa warunkowe

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

13.5.7 Poręczenia i gwarancje

W ciągu trzech kwartałów 2016 r. w Grupie Macrologic nie wystąpiły poręczenia ani gwarancje dla podmiotów zależnych o wartości co najmniej 10% kapitałów Emitenta.

13.6 Stanowisko wobec prognoz

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

13.7 Perspektywy rozwoju

13.7.1 Klimat gospodarczy

Bank Światowy obniżył prognozę wzrostu PKB Polski w 2016 roku do 3,2 proc. z oczekiwanych 3,7 proc., jak wynika z przedstawionego w październiku 2016 jesiennego raportu BŚ – czytamy w materiale opublikowanym w serwisie gazeta.pl.

W latach 2017 i 2018 tempo wzrostu PKB w Polsce może przyspieszyć odpowiednio do 3,4 i 3,5 proc. za sprawą spodziewanego „odbicia w inwestycjach”. Na spadek inwestycji wpływ mogła mieć zarówno zmniejszona absorbcja środków unijnych, spadek inwestycji publicznych, jak i niepewność co do planowanych zmian prawnych.

„Mamy taki trochę paradoks, najniższe kredyty w historii, moce produkcyjne wykorzystane w poziomie wyraźnie powyżej średniej, a jednocześnie nie widać zwiększonej aktywności inwestycyjnej” - komentował, Leszek Kąsek z warszawskiego biura BŚ, przypisując to właśnie niepewności potencjalnych inwestorów co do zmian prawnych.

Przyznał zarazem, że „niepewność regulacyjna” nie jest zjawiskiem charakterystycznym dla Polski, widać to także w innych krajach regionu, np. na Węgrzech.

Wzrost gospodarczy pobudzają przede wszystkim dobra sytuacja na rynku pracy, tanie z powodu niskich stóp procentowych kredyty oraz program „Rodzina 500 plus”.

Bank Światowy w swoim raporcie zwrócił także uwagę, że koniunktura w polskiej gospodarce w najbliższym czasie zależeć będzie przede wszystkim od sytuacji na świecie. BŚ prognozuje zarazem, że w najbliższych latach wzrost gospodarczy w UE będzie umiarkowany – w 2016 wyniesie 1,8 proc., a w 2017 spadnie do 1,4 proc.

Według raportu BŚ sposobem na poprawę konkurencyjności europejskiej gospodarki mogłaby być liberalizacja rynku usług. Sektor ten, przypomina raport, odpowiada za trzy czwarte PKB Unii Europejskiej i zatrudnionych w nim jest dwie trzecie pracujących.

Przyszłe wyniki Macrologic SA będą zależeć od pozytywnego klimatu inwestycyjnego wśród firm średnich i dużych organizacji: Firmy – odbiorcy rozwiązań Macrologic – spokojne o harmonijny rozwój wewnętrzny będą chętniej inwestować w nowe projekty sprzyjające produktywności.

13.7.2 Zmiany w przepisach prawa

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. Powszechny wymóg stosowania JPK będzie obowiązywał od stycznia 2017.

Spółka dominująca monitoruje zmiany w prawie gospodarczym, by jak najsprawniej udostępnić je pakiecie oferowanych rozwiązań.

13.7.3 Nowy produkt — Macrologic Merit

Spółka Macrologic wprowadziła na rynek pierwszy polski system wspomagający procesowy model zarządzania w przedsiębiorstwach — Macrologic Merit. Ten intuicyjny, bezpieczny i, co ważne, elastyczny system umożliwi implementowanie procesów zachodzących w firmach bezpośrednio do rozwiązania informatycznego.

Tradycyjne systemy ERP (ang. Enterprise Resourcing Planning) ułatwiają zarządzanie zasobami firmy w poszczególnych pionach organizacyjnych. W odróżnieniu od nich, Macrologic Merit wspomaga zarządzanie zdefiniowanymi sposobami działania organizacji — procesami. Taki właśnie sposób informatyzacji firmy jest zgodny z jej naturalnym funkcjonowaniem. Oprogramowanie działa horyzontalnie, równoległe do realizowanych czynności, integrując wszystkie role i działy w firmie. „Systemy takie rozwijają świadomość procesów zachodzących w przedsiębiorstwach, zwiększają aktywność biznesową firm i, co za tym idzie, ich konkurencyjność” — tłumaczy Barbara Skrzecz-Mozdyniewicz.

W Macrologic Merit można odzwierciedlić wszystkie procesy zachodzące w firmie. Pozwala to zarządzającym na monitorowanie, mierzenie, a także modyfikowanie realizowanych procesów. W systemie przedstawiane są one w postaci diagramów, które w przypadku zmian w sposobie działania można w prosty sposób na nowo przemodelować i dostosować do potrzeb firmy. System automatycznie odzwierciedli modyfikacje dla wszystkich pracowników, których dany proces dotyczy.

Zarządzający, dzięki informacji o przebiegu procesów dostarczanej również na urządzenia mobilne, będą mogli efektywnie reagować na ewentualne problemy podczas wykonywania działań przez pracowników — i na tej podstawie usprawniać przebieg procesów w przyszłości. Dodatkowo, wykorzystując indywidualny pulpit dla danego stanowiska pracy, menedżerowie zyskają możliwość szybkiego wprowadzania w obowiązek osób nowozatrudnionych. Pracownicy z kolei będą mogli efektywnie realizować swoje działania. Uzyskają dostęp do informacji i funkcji odnoszących się wyłącznie do tych procesów, w których uczestniczą. Co ważne, dzięki systemowi alertów na bieżąco zaplanują pracę i zareagują na zmieniającą się sytuację. Będą także dysponowali wyczerpującą dokumentacją dla systemów, instrukcjami dokonywania poszczególnych czynności, w tym często w postaci filmów. To umożliwi im samodzielnie uzyskiwanie niezbędnych informacji do realizacji zadań. Pracę ułatwi przyjazny i intuicyjny interfejs.

Zgodnie z danymi GUS, w ubiegłym roku jedynie co piąte przedsiębiorstwo w naszym kraju korzystało z rozwiązań klasy ERP. Z kolei z badań ARC Rynek i Opinia, przeprowadzonych dla Macrologic SA, wynika, że tylko 45 proc. polskich firm jest zaawansowanych procesowo. Macrologic Merit, nowy produkt od Macrologic SA, ma ambicję odwrócić te tendencje.

13.8 Akcje i akcjonariat

Łączna liczba wszystkich akcji według stanu na dzień publikacji raportu za trzeci kwartał 2016 wynosi 1.888.719 sztuk. Wartość nominalna wszystkich akcji wynosi 1.888.719 zł.

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

Emitent, na podstawie wykazu akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na ostatnim przed dniem publikacji niniejszego raportu walnym zgromadzeniu Emitenta, to jest WZA w dniu 23 marca 2016 r. oraz ujawnień stanu posiadania przez zobowiązane do tego osoby, przedstawia niżej wykaz akcjonariuszy posiadających na dzień przekazania niniejszego raportu, bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta:

Akcjonariusze	Akcje	% WZA
Bogdan Michalak	511 118	29,6
Włodzimierz Napiórkowski	332 995	19,3
Legg Mason Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty	153 728	8,9
Krzysztof Szczypa	111 402	6,4
Krzyszyna Napiórkowska	90 958	5,3

Tabela 13.3: Akcjonariusze osiągnięci próg 5%

Udział w WZA został obliczony jako suma ilości wyemitowanych akcji 1 888 719 pomniejszona o akcje własne skupione przez Macrologic S.A.. Na dzień 18 października 2016 skupionych przez Spółkę jest łącznie 159 436 szt., co daje ilość 1 729 283 akcji dopuszczonych do głosowania.

13.8.2 Akcje osób nadzorujących i zarządzających

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Emitenta na dzień publikacji raportu kwartalnego, w rękach osób nadzorujących i zarządzających znajdują się następujące ilości akcji:

Rada Nadzorcza	Stan na:				
	29 lipca 2016		zmiana	18 października 2016	
	Akcje	% WZA			Akcje
Bogdan Michalak	534 000	29,8	-21 882	512 118	29,6
Włodzimierz Napiórkowski	346 301	19,3	-13 306	332 995	19,3
Krzysztof Szczypa	116 162	6,5	-4 760	111 402	6,4
Andrzej Odyniec	79 206	4,4	—	79 206	4,4

Tabela 13.4: Akcje osób nadzorujących

Zarząd	Stan na:				
	29 lipca 2016		zmiana	18 października 2016	
	Akcje	% WZA			Akcje
Barbara Skrzecz-Mozdyniewicz	1 970	0,1	-81	1 889	0,1
Renata Łukasik	3 653	0,2	-128	3 525	0,2

Tabela 13.5: Akcje osób zarządzających

Udział w WZA został obliczony jako suma ilości wyemitowanych akcji pomniejszona o akcje własne skupione przez Macrologic S.A. w sposób następujący:

- Na dzień 29. lipca 2016 Spółka dysponowała 94 436 szt. akcji własnych, co daje ilość 1 794 283 szt. dopuszczonych do głosowania na WZA
- Na dzień 18. października 2016 Spółka dysponowała 159 436 szt. akcji własnych, co daje ilość 1 729 283 szt. dopuszczonych do głosowania na WZA.

13.8.3 Wykup kapitałowych papierów wartościowych

Na dzień 18 października Macrologic posiada łącznie 159 436 akcji własnych, które stanowią 8,4% ogólnej liczby akcji. Pakiet ten został objęty w dwóch transzach: 27 sierpnia 2015 oraz 15 września 2016.

Transakcje roku 2016

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które odbyło się w dniu 23 marca 2016 zdecydowało 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.

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.

Skup został zrealizowany we wrześniu roku 2016. Akcje zostały nabyte w celu dalszej odsprzedaży.

Akcje były nabywane na rynku regulowanym w trybie zawierania transakcji poza zorganizowanym obrotem giełdowym. Warunki oferty skierowanej do wszystkich akcjonariuszy były zbliżone do warunków publicznego wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji. Oferty sprzedaży zostały zredukowane proporcjonalnie.

Transakcje roku 2015

Nabycie 94 436 szt. 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.

13.9 Organizacja Grupy Kapitałowej Macrologic

Struktura Grupy na dzień publikacji raportu za trzeci kwartał 2016 r. została przedstawiona na wykresie 1.2 oraz w notce nr 6 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W okresie trzech kwartałów 2016 roku w Grupie Macrologic nie miały miejsca zmiany w powiązaniach kapitałowych.

13.10 Postępowania sądowe

W okresie od stycznia do września 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.

13.11 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

W okresie trzech kwartałów 2016 Macrologic nie przeprowadzał transakcji z podmiotami powiązаныmi, których wartość przekroczyłaby 500 000 euro lub transakcje te byłyby zawarte na zasadach innych niż rynkowe.

13.12 Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Informacje o zdarzeniach pod zakończeniu okresu sprawozdawczego został przedstawione w nocie nr 24.