

INFOVIDE-MATRIX

FOCUS ON CUSTOMER VALUE

INFOVIDE-MATRIX **SPÓŁKA AKCYJNA**

SPRAWOZDANIE FINANSOWE **INFOVIDE-MATRIX S.A.** **ZA 2015 ROK**

SPORZĄDZONE ZGODNIE Z
MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

WARSZAWA, 14 MARCA 2016 ROKU

SPIS TREŚCI

I. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW INFOVIDE-MATRIX S.A. ZA OKRES 12 MIESIĘCY – OD 1 STYCZNIA 2015 DO 31 GRUDNIA 2015	3
II. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ INFOVIDE-MATRIX S.A. NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2015 ROKU	4
III. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH INFOVIDE-MATRIX S.A. ZA OKRES 12 MIESIĘCY OD 1 STYCZNIA 2015 DO 31 GRUDNIA 2015 ROKU	5
IV. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM INFOVIDE-MATRIX S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 DO 31 GRUDNIA 2015	7
V. INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO INFOVIDE-MATRIX S.A. ZA OKRES 12 MIESIĘCY OD 1 STYCZNIA 2015 DO 31 GRUDNIA 2015	8
1. INFORMACJE OGÓLNE	8
2. IDENTYFIKACJA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	11
3. ZASADY RACHUNKOWOŚCI	11
4. PRZYCHODY I KOSZTY	28
5. PODATEK DOCHODOWY	33
6. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	37
7. DYWIDENDY	37
8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	37
9. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	38
10. WARTOŚĆ FIRMY	39
11. POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH	40
12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	40
13. PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE NA NIEFINANSOWE AKTYWA TRWAŁE W KOLEJNYM OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM	43
14. UDZIAŁ WE WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH	43
15. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH	43
16. JEDNOSTKI POWIĄZANE	45
17. ZAPASY	45
18. KONTRAKTY DŁUGOTERMINOWE	46
19. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	46
20. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNNE	48
21. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	48
22. KAPITAŁ PODSTAWOWY I KAPITAŁY ZAPASOWE	49
23. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	51
24. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI, LEASING	52
25. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA	56
26. PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE	57
27. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS	58
28. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	58
29. INFORMACJE DODATKOWE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	59
30. INSTRUMENTY FINANSOWE	60
31. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ	61
32. SPRAWY SĄDOWE	61
33. ZNACZĄCE ZDARZENIA W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM	61
34. ZDARZENIA DOTYCZĄCE LAT UBIEGŁYCH	63
35. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM MOGĄCE WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE	63
36. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	63
37. TRANSAKCJE ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE ZE STRONAMI POWIĄZANYMI	63
38. INFORMACJE O ZAWARTYCH UMOWACH NIEUWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ W ZAKRESIE NIEZBĘDNYM DO OCENY ICH WPŁYWU NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ, FINANSOWĄ I WYNIK FINANSOWY JEDNOSTKI	65
39. UDZIELONE POŻYCZKI OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM I NADZORUJĄCYM	65
40. WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA	65
41. STRUKTURA ZATRUDNIENIA	66
42. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM DOTYCZĄCYM INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	66
43. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	70

I. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW INFOVIDE-MATRIX S.A. ZA OKRES 12 MIESIĘCY – OD 1 STYCZNIA 2015 DO 31 GRUDNIA 2015

w tys. zł	12 miesięcy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku	12 miesięcy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku	Nota
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	124 757	153 297	
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	116 084	139 238	1,3
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	8 673	14 059	2,3
Koszt własny sprzedaży	187 688	124 194	
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	169 622	110 533	4
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	18 066	13 661	4
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	-62 931	29 103	
Koszty sprzedaży i marketingu	13 014	12 612	4
Koszty ogólnego zarządu	13 617	13 050	4
Pozostałe przychody operacyjne	366	6 335	5
Pozostałe koszty operacyjne	908	10 510	6
Zysk/strata z działalności kontynuowanej	-90 104	-734	
Przychody finansowe	4 058	1 554	7
Koszty finansowe	11 607	1 482	8
Zysk/strata brutto	-97 653	-662	
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)	4 168	13	11
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej	-101 821	-675	
Pozostałe całkowite dochody netto:			
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do sprawozdania z całkowitych dochodów:	0	0	
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do sprawozdania z całkowitych dochodów:	0	0	
Pozostałe całkowite dochody netto razem	0	0	
Suma całkowitych dochodów	-101 821	-675	
Zysk netto przypadający na 1 akcję podstawowy z zysku netto	-8,16	-0,05	12

II. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ INFOVIDE-MATRIX S.A. NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2015 ROKU

w tys. zł	stan na 31 grudnia 2015 roku	stan na 31 grudnia 2014 roku	Nota
AKTYWA			
Aktywa trwałe (długoterminowe)	157 860	171 621	
Rzeczowe aktywa trwałe	3 067	3 502	14
Wartość firmy	116 539	116 539	13
Wartości niematerialne	210	411	13
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	38 044	47 001	15
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	4 168	9,10
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	87 611	103 844	
Zapasy	65	12 579	17
Należności z tytułu dostaw i usług	39 224	30 893	19
Należności z wyceny kontraktów długoterminowych	43 466	54 808	18
Należności z tytułu podatku dochodowego	127	0	19
Pozostałe należności budżetowe	563	166	19
Pozostałe należności	877	1 930	19
Rozliczenia międzyokresowe	836	687	20
Inne aktywa finansowe	132	132	21
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	2 321	2 649	21
SUMA AKTYWÓW	245 471	275 465	

w tys. zł	stan na 31 grudnia 2015 roku	stan na 31 grudnia 2014 roku	Nota
PASYWA			
Kapitał własny ogółem	91 582	193 403	
Kapitał akcyjny	1 248	1 248	
Kapitał zapasowy (agio)	143 950	143 950	22
Kapitał zapasowy (zyski zatrzymane)	48 925	48 925	22
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-720	-45	
Zysk netto z bieżącego okresu	-101 821	-675	
	0		
Zobowiązania długoterminowe	2 036	2 638	
Rezerwy długoterminowe	861	624	23
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki, leasing	1 175	814	24
Inne zobowiązania długoterminowe	0	1 200	27
Zobowiązania krótkoterminowe	151 853	79 424	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, leasing	61 504	36 922	24
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	16 727	19 952	25
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	5 872	7 492	18,25
Rozliczenia międzyokresowe bierne	11 400	8 922	28
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	284	26
Inne zobowiązania budżetowe	12 188	5 607	26
Pozostałe zobowiązania	1 560	208	27
Rezerwy krótkoterminowe	42 602	37	23
SUMA PASYWÓW	245 471	275 465	

III. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH INFOVIDE-MATRIX S.A. ZA OKRES 12 MIESIĘCY OD 1 STYCZNIA 2015 DO 31 GRUDNIA 2015 ROKU

w tys. zł	12 miesięcy od 1 stycznia do 31 grud- nia 2015 roku	12 miesięcy od 1 stycznia do 31 grud- nia 2014 roku
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej – metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) netto	-101 821	-675
II. Korekty razem	77 542	-27 675
1. Amortyzacja	1 613	1 648
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-3 891	-1 401
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	9 421	-7
5. Zmiana stanu rezerw	42 802	166
6. Zmiana stanu zapasów	12 514	-9 769
7. Zmiana stanu należności	3 757	-28 312
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	5 250	10 904
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2 319	-917
10. Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem	4 168	13
11. Podatek dochodowy zapłacony	-411	0
12. Inne korekty	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-24 279	-28 350
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	1 096	1 534
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	460	42
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	636	1 492
a) w jednostkach powiązanych	636	1 492
- zbycie aktywów finansowych	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	636	1 492
- spłata udzielonych pożyczek krótko- i długoterminowych	0	0
- odsetki	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0
- zbycie aktywów finansowych	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek krótko- i długoterminowych	0	0
- odsetki	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0
II. Wydatki	346	645
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	346	645
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0
- udzielone pożyczki krótko i długoterminowe	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0

- nabycie aktywów finansowych	0	0
- udzielone pożyczki krótko i długoterminowe	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	750	889
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0	0
I. Wpływy	26 905	38 351
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		0
2. Kredyty i pożyczki	26 905	38 351
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	0
II. Wydatki	3 704	9 419
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	2 666	8 836
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	946	492
8. Odsetki	92	91
9. Inne wydatki finansowe	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	23 201	28 932
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-328	1 471
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-328	1 471
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 649	1 178
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	2 321	2 649
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	170

IV. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM INFOVIDE-MATRIX S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 DO 31 GRUDNIA 2015

w tys. zł	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy (agio)	Kapitał zapasowy (zyski zatrzymane)	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk netto z bieżącego okresu	Kapitał własny razem
Na dzień 1 stycznia 2015 roku	1 248	143 950	48 925	-45	-675	193 403
Podwyższenie kapitału zapasowego	0	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0
Przeznaczenie wyniku na kapitał zapasowy	0	0	0	0	0	0
Zysk/(strata) roku poprzedniego	0	0	0	-675	675	0
Zysk/(strata) roku bieżącego	0	0	0	0	-101 821	-101 821
Na dzień 31 grudnia 2015 roku	1 248	143 950	48 925	-720	-101 821	91 582

w tys. zł	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy (agio)	Kapitał zapasowy (zyski zatrzymane)	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk netto z bieżącego okresu	Kapitał własny razem
Na dzień 1 stycznia 2014 roku	1 248	143 950	48 925	-385	340	194 078
Podwyższenie kapitału zapasowego	0	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0
Przeznaczenie wyniku na kapitał zapasowy	0	0	0	0	0	0
Zysk/(strata) roku poprzedniego	0	0	0	340	-340	0
Zysk/(strata) roku bieżącego	0	0	0	0	-675	-675
Na dzień 31 grudnia 2014 roku	1 248	143 950	48 925	-45	-675	193 403

V. INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO INFOVIDE-MATRIX S.A. ZA OKRES 12 MIESIĘCY OD 1 STYCZNIA 2015 DO 31 GRUDNIA 2015

1. INFORMACJE OGÓLNE

Infovide-Matrix Spółka Akcyjna działająca na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych z siedzibą w Warszawie przy ul. Gottlieba Daimlera 2

Infovide-Matrix S.A. jest zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego (do 31 grudnia 2005 r. XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego) pod numerem KRS 0000122829. Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego na mocy Postanowienia Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 12 lipca 2002 r.

Podstawowym przedmiotem działalności Infovide-Matrix S.A. jest:

- działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki PKD 62.02.Z,
- działalność związana z oprogramowaniem PKD 62.01.Z,
- pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych PKD 62.09.Z,

Infovide-Matrix S.A. wchodzi w skład Grupy Kapitałowej ASSECO.

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej oraz zmiany w ciągu roku

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Zarządu Spółki przedstawiał się następująco:

Imię i nazwisko	Funkcja	Okres pełnienia funkcji
Paweł Piwowar	Prezes Zarządu	od 19.11.2015 r.
Rafał Kozłowski	Członek Zarządu	od 19.11.2015 r.
Jarosław Bryl	Członek Zarządu	od 19.11.2015 r.
Michał Buda	Członek Zarządu	od 01.06.2013 r.

W 2015 roku i do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania miały miejsce następujące zmiany w składzie i pełnionych funkcjach Zarządu Spółki:

- w dniu 19 listopada 2015 r. Pan Boris Stokalski-Dzierzykraj złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu i członka zarządu Infovide-Matrix S.A. ze skutkiem na dzień 19 listopada 2015 r. (w dniu 19 listopada 2015 r. Rada Nadzorcza Spółki Infovide-Matrix S.A. przyjęła tę rezygnację),
- w dniu 19 listopada 2015 r. Pan Jarosław Plisz złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu i członka zarządu Infovide-Matrix S.A. ze skutkiem na dzień 19 listopada 2015 r. (w dniu 19 listopada 2015 r. Rada Nadzorcza Spółki Infovide-Matrix S.A. przyjęła tę rezygnację),
- w dniu 19 listopada 2015 r. Pan Mariusz Nowak złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka zarządu Infovide-Matrix S.A. ze skutkiem na dzień 19 listopada 2015 r. (w dniu 19 listopada 2015 r. Rada Nadzorcza Spółki Infovide-Matrix S.A. przyjęła tę rezygnację),

- w dniu 19 listopada 2015 r. Rada Nadzorcza Infovide-Matrix S.A. powołała Pana Pawła Piwowara do pełnienia funkcji Członka Zarządu na stanowisko Prezesa Zarządu na okres wspólnej kadencji trwającej do 2017 r.,
- w dniu 19 listopada 2015 r. Rada Nadzorcza Infovide-Matrix S.A. powołała Pana Rafała Kozłowskiego do pełnienia funkcji Członka Zarządu na okres wspólnej kadencji trwającej do 2017 r.,
- w dniu 19 listopada 2015 r. Rada Nadzorcza Infovide-Matrix S.A. powołała Pana Jarosława Bryła do pełnienia funkcji Członka Zarządu na okres wspólnej kadencji trwającej do 2017 r.

W dniu 23 lutego 2015 r. Zarząd Spółki Infovide-Matrix S.A. udzielił prokury samoistnej Panu Bogumiłowi Kamińskiemu. W dniu 18 listopada 2015 r. ówczesny Wiceprezes Zarządu - Pan Jarosław Plisz złożył oświadczenie o odwołaniu prokury samoistnej Panu Bogumiłowi Kamińskiemu.

W dniu 18 lutego 2016 r. Prezes Spółki Infovide-Matrix S.A.- Pan Paweł Piwowar złożył oświadczenie o odwołaniu prokury samoistnej Pani Ewie Grygieńć-Sekścińskiej.

Informacja o wynagrodzeniach osób zarządzających została przedstawiona w punkcie 31 niniejszego sprawozdania.

Na dzień zakończenia 2015 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania osoby nadzorujące oraz zarządzające nie posiadają akcji i opcji Infovide-Matrix S.A

W 2015 roku oraz do dnia przekazania niniejszego raportu, Spółka otrzymała następujące zawiadomienia o zmianach w stanie posiadania akcji i opcji Infovide-Matrix S.A. przez osoby nadzorujące i zarządzające:

- w dniu 20 stycznia 2015 r. Spółka otrzymała 14 zawiadomień od członka zarządu Borisa Stokalskiego-Dzierzykraj o sprzedaży 5465 akcji Spółki Infovide-Matrix S.A. (o czym Spółka poinformowała w dniu 20 stycznia 2015 r. raportem bieżącym nr 2/2015),
- w dniu 31 marca 2015 r. Spółka otrzymała 4 zawiadomienia od członka zarządu Borisa Stokalskiego-Dzierzykraj o sprzedaży 20000 akcji Spółki Infovide-Matrix S.A. (o czym Spółka poinformowała w dniu 31 marca 2015 r. raportem bieżącym nr 7/2015),
- w dniu 23 kwietnia 2015 r. Spółka otrzymała 2 zawiadomienia od członka zarządu Borisa Stokalskiego-Dzierzykraj o sprzedaży 5002 akcji Spółki Infovide-Matrix S.A. (o czym Spółka poinformowała w dniu 23 kwietnia 2015 r. raportem bieżącym nr 8/2015),
- w dniu 2 czerwca 2015 r. Spółka otrzymała 11 zawiadomień od członka zarządu Borisa Stokalskiego-Dzierzykraj o sprzedaży 18144 akcji Spółki Infovide-Matrix S.A. (o czym Spółka poinformowała w dniu 2 czerwca 2015 r. raportem bieżącym nr 12/2015),
- w dniu 18 listopada 2015 r. Spółka otrzymała zawiadomienie od członka zarządu Michała Budy o pośrednim zbyciu 641 824 akcji Spółki Infovide-Matrix S.A. (o czym Spółka poinformowała w dniu 19 listopada 2015 r. raportem bieżącym nr 21/2015),
- w dniu 20 listopada 2015 r. Spółka otrzymała zawiadomienie od Pana Borisa Stokalskiego-Dzierzykraj (pełniącego do dnia 19 listopada 2015 r. funkcję Prezesa Zarządu) o sprzedaży 1 687 421 akcji Spółki Infovide-Matrix S.A. (o czym Spółka poinformowała w dniu 20 listopada 2015 r. raportem bieżącym nr 30/2015),
- w dniu 20 listopada 2015 r. Spółka otrzymała zawiadomienie od Pana Jarosława Plisza (pełniącego do dnia 19 listopada 2015 r. funkcję Wiceprezesa Zarządu) o sprzedaży 94 722 akcji Spółki Infovide-Matrix S.A. (o czym Spółka poinformowała w dniu 20 listopada 2015 r. raportem bieżącym nr 33/2015),
- w dniu 20 listopada 2015 r. Spółka otrzymała zawiadomienie od Pana Bogumiła Kamińskiego (pełniącego do dnia 18 listopada 2015 r. funkcję prokurenta samoistnego) o sprzedaży 119 880 akcji Spółki Infovide-Matrix S.A. (o czym Spółka poinformowała w dniu 20 listopada 2015 r. raportem bieżącym nr 33/2015),
- w dniu 20 listopada 2015 r. Spółka otrzymała zawiadomienie od członka Rady Nadzorczej Jacka Królika o sprzedaży (przez podmiot bezpośrednio lub pośrednio kontrolowany przez osobę blisko związaną z Członkiem Rady Nadzorczej, oraz w której osoba blisko związana z Członkiem Rady Nadzorczej wchodzi w skład jej organu zarządzającego, oraz z działalności której osoba blisko związana z Członkiem Rady Nad-

- zorczej czerpie zyski, oraz której interesy ekonomiczne są blisko związane z osobą blisko związaną z Członkiem Rady Nadzorczej) 1 891 792 akcji Spółki Infovide-Matrix S.A. (o czym Spółka poinformowała w dniu 20 listopada 2015 r. raportem bieżącym nr 33/2015),
- w dniu 20 listopada 2015 r. Spółka otrzymała zawiadomienie od Pana Mariusza Nowaka (pełniącego do dnia 19 listopada 2015 r. funkcję Członka Zarządu) o sprzedaży 11 000 akcji Spółki Infovide-Matrix S.A. (o czym Spółka poinformowała w dniu 20 listopada 2015 r. raportem bieżącym nr 33/2015),
 - w dniu 23 listopada 2015 r. Spółka otrzymała zawiadomienie od członka zarządu Pana Pawła Piwowara o nabyciu 12 215 609 akcji Spółki Infovide-Matrix S.A. przez osobę blisko związaną z członkiem zarządu, tj. przez Asseco Poland S.A. (o czym Spółka poinformowała w dniu 23 listopada 2015 r. raportem bieżącym nr 34/2015),
 - w dniu 23 listopada 2015 r. Spółka otrzymała zawiadomienie od członka zarządu Pana Rafała Kozłowskiego o nabyciu 12 215 609 akcji Spółki Infovide-Matrix S.A. przez osobę blisko związaną z członkiem zarządu, tj. przez Asseco Poland S.A. (o czym Spółka poinformowała w dniu 23 listopada 2015 r. raportem bieżącym nr 34/2015),
 - w dniu 23 listopada 2015 r. Spółka otrzymała zawiadomienie od członka zarządu Michała Budy o sprzedaży 45 835 akcji Spółki Infovide-Matrix S.A. (o czym Spółka poinformowała w dniu 23 listopada 2015 r. raportem bieżącym nr 34/2015),
 - w dniu 23 listopada 2015 r. Spółka otrzymała zawiadomienie od członka Rady Nadzorczej Pana Marka Kobiałki o sprzedaży przez podmiot będący osobą bliską, w którym osoba zobowiązana jest członkiem zarządu 4 571 885 akcji Spółki Infovide-Matrix S.A. (o czym Spółka poinformowała w dniu 23 listopada 2015 r. raportem bieżącym nr 34/2015),
 - w dniu 24 listopada 2015 r. Spółka otrzymała zawiadomienie od członka Rady Nadzorczej Pana Marcina Gorazdy o sprzedaży 259 722 akcji Spółki Infovide-Matrix S.A. (o czym Spółka poinformowała w dniu 25 listopada 2015 r. raportem bieżącym nr 37/2015),
 - w dniu 7 stycznia 2016 r. Spółka otrzymała zawiadomienie od członka zarządu Pana Pawła Piwowara o nabyciu 261 096 akcji Spółki Infovide-Matrix S.A. przez osobę blisko związaną z członkiem zarządu, tj. przez Asseco Poland S.A. (o czym Spółka poinformowała w dniu 7 stycznia 2016 r. raportem bieżącym nr 2/2016),
 - w dniu 7 stycznia 2016 r. Spółka otrzymała zawiadomienie od członka zarządu Pana Rafała Kozłowskiego o nabyciu 261 096 akcji Spółki Infovide-Matrix S.A. przez osobę blisko związaną z członkiem zarządu, tj. przez Asseco Poland S.A. (o czym Spółka poinformowała w dniu 7 stycznia 2016 r. raportem bieżącym nr 2/2016),
 - w dniu 14 stycznia 2016 r. Spółka otrzymała zawiadomienie od prokurent samoistnej Pani Ewy Grygieńć-Sekścińskiej o sprzedaży 2613 akcji Spółki Infovide-Matrix S.A. (o czym Spółka poinformowała w dniu 15 stycznia 2016 r. raportem bieżącym nr 5/2016).

Na dzień sporządzenia sprawozdania skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

Imię i nazwisko	Funkcja	Okres pełnienia funkcji
Marek Kobiałka	Przewodniczący Rady	od 16.11.2010 r.
Jacek Królik	Wiceprzewodniczący Rady	od 02.09.2014 r.
Marcin Gorazda	Sekretarz Rady	od 20.11.2006 r.
Tadeusz Winkowski	Członek Rady	od 14.05.2014 r.
Jacek Jakubowski	Członek Rady	od 20.11.2012 r.

W 2015 roku i do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania, nie było zmian w składzie i pełnionych funkcjach w Radzie Nadzorczej Spółki.

2. IDENTYFIKACJA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Spółka sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2015 roku, które będzie podlegało publikacji w dniu 14 marca 2016 roku.

3. ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości.

Sprawozdanie finansowe Infovide-Matrix S.A. zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu, które wyceniane są w wartości godziwej, a skutki wyceny ujmowane są w przychodach lub kosztach finansowych.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku; dane porównywalne prezentowane są za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku. Podstawową walutę środowiska gospodarczego Spółki (waluta funkcjonalna) stanowi złoty polski i w tej walucie Spółka sporządziła sprawozdanie finansowe (waluta prezentacji).

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w tysiącach złotych polskich (skrót: tys. zł).

Oświadczenie o zgodności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) w zakresie przyjętym przez Komisję Europejską.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Infovide S.A. (obecnie Infovide-Matrix S.A.) na mocy art. 45 ust. 1c Ustawy o Rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz.U.02 .76.694 z późn. zm.) w dniu 11 lipca 2006 roku podjęło decyzję, iż od dnia 1 stycznia 2006 roku sprawozdania finansowe sporządzane będą zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Nowe standardy rachunkowości i interpretacje KIMSSF

W ocenie Zarządu Spółki, poszczególne nowe standardy rachunkowości, właściwe dla okresów sprawozdawczych od 2015 roku i późniejszych nie wpłyną w sposób istotny na jednostkowe sprawozdanie finansowe oraz sytuację finansową Spółki.

Status zatwierdzenia Standardów w 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 interpretacji, które według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- i. **MSSF 9 Instrumenty finansow”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później) MSSF 9 wymaga, aby wszystkie aktywa finansowe wchodzące w zakres MSR 39 były wyceniane według zamortyzowanego kosztu lub wartości godziwej. Inwestycje dłużne utrzymywane w ramach modelu biznesowego, w którym za cel jest uzyskanie odpowiednich przepływów pieniężnych, na które składają się ustalone zapłaty kwot bazowych oraz odsetki są wyceniane według zamortyzowanego kosztu na koniec kolejnych okresów sprawozdawczych. Wszelkie inne

inwestycje dłużne jak i inwestycje kapitałowe są wyceniane w wartości godziwej na te dni. Dodatkowo, zmiany wartości godziwej inwestycji kapitałowych, które nie są przeznaczone do obrotu, można prezentować w pozostałych całkowitych dochodach, przy czym w sprawozdaniu z całkowitych dochodów ujmuje się wyłącznie dywidendę. Decyzja taka jest nieodwracalna.

W odniesieniu do wyceny zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik, MSSF 9 wymaga wszelkie zmiany wartości godziwej zobowiązań finansowych, które zostały przypisane do zmian ryzyka kredytowego tego zobowiązania, prezentuje się w pozostałych całkowitych dochodach, chyba, że taka prezentacja spowoduje niedopasowanie rachunkowe. Zmiany wartości godziwej przypisane do ryzyka kredytowego zobowiązania finansowego nie są przenoszone na wynik w kolejnych latach sprawozdawczych. Zgodnie z MSR 39, cała kwota zmian wartości godziwej zobowiązania finansowego wyznaczonego do wyceny w wartości godziwej przez wynik odnoszona była na wynik.

W odniesieniu do utraty wartości aktywów finansowych, MSSF 9 wymaga stosowania modelu oczekiwanej straty kredytowej zamiast wymaganego dotychczas przez MSR 39 modelu poniesionej straty kredytowej. Model oczekiwanej straty kredytowej wymaga, by jednostka rozliczała prognozowane straty kredytowe i ich zmiany na każdy dzień sprawozdawczy w celu odzwierciedlenia zmian ryzyka kredytowego po jego początkowym ujęciu. Innymi słowy, zdarzenie kredytowe nie musi zajść przed datą ujęcia strat kredytowych.

Nowe wymogi dotyczące rachunkowości zabezpieczeń zachowują trzy rodzaje rachunkowości zabezpieczeń zdefiniowane w MSR 39. MSSF 9 jest bardziej elastyczny, jeżeli chodzi o typy transakcji podlegających rachunkowości zabezpieczeń; w szczególności rozszerza on zakres instrumentów kwalifikujących się jako instrumenty zabezpieczające, a także dopuszcza wyznaczanie komponentów ryzyka w przypadku pozycji niefinansowych.. Testy efektywności zastąpiono zasadą „powiązania ekonomicznego”. Nie wymaga się już retrospektywnej oceny efektywności zabezpieczenia. Poszerzono również wymogi dotyczące ujawniania informacji o zarządzaniu ryzykiem w jednostce.

- ii. **Zmiany do MSSF 11 Rachunkowość przejęć i udziałów we wspólnych operacjach** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później)- - Zmiana precyzuje, że nabywcy udziałów we wspólnych operacjach powinni stosować wszystkie zasady dotyczące rachunkowości przejęć wynikające z MSSF 3 i innych MSSF, które nie stoją w sprzeczności z MSSF 11 oraz ujawniać informacje wymagane w tych standardach.
- iii. **Zmiany do MSR 16 i MSR 38 Objaśnienie dopuszczalnych metod amortyzacji** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później)- wyjaśnienie akceptowalnych metod amortyzacji Zmiana precyzuje, że przyjęcie metod amortyzacji opartych na przychodach generowanych przez aktywa nie jest właściwe.
- iv. **MSSF 15 Przychody z umów z klientami** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później). Standard ten określa, w jaki sposób i kiedy ujmuje się przychody, jak i wymaga dostarczenia bardziej szczegółowych ujawnień. Standard zastępuje MSR 18 Przychody, MSR 11 Umowy o usługę budowlaną oraz wiele interpretacji związanych z ujmowaniem przychodów; Zgodnie z MSSF 15 jednostka ujmuje przychód w chwili spełnienia zobowiązania do wykonania świadczeń, czyli przeniesienia na klienta kontroli nad towarami lub usługami będącymi przedmiotem tego zobowiązania. MSSF 15 zawiera też znacznie bardziej restrykcyjne wytyczne dotyczące specyficznych aspektów dotyczących ujmowania przychodów. Wymaga również ujawniania szerokiego zakresu informacji.
- v. **Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe oraz MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach** (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie): Zmiany mają na celu usunięcie sprzeczności między wymogami MSR 28 a MSSF 10 oraz wyjaśniają, że ujęcie zysku lub straty w transakcjach z udziałem jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia zależy od tego czy sprzedane lub wniesione aktywa stanowią przedsięwzięcie.

Zdaniem Zarządu Spółki zastosowanie tych zmian nie będzie miało znaczącego wpływu na skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej.

- vi. Zmiany do **MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe**, **MSSF 12** Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach oraz **MSR 28** Pomniejsze zmiany do **MSSF 10**, **MSSF 12** oraz **MSR 28** wprowadzają wyjaśnienia w odniesieniu do rozliczania jednostek inwestycyjnych. Zmiany dostarczają także, w szczególnych okolicznościach, pewne zwolnienia w tym aspekcie.

Zdaniem Zarządu Spółki zastosowanie tych zmian nie będzie miało znaczącego wpływu na skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej jako że jednostka dominująca ani jednostka dominująca wyższego szczebla ani jej jednostki zależne, współzależne czy stowarzyszone nie są jednostkami inwestycyjnymi.

- vii. Zmiany do **MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe**: Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych zostały opublikowane przez RMSR w dniu 12 sierpnia 2014 roku, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie;
- viii. Zmiany do różnych standardów Poprawki do **MSSF (cykl 2012–2014)** – opublikowane przez RMSR w dniu 25 września 2014 roku, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 lub po tej dacie.
- ix. Zmiany do **MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych** (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub po tej dacie) Zmiany do MSR 1 mają na celu zachęcanie jednostek do zastosowania profesjonalnego osądu w celu określenia, jakie informacje podlegają ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym jednostki. Na przykład, zmiany określają jasno, że istotność ma zastosowanie do całości sprawozdania finansowego oraz że włączanie nieistotnych informacji może zmniejszyć przydatność ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Ponadto zmiany wyjaśniają, że jednostki powinny korzystać z profesjonalnego osądu w celu ustalenia, gdzie i w jakiej kolejności zaprezentować ujawnienia w sprawozdaniu finansowym.

Jednostka postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych standardów, zmian do standardów i interpretacji. Według szacunków jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

Standardy zastosowane po raz pierwszy

- i. Zmiany do **MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** - Programy określonych świadczeń: składki pracownicze (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie).
Pomniejsze zmiany dotyczą zakresu zastosowania standardu do składek od pracowników lub osób trzecich płaconych na rzecz programów określonych świadczeń. Celem zmian jest uproszczenie rozliczania składek, które są niezależne od liczby przepracowanych lat pracy (np. składek pracowniczych obliczanych, jako stały procent wynagrodzenia).
- ii. Zmiany do **MSSF 2010-2012** - Zmiany do różnych standardów i interpretacji w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do Standardów (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38), ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa. Wprowadzone zmiany doprecyzowały wymagane ujęcie księgowe w sytuacjach, w których poprzednio dopuszczana była dowolność interpretacji. Najważniejsze z nich to nowe lub zmienione wymogi dotyczące: definicji „warunku nabycia uprawnień”; rozliczania zapłaty warunkowej w połączeniu przedsięwzięć; agregacji segmentów operacyjnych i uzgodnienia sumy aktywów segmentów sprawozdawczych do aktywów jednostki; wyceny krótkoterminowych należności i zobowiązań; proporcjonalnego prze-

kształcenia skumulowanego umorzenia w modelu przeszacowania oraz definicji kluczowych członków kierownictwa.

- iii. **Zmiany do MSSF 2011-2013** - Zmiany do różnych standardów i interpretacji w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do Standardów (MSSF 1, MSSF 3, MSSF 13 oraz MSR 40) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa. Wprowadzone zmiany doprecyzowały wymagane ujęcie księgowe w sytuacjach, w których poprzednio dopuszczana była dowolność interpretacji. Najważniejsze z nich to nowe lub zmienione wymogi dotyczące: znaczenia obowiązujących MSSF w MSSF 1; zakresu zwolnień dotyczących wspólnych przedsięwzięć; zakresu paragrafu 52 MSSF 13 (zwolnienie portfela) oraz doprecyzowania relacji między MSSF 3 a MSR 40, dotyczącej klasyfikacji nieruchomości jako inwestycyjnych lub użytkowanych we własnym zakresie.
- iv. **Interpretacja KIMSF 21** - Opłaty publiczne KIMSF 21 to interpretacja MSR 37 - Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe. MSR 37 określa kryteria rozpoznawania zobowiązania, jednym z których jest wymóg posiadania obecnego obowiązku wynikającego z przeszłych zdarzeń (tzw. zdarzenie obligujące). Interpretacja wyjaśnia, że zdarzeniem skutkującym powstaniem zobowiązania do uiszczenia opłaty publicznej jest działalność podlegająca opłacie publicznej, określona w odpowiednich przepisach prawnych.

Standardy opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale które jeszcze nie weszły w życie

- i. Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)” - zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 lub po tej dacie

Cykl rocznych poprawek do MSSF za okres 2010-2012 obejmuje szereg modyfikacji MSSF, których streszczenie przedstawiono poniżej.

Poprawki do MSSF 2 (i) zmieniają definicję „warunków nabycia uprawnień” i „warunku rynkowego” oraz (ii) dodają definicje „warunku świadczenia” i „warunku obsługi”, poprzednio zawartych w definicji „warunków nabycia uprawnień”.

Poprawki do MSSF 3, zgodnie z którymi zapłata warunkowa sklasyfikowana jako składnik aktywów lub zobowiązań wymaga wyceny w wartości godziwej na każdy dzień sprawozdawczy, niezależnie od tego, czy będzie mieć ona formę instrumentu finansowego wchodzącego w zakres MSSF 9 lub MSR 39, czy składnika aktywów/zobowiązań niefinansowych. Zmiany wartości godziwej (poza korektami z okresowej wyceny) ujmują się w wyniku finansowym.

Poprawki do MSSF 8 (i) wymagają ujawnienia subiektywnych ocen dokonanych przez zarząd w procesie stosowania kryteriów łączenia segmentów operacyjnych, w tym opisu połączonych segmentów operacyjnych oraz wskaźników ekonomicznych uwzględnionych przy podejmowaniu decyzji, czy dane segmenty posiadają „podobne właściwości gospodarcze”, a także (ii) precyzują, że uzgodnienie wartości sumarycznej segmentów sprawozdawczych do aktywów jednostki należy przeprowadzać tylko w przypadku, gdy dane te przekazuje się regularnie głównemu organowi odpowiedzialnemu za podejmowanie decyzji operacyjnych.

Poprawki do „Uzasadnienia wniosków” do MSSF 13 precyzują, że wydanie MSSF 13 i związane z tym zmiany do MSR 13 i MSSF 39 nie uniemożliwiają niezdyktowanej wyceny zafakturowanych należności i zobowiązań krótkoterminowych bez ustalonej stopy odsetek, jeżeli efekt dyskonta nie jest znaczący. Ponieważ nie podano daty wejścia tych poprawek w życie, zakłada się, że obowiązują natychmiast po publikacji.

Poprawki do MSR 16 i MSR 38 eliminują niespójności w rozliczaniu skumulowanej amortyzacji (umorzenia) przy przeszacowaniu składnika rzeczowych aktywów trwałych i aktywów nie-

materialnych. Zmodyfikowane standardy precyzują, że wartość bilansowa brutto jest korygowana w sposób zgodny z metodą przeszacowania wartości bilansowej składnika aktywów, a kwota umorzenia stanowi różnicę między wartością bilansową brutto a wartością bilansową po uwzględnieniu skumulowanej utraty wartości.

Poprawki do MSR 24 precyzują, że jednostka zarządcza zapewniająca kluczowy personel kierowniczy jednostce sprawozdawczej jest stroną z nią powiązaną. Wobec tego jednostka sprawozdawcza musi ujawnić kwoty zapłacone lub należne jednostce zarządczej z tytułu zapewnienia kluczowego personelu kierowniczego jako transakcje ze stroną powiązaną. Nie wymaga się jednak ujawniania składników tych kwot.

Zdaniem Zarządu Spółki zastosowanie tych poprawek nie będzie miało znaczącego wpływu na skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej.

- ii. **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne”** – Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie. Zmodyfikowany MSR 16 zabrania stosowania metody amortyzacji w oparciu o przychody w odniesieniu do składników rzeczowych aktywów trwałych. Zmodyfikowany MSR 38 wprowadza założenie, że przychody nie stanowią odpowiedniej podstawy amortyzacji składnika aktywów niematerialnych. Założenie to można odrzucić jedynie w dwóch konkretnych przypadkach:

- a) kiedy składnik aktywów niematerialnych wyrażony jest jako wskaźnik przychodów albo
- b) jeżeli można wykazać, że przychody z danego składnika aktywów niematerialnych są silnie skorelowane z konsumpcją generowanych przez niego korzyści ekonomicznych.

Zmiany te mają zastosowanie prospektywne i dotyczą okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później.

Grupa Kapitałowa stosuje obecnie liniową metodę amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych. W opinii Zarządu Spółki metoda liniowa jest najodpowiedniejsza do odzwierciedlenia konsumpcji korzyści ekonomicznych zawartych w odpowiednich składnikach aktywów, w związku z czym Zarząd nie przewiduje, by zastosowanie znowelizowanej wersji MSR 16 i MSR 38 znacząco oddziaływało na skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej.

- iii. **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze -zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku - obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie. Zmiany do MSR 19 precyzują sposób rozliczania składek wpłaconych przez pracowników lub strony trzecie z tytułu programów określonych świadczeń w zależności od tego, czy wysokość składki zależy od stażu pracy danego pracownika. Składki niezależne od stażu pracy jednostka może ujmować jako zmniejszenie kosztów zatrudnienia w danym okresie zatrudnienia lub przypisać je do okresów zatrudnienia pracowników metodą prognozowanych uprawnień jednostkowych. Składki zależne od stażu pracy należy przypisywać do okresów zatrudnienia pracowników.

Zdaniem Zarządu Spółki zastosowanie zmodyfikowanej wersji MSR 19 nie będzie miało znaczącego wpływu na skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej.

- iv. **Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”** – Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach -obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie Zmieniona wersja MSSF 11 zawiera wytyczne dotyczące sposobu rozliczania nabycia udziałów we wspólnych operacjach stanowiących przedsięwzięcie zgodnie z definicją zawartą w MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”. W szczególności zmieniony standard nakłada obowiązek stosowania zasad rozliczania połączenia przedsięwzięć określonych w MSSF 3 i w innych standardach (np. w MSR 36 „Utrata wartości aktywów” w odniesieniu do testów utraty wartości ośrodków generujących przepływy pieniężne, do których alokowano wartość firmy w momencie przejęcia wspólnego działania). Te same wymogi należy stosować w przypadku utworzenia wspólnych operacji wtedy i tylko wtedy, gdy jedna ze stron wnosi do niego aportem istniejące przedsięwzięcie. Jednostka sprawozdawcza ma również obowiązek ujawnienia informacji wymaganych przez MSSF 3 i inne standardy w przypadku połączenia przedsięwzięć. Zmiany do MSSF 11 obowiązują prospektywnie w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub później.

Zdaniem Zarządu Spółki, zastosowanie tych zmian nie będzie miało znaczącego wpływu na skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej.

Przyjęte zasady rachunkowości oraz zmiany MSSF i interpretacje

Zarząd nie przewiduje, na podstawie corocznego przeglądu zmian MSSF aby wprowadzenie nowych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości.

Zasady wyceny i sposób ujęcia składników majątkowych w sprawozdaniu finansowym

Rzeczowe aktywa trwałe

W pozycji tej ujmowane są rzeczowe aktywa o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone do wykorzystania na potrzeby jednostki.

Rzeczowe aktywa trwałe wyceniane są na dzień bilansowy według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonej o dotychczasowe umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości. Wartość początkowa rzeczowych aktywów trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do użytkowania.

Wartość początkowa środków trwałych podlega podwyższeniu o wartość nakładów poniesionych na ich ulepszenie (przebudowę, rozbudowę, modernizację, rekonstrukcję).

Koszty bieżącego utrzymania środków trwałych, poniesione po dniu oddania środka do użytkowania, takie jak koszty konserwacji i napraw, wpływają na wynik finansowy okresu, w którym zostały poniesione.

Jeżeli poszczególne, mające istotną wartość i dające się wyodrębnić części składowe środków trwałych mają różny okres ekonomicznego zużycia, amortyzacja dla tych części składowych jest naliczana odrębnie.

Po początkowym ujęciu środki trwałe podlegają odpisom amortyzacyjnym oraz odpisom z tytułu trwałej utraty wartości. Nie dokonuje się odpisów amortyzacyjnych od gruntów własnych. Środki trwałe są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym ich szacowanemu okresowi ekonomicznej użyteczności z uwzględnieniem wartości rezydualnej, o ile jest to kwota istotna. Dla obecnie używanych rzeczowych składników majątku trwałego Spółka nie rozpoznała istotnych wartości rezydualnych.

Poprawność przyjętych okresów amortyzacji oraz wartości rezydualnej podlega corocznej weryfikacji powodującej w następnych latach korektę odpisów amortyzacyjnych.

Spółka przyjęła następujące okresy ekonomicznej użyteczności środków trwałych:

Rodzaj rzeczowych aktywów trwałych	Okres amortyzacji (lata)
Inwestycje w obcych obiektach	10
Urządzenia techniczne	2-5
Środki transportu	5-10
Pozostałe (obejmuje również urządzenia biurowe)	2-10

Rzeczowe aktywa o niewielkiej wartości oraz o przewidywanym okresie używania nie przekraczającym jednego roku amortyzowane są jednorazowo w miesiącu przyjęcia ich do używania.

Rzeczowe aktywa trwałe będące przedmiotem leasingu finansowego zostały wykazane w bilansie na równi z pozostałymi składnikami rzeczowego majątku trwałego i podlegają umorzeniu według takich samych zasad. Za okres użytkowania przyjęto przewidywany okres użytkowania lub okres zawartej umowy, jeżeli okres ten jest krótszy.

Wartość początkowa aktywów trwałych będących przedmiotem leasingu finansowego oraz korespondujących z nimi zobowiązań została ustalona w kwocie równej wartości godziwej środka lub zdyskontowanej wartości przyszłych opłat leasingowych. Poniesione opłaty leasingowe w okresie sprawozdawczym zostały odniesione na zmniejszenie zobowiązania z tytułu leasingu finansowego w wielkości równej ratom kapitałowym, natomiast nadwyżka będąca kosztami finansowania obciążała w całości koszty finansowe okresu.

Jako środki trwałe w budowie wykazywane są środki trwałe będące w toku budowy lub montażu, które wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych w budowie obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia bilansowego lub przyjęcia do używania.

Wartości niematerialne

W pozycji tej ujmowane są nabyte, zaliczane do aktywów trwałych, prawa majątkowe nadające się do gospodarczego wykorzystania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, przeznaczone do używania na potrzeby jednostki.

Wartości niematerialne wyceniane są według cen nabycia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych. Wartości niematerialne amortyzuje się metodą liniową przy zastosowaniu następujących okresów amortyzacji.

Rodzaj wartości niematerialnych	Okres amortyzacji w latach
Oprogramowanie komputerowe	2-10
Pozostałe wartości niematerialne	2-10

Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, na które składały się nakłady na prace badawczo-rozwojowe są wykazywane jako aktywa w pozycji wartości niematerialne i podlegają odpisom amortyzacyjnym zgodnie z okresem ich wykorzystywania w działalności Spółki.

Spółka nie zidentyfikowała wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania, dla których nie dokonuje się odpisów amortyzacyjnych natomiast przeprowadzany jest coroczny test na utratę wartości.

Utrata wartości rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych

W przypadku wystąpienia przesłanek wskazujących na możliwość utraty wartości posiadanych składników rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych, przeprowadzany jest test na utratę wartości, a ustalone kwoty odpisów aktualizujących obniżają wartość bilansową aktywu, którego dotyczą.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji pozostałe koszty operacyjne.

Wysokość odpisów aktualizujących ustala się jako nadwyżkę wartości bilansowej tych składników nad ich wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących wartości: cenie sprzedaży netto lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, oszacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne ceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów.

Dla składników aktywów, które samodzielnie nie generują przepływów pieniężnych, wartość odzyskiwalna szacowana jest w odniesieniu do ośrodków wypracowujących środki pieniężne.

Kwoty ujętych odpisów aktualizujących ulegają odwróceniu w przypadku ustąpienia przyczyn uzasadniających ich utworzenie. Skutki odwrócenia odpisów aktualizujących odnoszone są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów na pozostałe przychody operacyjne.

Zapasy

Materiały wyceniane są w cenie zakupu, bądź też w cenie sprzedaży netto (zapasy trudno zbywalne lub o obniżonej wartości). Koszty finansowania zewnętrznego nie zwiększają ceny zakupu zapasów.

Rozchód wyceniany jest metodą FIFO (pierwsze weszło pierwsze wyszło) lub w drodze szczegółowej identyfikacji rzeczywistych cen tych składników aktywów, które dotyczą ściśle określonych przedsięwzięć, niezależnie od daty ich zakupu.

Jeżeli cena zakupu przewyższa przewidywaną cenę sprzedaży zapasów, dokonuje się odpisów aktualizujących ich wartość. Cena sprzedaży stanowi cenę sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszoną o oszacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisów na nieściągalne należności. Odpisy aktualizujące nieściągalne należności oszacowywane są wtedy, jeżeli ściągnięcie pełnej kwoty należności przestaje być prawdopodobne. Spółka dokonuje odpisów aktualizujących należności w oparciu o analizę ryzyka kredytowego związanego z danym dłużnikiem.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, w szczególności w odniesieniu do należności:

- od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości – do wysokości należności nie objętej zabezpieczeniem,
- od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości – w wysokości 100% należności,

- kwestionowanych lub z których zapłatą dłużnik zalega, a spłata należności nie jest prawdopodobna – do wysokości należności nie objętej zabezpieczeniem,
- stanowiących równowartość kwot podwyższających należności – do wysokości tych kwot,
- przeterminowanych – 100% odpisu na należności przeterminowane powyżej 360 dni,
- przeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności, w wysokości 100%,
- według indywidualnej oceny.

Kwoty utworzonych odpisów aktualizujących wartość należności odnoszone są w pozostałe koszty operacyjne.

Należności inne niż handlowe, które staną się wymagalne w okresie powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego, wykazuje się w aktywach trwałych w pozycji „Pozostałe aktywa trwałe”.

Należności długoterminowe są wyceniane przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne ceny rynkowe wartości pieniądza w czasie, o ile wartość zdyskontowana w istotnym stopniu różni się od ich wartości nominalnej.

Zdarzenie gospodarcze wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień zaistnienia po kursie średnim ustalonym przez NBP w dniu obowiązującym na dzień poprzedzający dzień transakcji. Rozliczenie transakcji następuje po kursie obowiązującym w dniu realizacji przez bank.

Należności wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie natychmiastowej wymiany. Ze względu na fakt posiadania przez Spółkę walutowych kont bankowych w wielu bankach Spółka przyjęła do wyceny średni kurs ustalony przez Narodowy Bank Polski dla danej waluty na dzień bilansowy. Różnice kursowe od należności wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy zapłacie zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych, a dodatnie do przychodów finansowych; prezentacja w sprawozdaniu finansowym w postaci wyniku uzyskanego na różnicach kursowych.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne obejmują gotówkę w kasie i w banku, w tym depozyty. Ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują inwestycje krótkoterminowe o dużej płynności (początkowy termin zapadalności do 3 miesięcy), łatwo wymienne na określone kwoty środków pieniężnych oraz narażone na nieznaczne ryzyko zmiany wartości.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów jest tak samo zdefiniowane dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych, które prezentuje zmiany w tych środkach i ich ekwiwalentach w okresie obrotowym.

Rozchody środków pieniężnych wyrażonych w walutach obcych wyceniane są za pomocą metody FIFO.

Wyrażone w walutach obcych środki pieniężne wycenia się na dzień bilansowy po kursie natychmiastowej wymiany. Ze względu na fakt posiadania przez Spółkę walutowych kont bankowych w wielu bankach Spółka przyjęła do wyceny średni kurs ustalony przez Narodowy Bank Polski dla danej waluty na dzień bilansowy.

Rozliczenia międzyokresowe czynne

Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne stanowią ujęte w aktywach koszty dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych.

Do czynnych rozliczeń międzyokresowych zaliczane są:

- roczne opłaty z tytułu ubezpieczeń majątkowych, osobowych, prenumeraty czasopism, itp.
- zakupione od dostawców usługi wsparcia dotyczące lat następnych,
- koszty projektów inwestycyjnych,
- odpis na ZFŚS rozliczany w ciągu roku,

- zapłacone z góry odsetki od kredytów i pożyczek,
- inne koszty opłacone z góry.

Z punktu widzenia okresu rozliczenia, czynne rozliczenia międzyokresowe kwalifikowane są do aktywów krótko- lub długoterminowych.

Czynne rozliczenia międzyokresowe rozliczane są w indywidualnie oszacowanym okresie, w zależności od charakteru i wartości rozliczanej pozycji.

Kapitał własny

Na dzień bilansowy kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w statucie i wpisanej w KRS.

Kapitał zapasowy tworzony jest:

- z podziału zysku,
- z wnoszonych dopłat,
- z nadwyżki ceny emisyjnej akcji ponad ich wartość nominalną (agio).

Przeznaczenie kapitału zapasowego określa Statut.

Zysk lub strata z lat ubiegłych odzwierciedla nierozliczony wynik z lat poprzednich pozostający do decyzji Zgromadzenia Akcjonariuszy, a także skutki zmiany zasad rachunkowości i korekt błędów dotyczących lat poprzednich, a ujawnionych w bieżącym roku obrotowym.

Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych powodujący konieczność wypływu środków, a wartość wynikającą z tego zobowiązania można wiarygodnie oszacować.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie wywiera istotny wpływ na kwotę utworzonej rezerwy, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne ceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem.

Rezerwy tworzone są między innymi na poniższe zobowiązania:

- odroczony podatek dochodowy, tworzony w związku z wystąpieniem dodatnich różnic przejściowych między wartością księgową aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową,
- przyszłe świadczenia pracownicze – odprawy emerytalno-rentowe i odprawy pośmiertne,
- przewidywane skutki toczących się postępowań sądowych,
- inne przyszłe zobowiązania wynikające ze spraw w toku.

Rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe wyceniane są metodami aktuarialnymi.

Wartość pozostałych rezerw ustalana jest na podstawie szacunków własnych – rezerwy tworzone są w ciężar kosztów sprzedaży, kosztów ogólnych i kosztów działalności operacyjnej.

Świadczenia pracownicze

Zgodnie z przyjętym w Spółce systemem wynagradzania pracownicy mają prawo do odpraw emerytalnych, rentowych i pośmiertnych wynikających z przepisów prawa pracy. Odprawy emerytalne są wypłacane w formie jednorazowego świadczenia w chwili przejścia pracownika na emeryturę, którego wysokość zależy od kwoty wynagrodzenia. Na odprawy emerytalne nie tworzy się specjalnych funduszy i nie wydziela się aktywów służących zaspokojeniu przyszłych roszczeń pracowników. Koszty związane z odprawami emerytalnymi rozpoznaje się w okresie, w którym pracownik świadczył pracę.

Spółka określiła wartość bieżącą zobowiązań z tytułu odpraw emerytalno-rentowych i pośmiertnych, które w sprawozdaniu finansowym zostały wykazane jako rezerwy. Naliczone rezerwy dotyczą przyszłych zdyskontowanych wypłat, do których pracownicy nabyli prawo przed dniem bilansowym, skorygowanych wskaźnikiem rotacji kadr (prawdopodobieństwo otrzymania wypłaty). Na koniec roku wartość zobowią-

zań Spółki z tytułu odpraw emerytalno-rentowych i pośmiertnych została oszacowana przez aktuarusza. W kolejnych latach wartość zobowiązania korygowana jest o wpływ wynikający ze zmiany poziomu zatrudnienia, średniego wynagrodzenia pracowników, wskaźnika rotacji oraz stóp procentowych.

Kredyty i pożyczki oprocentowane

Kredyty i pożyczki oprocentowane klasyfikowane są w Spółce jako zobowiązania finansowe.

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonych o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

W następnych okresach, kredyty i pożyczki są wyceniane według zamortyzowanej ceny nabycia, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu zamortyzowanej ceny nabycia uwzględnia się wszystkie koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczaniu zobowiązania.

Jeżeli wycena kredytów i pożyczek według skorygowanej ceny nabycia nie odbiega w istotny sposób od wyceny w kwocie wymagającej zapłaty, zobowiązania wyceniane są na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty, tj. powiększone o odsetki naliczone memoriałowo.

W sprawozdaniu z całkowitych dochodów są ujmowane wszystkie skutki dotyczące wyceny według zamortyzowanej ceny nabycia oraz skutki usunięcia zobowiązania z bilansu lub stwierdzenia utraty jego wartości.

Leasing finansowy

Umowa leasingu finansowego to umowa używania aktywów trwałych, która przenosi na Spółkę zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu. Przedmiot leasingu i zobowiązania z tytułu leasingu są wykazywane i wyceniane na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej przedmiotu leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych.

Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i spłatę rat kapitałowych z zastosowaniem stopy procentowej właściwej dla danej umowy. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Używane na podstawie umów leasingu finansowego środki trwałe podlegają amortyzacji według zasad stosowanych do własnych składników majątku. Jeżeli brak jest pewności, że po zakończeniu umowy leasingu Spółka otrzyma prawo własności przedmiotu leasingu, aktywa są amortyzowane w okresie krótszym spośród okresu leasingu i okresu ekonomicznej użyteczności przedmiotu leasingu.

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, klasyfikowane są jako umowy leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są w kosztach w sprawozdaniu z całkowitych dochodów metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Zobowiązania

Za zobowiązania uznaje się wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów.

Na dzień powstania zobowiązania wycenia się według wartości nominalnej lub w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania w walucie obcej są przeliczane na złote polskie według kursu obowiązującego w dniu dokonania transakcji – średniego kursu waluty ustalonego przez Narodowy Bank Polski (dla zakupu usług) lub kursu waluty ustalonego w dokumentach celnych (dla importu towarów). Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie natychmiastowej wymiany. Ze względu na fakt posiadania przez Spółkę walutowych kont bankowych w wielu bankach Spółka przyjęła jako kurs natychmiastowej wymiany do wyceny średni kurs ustalony przez Narodowy Bank Polski dla danej waluty na dzień bilansowy.

Wyłączeniu z powyższej reguły podlegają zobowiązania finansowe, których (zgodnie z warunkami umowy) uregulowanie następuje drogą wydania aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub drogą wymiany na instrumenty finansowe.

Rozliczenia międzyokresowe bierne

Do biernych rozliczeń międzyokresowych zaliczane są uzyskane świadczenia, które nie stanowią jeszcze zobowiązania do zapłaty. Świadczenia te (za wyjątkiem kosztów urlopów pracowniczych) ustala się w ich przewidywanej wysokości, przypadającej na bieżący okres. Przy ustalaniu odpisów rozliczeń międzyokresowych, uwzględniana jest zasada ostrożności, a przede wszystkim zasada współmierności kosztów do przychodów, których uzyskaniu one służą.

Koszt urlopów pracowniczych

Pracownikom przysługuje prawo do urlopów na warunkach określonych w przepisach kodeksu pracy. Spółka uznaje koszt urlopów pracowniczych na bazie memoriałowej. Zobowiązanie z tytułu urlopów pracowniczych ustalane jest w oparciu o różnicę pomiędzy faktycznym stanem wykorzystania urlopów przez pracowników a stanem jaki wynikałby z wykorzystania proporcjonalnie do upływu czasu.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów Spółki obejmują w szczególności:

- środki pieniężne (dotacje) otrzymane na sfinansowanie prowadzonych prac badawczo-rozwojowych, rozliczane równolegle do kosztów przeprowadzonych prac po zatwierdzeniu ich rozliczenia przez instytucję przyznającą środki,

Przychody i zyski

Za przychody i zyski uznaje się uprawdopodobnione powstanie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych o wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia wartości aktywów albo zmniejszenia wartości zobowiązań, które doprowadzą do wzrostu kapitału własnego lub zmniejszenia jego niedoboru w inny sposób niż wniesienie kapitału przez akcjonariuszy.

Przychody są rozpoznawane według zasady memoriałowej, tj. w okresach, których dotyczą, niezależnie od daty otrzymania.

Przychody ze sprzedaży towarów i produktów ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, gdy Spółka przekazała nabywcy ryzyko oraz korzyści i można wycenić je w wiarygodny sposób.

Przychody z odsetek są uznawane w momencie ich naliczenia przy uwzględnieniu efektywnej stopy zwrotu z aktywów.

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy do ich otrzymania.

Przychody z wyceny kontraktów usługowych

Przychody z wykonania niezakończonych usług, wykonanej na dzień bilansowy w istotnym stopniu, ustala się na dzień bilansowy proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi, jeżeli stopień ten, jak również przewidywane całkowite koszty wykonania usługi za cały czas jej realizacji, można ustalić w sposób wiarygodny.

Stopień zaawansowania usługi mierzy się:

1. zaawansowanie wykonania projektu ustala się poprzez udział rzeczywiście przepracowanych godzin w projekcie w stosunku do zaplanowanej ilości godzin dla poszczególnych grup konsultantów zaangażowanych w wykonanie projektu dla zleceń z wynagrodzeniem ryczałtowym.

Budżet planowanych godzin jest weryfikowany nie rzadziej niż na koniec każdego kwartału przez kierownika projektu.

2. liczbą przepracowanych godzin bezpośrednich wykonania usługi – dla zleceń z wynagrodzeniem godzinowym.

Dla danego kontraktu przychody wykazywane za dany okres sprawozdawczy ustalane są z uwzględnieniem przychodów wykazanych w okresach poprzednich.

Bez względu na zastosowany sposób ustalania przychodów, na wynik finansowy wpływają przewidywane straty związane z wykonaniem usługi objętej umową

Spółka prezentuje w aktywach pozycję „Należności z wyceny kontraktów usługowych” w przypadku, gdy występuje nadwyżka poniesionych kosztów i ujętych zysków z tytułu kontraktów długoterminowych nad wartością zafakturowanej sprzedaży do kontrahentów. W przeciwnym przypadku, tj. gdy występuje nadwyżka zafakturowanej sprzedaży do kontrahentów nad wartością poniesionych kosztów i ujętych zysków z tytułu kontraktów długoterminowych, Spółka prezentuje w zobowiązaniach pozycję „Zobowiązania z wyceny kontraktów usługowych”. W/w nadwyżki są ustalane dla każdego kontraktu osobno i prezentowane rozdzielnie bez kompensowania poszczególnych pozycji.

Dotacje

Dotacje państwowe, łącznie z dotacjami niepieniężnymi, ujmowane są w sprawozdaniu finansowym, kiedy zachodzi wystarczająca pewność, iż jednostka spełnia warunki związane z dotacjami, a dotacje będą otrzymane. Dotacje są ujmowane w sprawozdaniu finansowym w sposób zapewniający współmierność z ponoszonymi kosztami, które dotacje mają w zamierzeniu kompensować. Dotacje uznane pomniejszają odpowiednie koszty bezpośrednie, których nadwyżka nie skompensowana dotacją jest ujmowana w koszcie wytworzenia sprzedanych usług.

Nierozliczona, otrzymana kwota dotacji jest ujmowana w bilansie jako przychody przyszłych okresów z podziałem na długoterminowe i krótkoterminowe. Koszty dotyczące realizowanych projektów, które będą pokryte z dotacji do momentu ich zatwierdzenia przez właściwą instytucję, są wykazywane w aktywach jako element krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych. Środki trwałe finansowane z dotacji są wykazywane w aktywach trwałych w odpowiednich grupach, tak jak środki trwałe sfinansowane ze środków własnych.

Koszty i straty

Przez koszty i straty rozumie się uprawdopodobnione zmniejszenia w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofanie środków przez udziałowców lub właścicieli.

Podatek dochodowy

Obciążenia podatkowe obejmują bieżące opodatkowanie podatkiem dochodowym od osób prawnych i zmianę stanu rezerw lub aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Bieżące zobowiązania podatkowe zostały ustalone na podstawie aktualnie obowiązujących w Polsce przepisów podatkowych i ustalonego dochodu do opodatkowania.

Odroczony podatek dochodowy stanowiący obciążenie wyniku obejmuje zmianę stanu rezerwy oraz aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Podstawą tworzenia rezerwy oraz aktywów z tytułu podatku dochodowego odroczonego jest przejściowa różnica między wartością księgową i podatkową aktywów i pasywów oraz wartość strat podatkowych możliwych do odliczenia w przyszłości od dochodu podatkowego (metoda zobowiązań).

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego są wykazywane jako aktywa i rezerwy długoterminowe.

Spółka dokonuje kompensaty aktywa i rezerwy z tytułu podatku dochodowego w przypadku, gdy istnieje tytuł do dokonania takiej kompensaty. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie podlegają dyskontowaniu niezależnie od przewidywanego terminu ich realizacji.

Aktywa z tytułu podatku dochodowego

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty możliwej do odliczenia, przy zachowaniu zasady ostrożności.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i podlega odpisowi, w przypadku kiedy zachodzi wątpliwość wykorzystania przez Spółkę korzyści ekonomicznych związanych z wykorzystaniem aktywów podatkowych.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Jednostka tworzy rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową.

Rezerwę z tytułu podatku odroczonego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego.

Odroczony podatek dochodowy jest obliczany na podstawie stawek podatkowych, które według przewidywań kierownictwa będą obowiązywały w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa wykorzystana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe prawnie lub faktycznie obowiązujące na dzień bilansowy.

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnosi się również na kapitał własny.

Wynik finansowy

Na wynik finansowy netto składają się:

1. wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych (pośrednio związanych z działalnością operacyjną),
 2. wynik operacji finansowych,
- podatek dochodowy. Sprawozdanie z całkowitych dochodów sporządza się w wersji kalkulacyjnej.

Transakcje w walucie obcej

Transakcje w walucie obcej są przeliczane na złote polskie według kursu obowiązującego w dniu poprzedzającym dzień dokonania transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i pasywa pieniężne przeliczone zostały według średniego kursu

ustalonego dla tej waluty przez Narodowy Bank Polski obowiązującego na dzień bilansowy. Powstałe w wyniku przeliczenia różnice kursowe, ujęte zostały w przychodach bądź kosztach finansowych. W sprawozdaniu z całkowitych dochodów dodatnie i ujemne różnice kursowe wykazane zostały per saldo.

Aktywa i zobowiązania niepieniężne wyrażone w walucie obcej wycenione zostały na dzień bilansowy według kursu historycznego, jaki obowiązywał na dzień dokonania transakcji.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej poszczególnych pozycji aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej:

	Waluta	Rok 2015	Rok 2014
Kurs na dzień bilansowy:	USD	3,9011	3,5072
	EUR	4,2615	4,2623
	GBP	5,7862	5,4648

Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na EURO

Wyszczególnienie		w tys. PLN		w tys. EUR	
		12 miesięcy	12 miesięcy	12 miesięcy	12 miesięcy
		od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku	od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku	od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku	od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku
I	Przychody ze sprzedaży	124 757	153 297	29 812	36 593
II	Zysk z działalności kontynuowanej	-90 104	-734	-21 531	-175
III	Zysk brutto	-97 653	-662	-23 335	-158
IV	Zysk netto	-101 821	-675	-24 331	-161
V	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-24 279	-28 351	-5 802	-6 768
VI	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	750	889	179	212
VII	Środki pieniężne netto z działalności finansowej	23 201	28 932	5 544	6 906
VIII	Środki pieniężne netto	-328	1 471	-78	351
IX	Aktywa razem	245 471	275 465	57 602	64 628
X	Zobowiązania i rezerwy	153 889	82 062	36 111	19 253
XI	Kapitał własny	91 582	193 403	21 491	45 375
XII	Kapitał akcyjny	1 248	1 248	293	293
XIII	Liczba akcji	12 476 705	12 476 705	12 476 705	12 476 705

	Waluta	31.12.2015	31.12.2014
Kurs na dzień bilansowy	EUR	4,2615	4,2623
Kurs średni w roku	EUR	4,1848	4,1893
Najniższy kurs w roku	EUR	4,0890	4,1420
Najwyższy kurs w roku	EUR	4,2652	4,2623

Koszty finansowania zewnętrznego

Spółka odnosi koszty finansowania zewnętrznego na całkowite dochody nie ujmując ich w wartości nabycia aktywów.

Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

Segment branżowy to grupa aktywów i zobowiązań zaangażowanych w dostarczenie produktów i usług, dla których ryzyka i zwrot z poniesionych nakładów inwestycyjnych są inne niż dla pozostałych segmentów branżowych.

Zgodnie z MSSF 8 Spółka prezentuje podział na segmenty wg branż, dla których świadczone są usługi. Sprzedaż towarów ujmowana jest w kategorii pozostałe branże.

W związku z wykorzystywaniem tych samych aktywów do generowania przepływów pieniężnych w różnych branżach Spółka prezentuje przychody, koszty oraz wynik finansowy generowany z danego sektora.

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży stanowią zakwalifikowane do tej kategorii aktywa lub ich grupy, które ujmowane są w sprawozdaniu finansowym w niższej z dwóch kwot: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży.

Warunkiem zaliczenia aktywów do tej grupy są aktywne poszukiwanie nabywcy przez kierownictwo jednostki oraz wysokie prawdopodobieństwo zbycia tych aktywów w ciągu jednego roku od daty ich zakwalifikowania, a także dostępność tych aktywów do natychmiastowej sprzedaży.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółka nie zidentyfikowała aktywów dostępnych do sprzedaży.

Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Profesjonalny osąd

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym. Oszacowania i osądy poddaje się regularnej weryfikacji. Wynikają one z dotychczasowych doświadczeń oraz innych czynników, w tym przewidywań co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się zasadne. Przyjęte szacunki i założenia odzwierciedlają najlepszą wiedzę Zarządu, niemniej jednak rzeczywiste wielkości mogą się różnić od przewidywanych.

W przypadku, gdy dana transakcja nie jest uregulowana w żadnym standardzie bądź interpretacji, Zarząd, kierując się subiektywną oceną, określa i stosuje polityki rachunkowości, które zapewnią, iż sprawozdanie finansowe będzie zawierać właściwe i wiarygodne informacje oraz będzie:

- prawidłowo, jasno i rzetelnie przedstawiać sytuację majątkową i finansową Spółki, wyniki jej działalności i przepływy pieniężne,
- odzwierciedlać treść ekonomiczną transakcji,
- obiektywne,
- sporządzone zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny,
- kompletne we wszystkich istotnych aspektach.

Niepewność szacunków

Podstawowe obszary dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym:

1. Oszacowanie całkowitych kosztów realizacji niezakończonych kontraktów usługowych, wycenianych na dzień bilansowy

Zgodnie z przyjętymi w Spółce zasadami rachunkowości, dokonuje się ustalenia stopnia zaawansowania kontraktów usługowych przez ustalenie proporcji dotychczas poniesionych kosztów danego projektu do całkowitych oszacowanych kosztów projektów. Z uwagi na długoterminowy charakter prowadzonych projektów oraz ich złożoność, a także możliwość pojawienia się nieprzewidywanych wcześniej trudności związanych z realizacją projektu, może się okazać, iż rzeczywiste całkowite koszty realizacji projektu będą

różniły się od szacunków dokonywanych na kolejne dni bilansowe. Zmiana szacunków całkowitych kosztów realizacji projektów mogłaby spowodować, iż ustalony na dzień bilansowy stopień zaawansowania projektu, a tym samym rozpoznany przychód, powinien być ustalony w innej wartości.

2. Wysokość ustalonych odpisów aktualizujących należności.

Ustalając wysokość odpisów aktualizujących należności Spółka wykorzystuje ogólnie dostępne informacje o kondycji finansowej dłużnika do oceny prawdopodobieństwa odzyskania należnych kwot. Istnieje możliwość, iż posiadając pełne informacje Spółka ustaliłaby odpisy w innej wysokości.

3. Świadczenia pracownicze

Ustalając wysokość rezerw na świadczenia pracownicze tj. rezerwy na świadczenia emerytalne, rentowe i pośmiertne wzięto pod uwagę takie czynniki jak: stopy dyskontowe, inflacja, wzrost płac, oczekiwany przeciętny okres zatrudnienia.

4. Okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych oraz wartości niematerialnych

Okres ekonomicznej użyteczności oraz metodę amortyzacji aktywów weryfikuje się co najmniej na koniec każdego roku finansowego.

Uznawanie i wycena instrumentów finansowych

Wszystkie aktywa spełniające definicję instrumentów finansowych w dniu ich nabycia są klasyfikowane do jednej z trzech kategorii: przeznaczone do obrotu, dostępne do sprzedaży lub utrzymywane do terminu zapadalności.

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu klasyfikuje się aktywa finansowe, które zostały nabyte lub powstały w celu uzyskania korzyści w wyniku krótkoterminowych (w terminie do trzech miesięcy) wahań cen oraz aktywa finansowe, które niezależnie od powodu, dla którego zostały nabyte stanowią grupę aktywów, która wykorzystywana była ostatnio do realizacji korzyści w wyniku wahań cen. Instrumenty pochodne będące aktywami zawsze uznaje się za przeznaczone do obrotu, z wyjątkiem sytuacji, gdy stanowią instrument zabezpieczający.

Do aktywów finansowych utrzymywanych do upływu terminu zapadalności (wymagalności) zalicza się aktywa finansowe o określonych lub możliwych do określenia płatnościach lub ustalonym terminie zapadalności, które Spółka zamierza i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu zapadalności, z wyjątkiem udzielonych pożyczek i wierzytelności własnych.

Wszelkie pożyczki i należności spełniające definicję instrumentów finansowych powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie umowy środków pieniężnych, towarów lub usług, których nie przeznaczono do sprzedaży w krótkim terminie kwalifikuje się do kategorii pożyczek udzielonych i należności własnych. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych. Do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży zalicza się wszelkie aktywa finansowe nie będące: pożyczkami udzielonymi i należnościami własnymi, aktywami finansowymi utrzymywanymi do upływu terminu zapadalności oraz aktywami finansowymi przeznaczonymi do obrotu. Do aktywów dostępnych do sprzedaży zalicza się w szczególności udziały w innych podmiotach nie będących podmiotami podporządkowanymi, które nie są przeznaczone do sprzedaży w krótkim terminie.

Na dzień zawarcia kontraktu aktywa finansowe wycenia się w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych innych aktywów, a zobowiązania finansowe w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości uzyskanych składników majątkowych.

Według zamortyzowanego kosztu, z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej, wycenia się aktywa utrzymywane do terminu zapadalności, pożyczki udzielone i należności własne oraz pozostałe zobowiązania finansowe, których nie zakwalifikowano jako przeznaczone do obrotu. W przypadku należności i zobowiązań o krótkim terminie zapadalności/wymagalności (handlowych), dla których efekt dyskonta nie jest znaczący, wycenia się je wg kwoty wymagającej zapłaty. W przypadku należności krótkoterminowych uwzględ-

nia się fakt trwałej utraty wartości aktywów, co oznacza, że wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonywanie odpisów aktualizacyjnych.

Według wartości godziwej wycenia się aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, nie będących częścią powiązań zabezpieczających ujmuje się jako przychody lub koszty finansowe w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w momencie ich wystąpienia. W przypadku aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, zmiany wartości godziwej tych instrumentów zalicza się do sprawozdania z całkowitych dochodów jako przychody (koszty) finansowe.

Pochodne instrumenty finansowe i instrumenty zabezpieczające

Spółka nie stosuje dostępnych na rynku finansowym instrumentów kapitałowych w celu zabezpieczenia ryzyka finansowego z tytułu różnic kursowych i zmian stopy oprocentowania zaciągniętych zobowiązań, gdyż jest ono nieznaczące. Zgodnie z przyjętą przez Zarząd jednostki dominującej polityką zarządzania ryzykiem finansowym Spółka nie nabywa również instrumentów finansowych w celach spekulacyjnych.

4. PRZYCHODY I KOSZTY

Nota 1 w tys. zł

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA – RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.2015	01.01.2014
	31.12.2015	31.12.2014
	rok bieżący	rok poprzedni
Telekomunikacja, media	24 156	24 290
Bankowość, finanse	50 508	46 910
Administracja Publiczna, SLT	11 773	14 412
Przemysł, energetyka	21 128	44 986
Szkolenia	0	51
Wsparcie technologiczne i pozostałe usługi technologiczne	8 283	8 423
Pozostałe	236	166
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	116 084	139 238

Nota 2 w tys. zł

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA – RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.2015	01.01.2014
	31.12.2015	31.12.2014
	rok bieżący	rok poprzedni
Oprogramowanie obce	4 699	4 238
Sprzęt komputerowy	3 974	9 821
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	8 673	14 059

Nota 3 w tys. zł

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	01.01.2015	01.01.2014
	31.12.2015	31.12.2014
	rok bieżący	rok poprzedni
a) kraj	124 715	153 216
b) eksport	42	81
Białoruś	42	44
Niemcy	0	37
Cypr	0	0
Irlandia i Wielka Brytania	0	0
Pozostałe	0	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	124 757	153 297

Zależność od kluczowego odbiorcy

Spółka posiada szeroki wachlarz odbiorców dedykowanych usług informatycznych. Głównym odbiorcą jest sektor bankowość i finanse stanowiący 43,93 % przychodów z tytułu sprzedaży usług.

Nota 4 w tys. zł

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01.2015	01.01.2014
	31.12.2015	31.12.2014
	rok bieżący	rok poprzedni
Zużycie materiałów i energii	1 398	1 620
Usługi obce	122 071	68 682
Wynagrodzenia	56 471	50 568
Świadczenia na rzecz pracowników	11 780	10 807
Amortyzacja	1 613	1 648
Podatki i opłaty	392	452
Podróże służbowe	2 353	2 239
Pozostałe	175	179
Razem	196 253	136 195
Zmiana stanu produktów		
Koszty sprzedaży	13 014	12 612
Koszty ogólnego zarządu	13 617	13 050
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	169 622	110 533
Razem	196 253	136 195
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	18 066	13 661

Oprócz wyszczególnionych powyżej Spółka nie poniosła innych kosztów na świadczenia pracownicze.

Koszt amortyzacji w podziale na koszty kalkulacyjne

w tys. zł	01.01.2015	01.01.2014
	31.12.2015	31.12.2014
	rok bieżący	rok poprzedni
Koszty sprzedaży	119	600
Koszty ogólnego zarządu	584	55
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	910	993
Razem	1 613	1 648

Nota 5 w tys. zł

	01.01.2015	01.01.2014
	31.12.2015	31.12.2014
	rok bieżący	rok poprzedni
POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE		
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	7
Pozostałe, w tym:	366	6 328
- rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	6	0
- wynagrodzenie płatnika składek	11	9
- odszkodowania i niewykorzystane składki	40	105
- nadpłaty ZUS za pracowników	29	17
- podnajem	193	156
- korekta VAT naliczony od sprzedaży ST	26	0
- rozwiązana rezerwa na karę umowną	0	4 578
- wycena instrumentów finansowych	57	0
- pozostałe	4	1 463
Pozostałe przychody operacyjne, razem	366	6 335

Nota 6 w tys. zł

	01.01.2015	01.01.2014
	31.12.2015	31.12.2014
	rok bieżący	rok poprzedni
POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE		
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	368	0
Odpis aktualizujący należności	16	249
Rezerwa na świadczenia pracownicze	245	166
Pozostałe, w tym:	279	10 095
- darowizny	120	10
- spisanie należności	9	5
- likwidacja środków trwałych	12	0
- likwidacja ST w leasingu	27	0
- podnajem	0	2
- rezerwa na karę umowną	0	4 578
- kara umowna	0	2 700
- strata na środkach obrotowych	0	2 787
- rezerwa na koszty zamknięcia spółki zależnej	100	0
- pozostałe	11	13
Pozostałe koszty operacyjne, razem	908	10 510

Nota 7 w tys. zł

	01.01.2015	01.01.2014
	31.12.2015	31.12.2014
	rok bieżący	rok poprzedni
PRZYCHODY FINANSOWE		
Zysk ze zbycia aktywów finansowych	0	0
Dywidendy i udziały w zyskach	3 998	1 492
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	60	57
- przychody z tytułu odsetek od pożyczek	0	0
- przychody z tytułu odsetek od lokat i konta bieżącego	4	10
- przychody z tytułu odsetek od zabezp. należytego wyk. umowy	2	2
- przychody z tytułu odsetek handlowych	9	0
- przychody z tytułu umów poręczenia	45	45
- pozostałe przychody z tytułu odsetek	0	0
Różnice kursowe	0	0
Pozostałe przychody finansowe	0	5
Przychody finansowe, razem	4 058	1 554

Nota 8 w tys. zł

KOSZTY FINANSOWE	01.01.2015	01.01.2014
	31.12.2015	31.12.2014
	rok bieżący	rok poprzedni
Strata ze zbycia aktywów finansowych	0	0
Aktualizacja wartości inwestycji	8 956	0
Odsetki zapłacone, w tym:	2 348	1 453
- odsetki od kredytów i pożyczek	1 915	1 158
- koszty odsetek od Lessingów	92	81
- odsetki i prowizje bieżące	257	210
- odsetki budżetowe i wobec kontrahentów	84	4
Różnice kursowe	17	16
Pozostałe koszty finansowe	286	13
Koszty finansowe, razem	11 607	1 482

SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

Spółka Infovide-Matrix S.A. prowadzi działalność w zakresie sprzedaży systemów informatycznych, konsultingu informatycznego, szkoleń z zakresu informatyki i sprzedaży towarów oraz oprogramowania związanego z informatyką, całość określana jako „segment IT”.

Spółka jedynie identyfikuje sektory, dla których realizuje usługi.

Sektor		01.01.2015 31.12.2015 rok bieżący	01.01.2014 31.12.2014 rok poprzedni
Sektor telekomunikacja, media	Przychody netto ze sprzedaży produktów	24 156	24 291
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	13 834	14 998
	Wynik sektora	10 323	9 293
	%	43%	38%
Sektor bankowość i finanse	Przychody netto ze sprzedaży produktów	50 508	46 910
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	70 254	33 444
	Wynik sektora	-19 746	13 466
	%	-39%	29%
Administracja publiczna, SLT	Przychody netto ze sprzedaży produktów	11 773	14 412
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	23 354	10 704
	Wynik sektora	-11 581	3 708
	%	-98%	26%
Sektor przemysł i energetyka	Przychody netto ze sprzedaży produktów	21 128	44 986
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	53 957	43 695
	Wynik sektora	-32 829	1 291
	%	-155%	3%
Szkolenia	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0	51
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	0	30
	Wynik sektora	0	21
	%	0%	41%
Wsparcie technologiczne i pozostałe usługi technologiczne	Przychody netto ze sprzedaży produktów	8 283	8 423
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	8 168	7 600
	Wynik sektora	115	823
	%	1,4%	10%
Pozostałe	Przychody netto ze sprzedaży produktów	236	165
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	55	62
	Wynik sektora	181	103
	%	64%	62%
Razem	Przychody netto ze sprzedaży produktów	116 084	139 238
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	169 622	110 533
	Wynik	-53 539	28 705
	%	-46%	21%

5. PODATEK DOCHODOWY

W okresie od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 dochód Spółki obciążony został podatkiem dochodowym od osób prawnych w wysokości 19%, w roku poprzednim stawka podatkowa była również na poziomie 19%.

Nota 9 w tys. Zł

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

		stan na 01.01.2015	Zwiększenia	Zmniejszenia	stan na 31.12.2015
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego		13 174	26 664	16 597	23 241
rzeczowe aktywa trwałe	Podstawa	0	0	0	0
	Podatek	0	0	0	0
rozliczenia międzyokresowe czynne	Podstawa	58 405	27 527	73 213	12 719
	Podatek	11 096	5 230	13 910	2 416
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Podstawa	176	346	118	407
	Podatek	34	65	22	77
zobowiązania z tytułu wyceny kontrak- tów	Podstawa	528	2 280	2 808	-
	Podatek	100	433	533	-
zobowiązania z tytułu podatku docho- dowego	Podstawa	610	44 909	523	44 996
	Podatek	116	8 533	99	8 550
inne zobowiązania budżetowe	Podstawa	4	15	11	8
	Podatek	1	2	2	1
rozliczenia międzyokresowe bierne	Podstawa	8 922	5 790	3 108	11 604
	Podatek	1 695	1 100	591	2 204
rezerwy	Podstawa	661	50 283	7 581	43 363
	Podatek	126	9 554	1 440	8 240
Pozostałe zobowiązania	Podstawa	30	235	0	265
	Podatek	6	45	0	51
Inwestycje w jednostkach stowarzy- szonych	Podstawa	0	8 956	0	8 956
	Podatek	0	1 702	0	1 702

ODPIS STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

		stan na 01.01.2015	Zwiększenia	Zmniejszenia	stan na 31.12.2015
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0	- 22 554	0	- 22 554
odpis aktualizujący aktywa z tyt. od- roczonego podatku dochodowego	Podstawa	0	- 118 706	0	- 118 706
	Podatek	0	- 22 554	0	- 22 554

Zgodnie z zasadą ostrożności biorąc pod uwagę stratę podatkową w roku 2015 oraz niepewność co do rozliczenia strat i kosztów w przyszłości dokonano odpisu aktualizującego aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego do wysokości rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

		stan na			stan na
		01.01.2014	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2014
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego		7 351	7 038	1 215	13 174
rzeczowe aktywa trwałe	Podstawa	0	0	0	0
	Podatek	0	0	0	0
rozliczenia międzyokresowe czynne	Podstawa	26 666	31 739	0	58 405
	Podatek	5 067	6 029	0	11 096
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Podstawa	141	407	372	176
	Podatek	27	78	71	34
zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów	Podstawa	82	446	0	528
	Podatek	15	85	0	100
zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	Podstawa	1 220	865	1 475	610
	Podatek	231	165	280	116
inne zobowiązania budżetowe	Podstawa	7	9	12	4
	Podatek	2	2	3	1
rozliczenia międzyokresowe bierne	Podstawa	9 968	3 373	4 419	8 922
	Podatek	1 894	641	840	1 695
rezerwy	Podstawa	495	166	0	661
	Podatek	94	32	0	126
zapasy	Podstawa	110	0	110	0
	Podatek	21	0	21	0
pozostałe	Podstawa	0	30	0	30
	Podatek	0	6	0	6

Nota 10 w tys. zł

**ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU
ODROCZONEGO PODATKU
DOCHODOWEGO**

		stan na			stan na
		1.01.2015	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2015
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		9 006	4 252	12 571	687
rzeczowe aktywa trwałe	Podstawa	73	89	47	115
	Podatek	14	17	9	22
należności z wyceny kontraktów długoterminowych	Podstawa	47 316	22 288	66 117	3 487
	Podatek	8 990	4 235	12 562	663
Pozostałe rozrachunki	Podstawa	12	0	0	11
	Podatek	2	0	0	2

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO					stan na	
		1.01.2014	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2014	
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 454	5 553	1	9 006	
rzeczowe aktywa trwałe	Podstawa	60	12	0	72	
	Podatek	11	3	0	14	
należności z wyceny kontraktów długoterminowych	Podstawa	18 108	29 208	0	47 316	
	Podatek	3 441	5 549	0	8 990	
Pozostałe rozrachunki	Podstawa	10	5	3	12	
	Podatek	2	1	1	2	

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	stan na	
	31.12.2015 rok bieżący	31.12.2014 rok poprzedni
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	23 241	13 174
Odpis aktualizujący aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	- 22 554	0
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	687	9 006
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	0	4 168

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego są ze sobą kompensowane, istnieje tytuł prawny uprawniający do ich jednoczesnego uwzględnienia przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego.

Nota 11 w tys. zł	01.01.2015	01.01.2014
PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	31.12.2015	31.12.2014
	rok bieżący	rok poprzedni
Zysk (strata) brutto	-97 653	-662
Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	53 266	2 777
- przychody stanowiące przychody podatkowe	43 841	539
- przychody z faktur sprzedaży wystawione w późniejszym okresie	34 108	528
- odsetki od niewypłaconej dywidendy	0	0
- przychody z rozliczenia projektów długoterminowych	9 722	0
- odsetki otrzymane naliczone w roku ubiegłym	11	11
- przychody nie stanowiące przychodów podatkowych	-4 537	-30 794
- przychody z rozliczenia projektów długoterminowych	0	-29 209
- przychody poprzedniego okresu	-528	-82
- dywidenda	-3 998	-1 492
- pozostałe	-11	-11
- koszty stanowiące koszty uzyskania przychodów	-62 751	-23 917
- koszty projektów – nie stanowiące kup – nadwyżki kosztów projektów nad przychodami podatkowymi	-54 962	-15 331
- koszty leasingu operacyjnego – amortyzacja bilansowa	-258	-102
- zapłacone składki ZUS	-4	-8
- zrealizowane rezerwy na koszty projektów, koszty wynagrodzeń, urlopów	-7 274	-8 291
- zapłacone faktury po 30 dniach	-179	-141
- pozostałe	-74	-44
- koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	76 713	56 949
- nadwyżka kosztów projektów nad przychodami podatkowymi	12 403	44 893
- rezerwa na koszty realizacji projektów	4 171	3 329
- rezerwa na straty w projekcie	42 457	0
- rezerwa na wynagrodzenia, urlopy i inne	6 131	4 083
- reprezentacja	332	333
- opieka zdrowotna	471	396
- PFRON	548	472
- nie zapłacone składki ZUS	7	4
- nie zapłacone odsetki	45	30
- odpis aktualizujący należności i aktywów finansowych	0	249
- spisane należności	24	5
- amortyzacja	177	83
- darowizny	120	11
- składki na rzecz organizacji	26	25
- niezapłacone faktury po 30 dniach	407	179
- kara	0	2 700
- wycena instrumentów finansowych	220	0
- odpis aktualizujący inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	8 956	0
- odsetki budżetowe	6	3
- wartość netto zlikwidowanych i darowanych ŚT	93	0
- pozostałe	119	154
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-44 387	2 115
Obniżenie podstawy opodatkowania	0	621
Podatek dochodowy według stawki 19%	0	284

w tys. zł	01.01.2015	01.01.2014
	31.12.2015	31.12.2014
	rok bieżący	rok poprzedni
Podatek dochodowy wykazany w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów		
Podatek bieżący	0	284
Podatek odroczony	4 168	-271
Razem	4 168	13

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych – różnicujących zysk (stratę) podatkową od zysku (straty) bilansowego netto o koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów oraz przychody niestanowiące przychodów podatkowych w podziale na różnice stałe (nigdy w przyszłości nie będą stanowiły kosztu uzyskania przychodu) oraz różnice przejściowe. W 2015 roku obowiązuje 19% stawka podatku dochodowego, przepisy w dzisiejszym brzmieniu nie przewidują zmiany stawek podatkowych w kolejnych okresach.

Różnice między nominalną a efektywną stawką podatkową przedstawiają się następująco:

	01.01.2015	01.01.2014
	31.12.2015	31.12.2014
	rok bieżący	rok poprzedni
Wynik brutto przed opodatkowaniem	-97 653	-662
Efektywna stawka podatkowa	-4%	-2%
Podatek według efektywnej stawki	4 168	13
Podatek według ustawowej 19% stawki	-18 554	-126
Efekt podatkowy kosztów nie będących kosztami według przepisów podatkowych – stałe różnice	927	823
Efekt podatkowy przychodów nie będących przychodami według przepisów podatkowych – stałe różnice	759	283
Rozwiązanie aktywa w związku z wystąpieniem trwałej różnicy w podatku	22 554	-401

6. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Spółka w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku nie zaniechała żadnego z rodzaju prowadzonej działalności.

7. DYWIDENDY

W Spółce nie deklarowano i nie wypłacono dywidendy za 2014 rok.

8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję obliczono poprzez podzielenie zysku, który przypada na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej (licznik), przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych (mianownik) występujących w ciągu danego okresu.

Średnia ważona liczba akcji zwykłych, przyjęta jako średnia ważona liczby akcji zwykłych występujących w ciągu danego okresu – w okresie od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2015 – 12 476 705 szt.

Nota 12 w tys. zł

	01.01.2015	01.01.2014
	31.12.2015	31.12.2014
	rok bieżący	rok poprzedni
Strata netto	-101 821	-675
Zysk netto przypadający na akcję		
podstawowy z zysku netto w zł	-8,16	-0,05

Kapitał zakładowy Infovide-Matrix S.A. wynosi na dzień opublikowania niniejszego raportu 1 247 670,50 zł i dzieli się na 12 476 705 akcji o wartości 0,10 zł każda, wszystkie akcje są akcjami na okaziciela i nie posiadają uprzywilejowania.

9. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Nota 13 w tys. zł

	stan na 31.12.2015 rok bieżący	stan na 31.12.2014 rok poprzedni
WARTOŚCI NIEMATERIALNE		
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	90	226
b) koszty niezakończonych prac rozwojowych	0	0
c) wartość firmy	116 539	116 539
d) nabyte koncesje, patenty, licencje i prawa autorskie	0	0
e) inne wartości niematerialne	120	185
f) zaliczki na wartości niematerialne	0	0
Wartości niematerialne razem	116 749	116 950

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	stan na 31.12.2015 rok bieżący	stan na 31.12.2014 rok poprzedni
a) własne	116 749	116 950
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0	0
Wartości niematerialne razem	116 749	116 950

Zmiany wartości niematerialnych od 1.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

w tys. zł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koszty nie zakończonych prac rozwojowych	Inne wartości niematerialne	Razem
Wartość brutto				
Stan na 1 stycznia 2015	3 674	0	5 280	8 954
Zwiększenia	0	0	60	60
Zakup	0	0	60	60
Przemieszczenia	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	228	228
Przemieszczenia	0	0	0	0
Likwidacja	0	0	228	228
Stan na 31 grudnia 2015	3 674	0	5 112	8 786
Umorzenie				
Stan na 1 stycznia 2015	3 448	0	5 095	8 543
Zwiększenia	136	0	125	261
amortyzacja za okres	136	0	125	261
Przemieszczenia	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	228	228
Przemieszczenia	0	0	0	0
Likwidacja	0	0	228	228
Stan na 31 grudnia 2015	3 584	0	4 992	8 576
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2015	226	0	185	411
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2015	90	0	120	210

Zmiany wartości niematerialnych od 1.01.2014 r. do 31.12.2014 r.

w tys. zł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koszty nie zakończonych prac rozwojowych	Inne wartości niematerialne	Razem
Wartość brutto				
Stan na 1 stycznia 2014	4 828	0	5 518	10 346
Zwiększenia	77	0	91	168
Zakup	0	0	91	91
Przemieszczenia	77	0	0	77
Zmniejszenia	1 231	0	329	1 560
Przemieszczenia	0	0	77	77
Likwidacja	1 231	0	252	1 483
Stan na 31 grudnia 2014	3 674	0	5 280	8 954
Umorzenie				
Stan na 1 stycznia 2014	4 486	0	5 220	9 706
Zwiększenia	193	0	127	320
amortyzacja za okres	193	0	127	320
Przemieszczenia	0	0	0	0
Zmniejszenia	1 231	0	252	1 483
Przemieszczenia	0	0	0	0
Likwidacja	1 231	0	252	1 483
Stan na 31 grudnia 2014	3 448	0	5 095	8 543
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2014	342	0	298	640
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2014	226	0	185	411

Wartości niematerialne nie były przedmiotem zabezpieczeń. Wszystkie wykazane wartości niematerialne są własnością Spółki.

10. WARTOŚĆ FIRMY

Wartość firmy na dzień 31.12.2015 roku została poddana corocznemu testowi na utratę wartości.

Po połączeniu Spółek Infovide-Matrix S.A. i Matrix.pl S.A. wg stanu ksiąg na dzień 31 marca 2007 roku powstała wartość firmy w kwocie 116 539 tys. zł. Od tego czasu następowały wewnętrzne procesy organizacyjne, w wyniku których doszło do pełnej integracji operacyjnej obu Spółek, z tego względu nie jest możliwe zidentyfikowanie, które strumienie gotówki są realizowane przez część pochodzącą z Matrix.pl S.A, dlatego też Zarząd Spółki na dzień 31 grudnia 2015 roku chcąc spełnić obowiązek zbadania wartości firmy poprzez przeprowadzenie testu na utratę wartości firmy zgodnie z MSR 36 dokonał wyceny wartości firmy Infovide-Matrix S.A. jako całości, ponieważ nie było możliwe wydzielenie CGU w postaci samej firmy Matrix.pl S.A.

Wartość Spółki Infovide-Matrix została obliczona metodą zdyskontowanych przepływów gotówkowych (DCF). Z wyliczeń dokonanych przez Spółkę wynika, iż wartość użytkowa Matrix.pl S.A. jest wyższa od wartości bilansowej. Na tej podstawie nie stwierdzono utraty wartości aktywów w postaci wartości firmy powstałej w wyniku nabycia akcji w Spółce oraz nie stwierdzono konieczności dokonania odpisu aktualizującego wartość firmy z tego tytułu.

Do wyceny przyjęto poniższe założenia:

DCF	2016	2017	2018	2019	Wartość rezydualna
WACC	7,34%	7,26%	7,39%	7,52%	7,52%
FCFF skorygowany zgodnie z MSR 36	381	-17 960	25 023	18 302	17 085
DF – (czynnik dyskontujący)	0,93	0,87	0,81	0,75	10,00

W roku 2015 nie wystąpiły żadne zdarzenia wpływające niekorzystnie na wycenę wartości firmy.

11. POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

W 2015 roku nie nastąpiło prawne połączenie Infovide-Matrix S.A. z inną Spółką.

12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	stan na 31.12.2015 rok bieżący	stan na 31.12.2014 rok poprzedni
a) środki trwałe, w tym:	3 067	3 502
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0	0
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	40	49
- urządzenia techniczne i maszyny	1 627	2 053
- środki transportu	1 028	844
- inne środki trwałe	372	556
b) środki trwałe w budowie	0	0
c) zaliczki na środki trwałe	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	3 067	3 502

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	stan na 31.12.2015 rok bieżący	stan na 31.12.2014 rok poprzedni
a) własne	936	2 113
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	2 131	1 389
- umowy leasingu	2 131	1 389
Środki trwałe bilansowe razem	3 067	3 502

Zmiany w stanie wartości środków trwałych od 1.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	102	9 034	1 389	1 204	11 729
zwiększenia (z tytułu)	0	1 065	1 017	19	2 101
- zakup	0	1 065	1 017	19	2 101
- wykup	0	0	0	0	0
<i>w tym z leasingu</i>	<i>0</i>	<i>859</i>	<i>954</i>	<i>0</i>	<i>1 813</i>
<i>przemieszczenie</i>	<i>0</i>	<i>0</i>		<i>0</i>	<i>0</i>
zmniejszenia (z tytułu)	36	1 981	1 073	143	3 233
- sprzedaż	0	926	625	0	1 551
- inne	0	0	251	0	251
- kradzież	0	5	99	0	104
- likwidacja	36	1 050	98	143	1 327
wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	66	8 118	1 332	1 080	10 597
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	53	6 981	545	648	8 227
Zmiana umorzenia w okresie, w tym:					
- amortyzacja za okres	9	852	295	196	1 352
- zwiększenie wykup z leasingu	0	0	0	0	0
- zwiększenie kradzież, likwidacja	0	0	0	0	0
- zmniejszenie umorzenia z tyt. sprzedaży	0	294	340	0	634
- zmniejszenie wykup z leasingu	0	0	52	0	52
- likwidacja inne	36	1 047	42	137	1 262
- likwidacja kradzież	0	3	99	0	102
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	26	6 489	307	707	7 529
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0
- zwiększenie	0	0	0	0	0
- zmniejszenie	0	0	0	0	0
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	40	1 627	1 028	372	3 067
w tym z tytułu leasingu	0	1 232	900	0	2 131

Zmiany w stanie wartości środków trwałych od 1.01.2014 r. do 31.12.2014 r

	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	102	9 164	1 252	851	11 369
zwiększenia (z tytułu)	0	674	251	368	1 293
- zakup	0	671	251	368	1 290
- wykup	0	0	0	0	0
<i>w tym z leasingu</i>	<i>0</i>	<i>488</i>	<i>251</i>	<i>0</i>	<i>739</i>
<i>przemieszczenie</i>	<i>0</i>	<i>3</i>		<i>0</i>	<i>3</i>
zmniejszenia (z tytułu)	0	804	114	15	933
- sprzedaż	0	215	114	0	329
- inne	0	0	0	0	0
-kradzież	0	0	0	0	0
- likwidacja	0	589	0	15	604
wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	102	9 034	1 389	1 204	11 729
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	44	6 761	455	537	7 797
Zmiana umorzenia w okresie, w tym:					
- amortyzacja za okres	9	1 023	171	125	1 328
- zwiększenie wykup z leasingu	0	0	0	0	0
- zwiększenie kradzież, likwidacja	0	0	0	0	0
-zmniejszenie umorzenia z tyt. sprzedaży	0	214	81	0	295
- zmniejszenie wykup z leasingu	0	0	0	0	0
- likwidacja inne	0	589	0	14	603
- likwidacja kradzież	0	0	0	0	0
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	53	6 981	545	648	8 227
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0
- zwiększenie	0	0	0	0	0
- zmniejszenie	0	0	0	0	0
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	49	2 053	844	556	3 502
w tym z tytułu leasingu	0	984	405	0	1 389

Środki trwałe nie były przedmiotem zabezpieczeń.

13. PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE NA NIEFINANSOWE AKTYWA TRWAŁE W KOLEJNYM OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

Infovide-Matrix S.A. planuje w 2016 roku następujące nakłady na niefinansowe aktywa trwałe:

Inwestycje w oprogramowanie na własne potrzeby	0 tys. zł
Prace badawczo-rozwojowe	0 tys. zł
Środki trwałe	50 tys. zł
SUMA	50 tys. zł

14. UDZIAŁ WE WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH

Spółka w okresie od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. nie brała udziału we wspólnych przedsięwzięciach.

15. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH

Nota 15 w tys. zł

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH	stan na 31.12.2015 rok bieżący	stan na 31.12.2014 rok poprzedni
w jednostkach zależnych	36 113	45 070
- udziały lub akcje	45 255	45 255
<i>odpis aktualizujący</i>	9 142	185
w jednostkach współzależnych	0	0
w jednostkach stowarzyszonych	1 931	1 931
- udziały lub akcje	1 931	1 931
<i>odpis aktualizujący</i>	0	0
w pozostałych jednostkach	0	0
- udziały lub akcje	0	0
<i>odpis aktualizujący</i>	0	0
Inwestycje jednostkach zależnych i stowarzyszonych, razem	38 044	47 001

Wartość inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych wykazywana jest w koszcie historycznym. Posiadane udziały i akcje w jednostkach stowarzyszonych i zależnych dotyczą spółek nienotowanych na giełdzie, wobec czego ich wartość godziwa jest trudna do oszacowania.

Na inwestycje w jednostkach zależnych składają się:

- **Inwestycja w akcje CTPartners S.A. – łącznie 100%** akcji oraz praw głosu
Spółka Infovide-Matrix S.A. posiada 6 162 akcji Spółki CTPartners S.A. posiada 100% udział w kapitale zakładowym, uprawniający do takiej samej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu. W roku 2015 utworzono odpis aktualizujący w wysokości 8 905 tys. zł.
- **Inwestycja w udziały DahliaMatic Sp. z o.o. – 100%**
Spółka Infovide-Matrix S.A. posiada 268 udziałów Spółki Dahlia Matic Sp. z o.o. posiada 100% udział w kapitale zakładowym, uprawniający 100% udziału w głosach.

- **Inwestycja w udziały IMX tow. – 100%**
Spółka Infovide-Matrix S.A. posiada 100 % udziałów oraz praw głosu IMX tow. z siedzibą na Ukrainie, – wartość inwestycji 185 tys. zł. na które utworzono 100% odpis aktualizujący. Spółka obecnie nie prowadzi działalności gospodarczej.
- **Inwestycja w udziały Axial Sp. z o.o. (do 20 stycznia 2010 roku Centrum Innowacji Infovide-Matrix Sp. z o.o.) – 100%** udziałów oraz praw głosu – wartość inwestycji (kapitał podstawowy) 50 tys. zł. na które w roku 2015 utworzono 100% odpis aktualizujący. Spółka obecnie nie prowadzi działalności gospodarczej.

Na inwestycje w jednostkach stowarzyszonych składa się:

- **Inwestycja w udziały one2tribe Sp. z o.o. – 45,66%** udziałów i praw głosu. Wartość księgowa inwestycji 1 931 tys. zł.
Infovide-Matrix S.A. posiada 2 504 udziały, co stanowi 45,66% w kapitale zakładowym i uprawnia do 45,66% głosów na Zgromadzeniu Wspólników.

Udzielone pożyczki

one2tribe sp. z o.o.

Infovide-Matrix S.A. 21 września 2010 r. udzieliła pożyczki one2tribe sp. z o.o. w kwocie 50 tys. zł., umowa pożyczki nr IZ/10/116 z 15 września 2010 r. (aneksowana 12 marca 2011, 30 maja 2011, 30 września 2011, 30 grudnia 2011, 29 czerwca 2012, 1 października 2012, 28 marca 2013, 28 czerwca 2013, 30 września 2013, 31 grudnia 2013, 31 marca 2014, 30 czerwca 2014, 30 września 2014, 31 grudnia 2014, 31 marca 2015, 30 czerwca 2015, 30 września 2015, 31 grudnia 2015), termin płatności pożyczki do 31 marca 2016 r., oprocentowanie pożyczki wynosi 12% płatne z dołu w terminie spłaty pożyczki.

Infovide-Matrix S.A. 12 września 2012 udzieliła pożyczki one2tribe Sp. z o.o. na kwotę 82 tys. zł., umowa pożyczki nr IZ/12/061 z dnia 12 września 2012 (aneksowana 13 października 2012, 28 marca 2013, 28 czerwca 2013, 30 września 2013, 31 grudnia 2013, 31 marca 2014, 30 czerwca 2014, 30 września 2014, 31 grudnia 2014, 31 marca 2015, 30 czerwca 2015, 30 września 2015, 31 grudnia 2015). Termin spłaty został wyznaczony na 31 marca 2016, oprocentowanie pożyczki wynosi 12% płatne z dołu w terminie spłaty pożyczki.

16. JEDNOSTKI POWIĄZANE

Jednostki powiązane z Infovide-Matrix S.A. na dzień 31.12.2015 - zależne i stowarzyszone

Spółka	Siedziba	Przedmiot Działalności	Udział w kapitale /udział w głosach	Charakter powiązania
one2tribe Sp. z o.o.	Reguły	działalność związana z informatyką	45,66%	stowarzyszona
IMX tow.	Ukraina	działalność związana z informatyką	100%	zależna
CTPartners S.A.	Warszawa	działalność związana z informatyką, szkolenia	100%	zależna
Axial Sp. z o.o.	Warszawa	prowadzenie prac badawczo-rozwojowych	100%	zależna
DahliaMatic Sp. z o. o.	Warszawa	działalność związana z informatyką	100%	zależna
Solver Sp. z o.o.	Warszawa	działalność związana z informatyką	100%	zależna

Jednostka powiązane z Infovide-Matrix S.A. na dzień 31.12.2015 – dominująca

Spółka	Siedziba	Przedmiot Działalności	Udział w kapitale /udział w głosach	Charakter powiązania
Asseco Poland S.A.	Rzeszów	działalność związana z informatyką	100%	dominująca

Nota 16 w tys. zł

Dane finansowe jednostek powiązanych

Spółka	Wartość udziałów akcji wg cen nabycia	Wartość bilansowa	Kapitał własny	Kapitał podstawowy	Zysk / Strata roku bieżącego
one2tribe Sp. z o.o.	1 931	1 931	973	3 428	3
IMX tow.	185	0	-322	199	1
CTPartners S.A.	13 405	4 500	1 483	616	563
Axial Sp. z o.o.	51	0	32	50	-1
DahliaMatic Sp. z o. o.	31 613	31 613	10 784	167	2 054
Solver Sp. z o.o.	426	426	166	220	259

*dane ze sprawozdań finansowych jednostek powiązanych

17. ZAPASY

Nota 17 w tys. zł

ZAPASY	stan na 31.12.2015 rok bieżący	stan na 31.12.2014 rok poprzedni
a) materiały	12	22
b) towary	53	12 557
	65	12 579

Zapasy nie stanowiły zabezpieczenia kredytów lub pożyczek zarówno w roku 2015 jak i w 2014 roku. Spółka utworzyła odpis aktualizujący zapasy w roku 2013 w wysokości 109 tys. zł, a w 2014 roku w wysokości 30 tys. zł. W I półroczu 2014 Spółka zlikwidowała przeterminowane zapasy na kwotę 140 tys. zł.

18. KONTRAKTY DŁUGOTERMINOWE

Nota 18 w tys. zł

Wycena niezakończonych zleceń usługowych	stan na 31.12.2015 rok bieżący	stan na 31.12.2014 rok poprzedni
Zlecenia usługowe niezakończone		
Kwoty przychodów z tytułu realizacji umów usługowych	160 816	121 220
Poniesione koszty realizacji umów usługowych	241 709	105 977
Przychody zafakturowane	123 222	73 904
Kwoty należne od zamawiającego ujęte w należnościach i przychodach	43 466	54 808
Kwoty należne zamawiającym ujęte w zobowiązaniach zmniejszające przychody	5 872	7 492

Zgodnie z przyjętymi w Spółce zasadami rachunkowości, dokonuje się ustalenia stopnia zaawansowania kontraktów usługowych przez ustalenie proporcji dotychczas poniesionych kosztów danego projektu do całkowitych oszacowanych kosztów projektów. Z uwagi na długoterminowy charakter prowadzonych projektów oraz ich złożoność, a także możliwość pojawienia się nieprzewidywanych wcześniej trudności związanych z realizacją projektu, może się okazać, iż rzeczywiste całkowite koszty realizacji projektu będą różniły się od szacunków dokonywanych na kolejne dni bilansowe. Zmiana szacunków całkowitych kosztów realizacji projektów spowodowała, iż ustalony na dzień bilansowy stopień zaawansowania projektu, a tym samym rozpoznany przychód. W 2015 roku nie nastąpiła istotna zmiana sposobu dokonywania szacunków w projektach, zachowano te same zasady co w poprzednich okresach sprawozdawczych.

19. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

Nota 19 w tys. zł

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	stan na 31.12.2015 rok bieżący	stan na 31.12.2014 rok poprzedni
a) od jednostek powiązanych	268	617
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	268	617
- do 12 miesięcy	268	617
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b) należności od pozostałych jednostek	83 989	87 180
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	38 869	30 276
- do 12 miesięcy	38 869	30 276
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych IT	43 466	54 808
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	690	166
- inne	877	1 930
- dochodzone na drodze sądowej	87	0
Należności krótkoterminowe netto, razem	84 257	87 797
c) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	255	245
Należności krótkoterminowe brutto, razem	84 512	88 042

w tys. zł	stan na 31.12.2015 rok bieżący	stan na 31.12.2014 rok poprzedni
ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH		
Stan na początek okresu	245	262
zwiększenia (z tytułu)	16	219
- ogłoszona upadłość	0	0
- utworzenie	16	219
zmniejszenia (z tytułu)	6	236
- spisano	0	236
- zapłacono/rozliczono	6	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	255	245

Spółka tworzy odpis aktualizujący wartość należności. W Spółce istnieją procedury weryfikacji kontrahentów, dlatego też Zarząd uważa, iż nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe związane z bieżącą działalnością operacyjną.

w tys. zł	stan na 31.12.2015 rok bieżący	stan na 31.12.2014 rok poprzedni
NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)		
w walucie polskiej	39 479	31 138
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
jednostka/waluta EUR	0	0
tys. Zł	0	0
Należności krótkoterminowe brutto, razem	39 479	31 138

w tys. zł	stan na 31.12.2015 rok bieżący	stan na 31.12.2014 rok poprzedni
NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG – O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:		
do 1 miesiąca	28 755	18 415
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	7 575	7 128
powyżej 3 miesięcy	890	727
należności przeterminowane	2 259	4 868
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	39 479	31 138
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	255	245
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	39 224	30 893

w tys. zł	stan na 31.12.2015 rok bieżący	stan na 31.12.2014 rok poprzedni
NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE – Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE:		
do 1 miesiąca	1 293	2 463
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	353	831
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	358	1 384
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	163
powyżej 1 roku	255	27
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	2 259	4 868
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	255	245
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	2 004	4 623

20. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNNE

Nota 20 w tys. zł

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	stan na 31.12.2015 rok bieżący	stan na 31.12.2014 rok poprzedni
- licencja na oprogramowanie	200	200
- usługi wsparcia	13	155
- koszty szkoleń	17	9
- przedpłacone ubezpieczenia	78	96
- koszty bankowe	171	84
- opłaty partnerskie	129	19
- pozostałe przedpłacone usługi	228	123
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	836	687

21. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Nota 21 w tys. zł

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	stan na 31.12.2015 rok bieżący	stan na 31.12.2014 rok poprzedni
w jednostkach zależnych	132	132
- udzielone pożyczki	132	132
w pozostałych jednostkach	0	0
- udziały lub akcje przeznaczone do obrotu	0	0
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 321	2 649
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 321	2 479
- lokaty krótkoterminowe	0	0
- depozyt – zabezpieczenie gwarancji	0	170
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	2 453	2 781

w tys. zł

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	stan na 31.12.2015 rok bieżący	stan na 31.12.2014 rok poprzedni
w walucie polskiej	2 318	2 646
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	3	3
jednostka/waluta USD	0,4	0,4
w zł	1	1
jednostka/waluta EUR	0,4	0,3
w zł	2	2
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	2 321	2 649

Do lokowania nadwyżek finansowych Infovide-Matrix S.A. wykorzystywała następujące produkty depozytowe i lokacyjne:

- automatyczne i negocjowane złotowe i walutowe lokaty o/n
- negocjowane złotowe i walutowe lokaty terminowe

Środki o ograniczonej możliwości dysponowania stanowią środki zgromadzone na wyodrębnionym rachunku bankowym, których stan na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosił 170 tys. zł., a na dzień 31 grudnia 2015 wynosił 0 zł.

22. KAPITAŁ PODSTAWOWY I KAPITAŁY ZAPASOWE

Akcjonariusze posiadający, bezpośrednio bądź pośrednio, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Infovide-Matrix S.A. na dzień sporządzenia sprawozdania:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu
Asseco Poland S.A.*	12 476 705	100%	12 476 705	100%

*zgodnie z zawiadomieniem z dnia 29 grudnia 2015 r. o liczbie akcji Spółki Infovide-Matrix S.A. nabytych w drodze przymusowego wykupu oraz osiągnięciu 100% ogólnej liczby głosów w Spółce Infovide-Matrix S.A.

W 2015 roku Spółka otrzymała następujące zawiadomienia o zmianie w strukturze znacznych pakietów akcji Infovide-Matrix S.A.:

- w dniu 14 października 2015 r. Spółka otrzymała od Pana Lorenzo Antonini zawiadomienie o pośrednim nabyciu 4 571 885 akcji Spółki Infovide-Matrix S.A. (o czym Spółka poinformowała w dniu 14 października 2015 r. raportem bieżącym nr 17/2015),
- w dniu 21 października 2015 r. Spółka otrzymała od Pani Zuzanny Królik zawiadomienie o pośrednim nabyciu 1 891 792 akcji Spółki Infovide-Matrix S.A. (o czym Spółka poinformowała w dniu 21 października 2015 r. raportem bieżącym nr 18/2015),
- w dniu 18 listopada 2015 r. Spółka otrzymała od Pana Michała Budy zawiadomienie o wniesieniu w formie aportu niepieniężnego na poczet wkładu za udziały w podwyższonym kapitale zakładowym spółki Glibston Holdings Limited 100% udziałów w spółce Golville Trading Limited posiadającej 641 824 akcji Spółki Infovide-Matrix S.A. (o czym Spółka poinformowała w dniu 19 listopada 2015 r. raportem bieżącym nr 20/2015),
- w dniu 18 listopada 2015 r. Spółka otrzymała od Glibston Holdings Limited zawiadomienie o nabyciu od Pana Michała Budy w wyniku wniesienia w formie aportu niepieniężnego na poczet wkładu za udziały w podwyższonym kapitale zakładowym spółki Glibston Holdings Limited 100% udziałów w spółce Golville Trading Limited posiadającej 641 824 akcji Spółki Infovide-Matrix S.A. (o czym Spółka poinformowała w dniu 19 listopada 2015 r. raportem bieżącym nr 22/2015),
- w dniu 18 listopada 2015 r. Spółka otrzymała od Tapro Foundation zawiadomienie o nabyciu w wyniku wniesienia dokonanego przez Pana Michała Budę w formie aportu niepieniężnego na poczet wkładu za udziały w podwyższonym kapitale zakładowym spółki Glibston Holdings Limited (w której Tapro Foundation posiada 100% udziałów) 100% udziałów w spółce Golville Trading Limited posiadającej 641 824 akcji Spółki Infovide-Matrix S.A. (o czym Spółka poinformowała w dniu 19 listopada 2015 r. raportem bieżącym nr 23/2015),
- w dniu 20 listopada 2015 r. Spółka otrzymała od Pana Borisa Stokalskiego – Dzierzykraj zawiadomienie o sprzedaży w wyniku wezwania ogłoszonego przez Asseco Poland S.A. 1 687 421 akcji Spółki Infovide-Matrix S.A. (o czym Spółka poinformowała w dniu 20 listopada 2015 r. raportem bieżącym nr 30/2015),
- w dniu 20 listopada 2015 r. Spółka otrzymała od Well.com Holding GmbH zawiadomienie o sprzedaży w wyniku wezwania ogłoszonego przez Asseco Poland S.A. 4 571 885 akcji Spółki Infovide-Matrix S.A. (o czym Spółka poinformowała w dniu 20 listopada 2015 r. raportem bieżącym nr 31/2015),
- w dniu 20 listopada 2015 r. Spółka otrzymała od Santiole Investments Limited zawiadomienie o sprzedaży w wyniku wezwania ogłoszonego przez Asseco Poland S.A. 1 891 792 akcji Spółki Infovide-Matrix S.A. (o czym Spółka poinformowała w dniu 20 listopada 2015 r. raportem bieżącym nr 32/2015),
- w dniu 23 listopada 2015 r. Spółka otrzymała od Golville Trading Limited zawiadomienie o sprzedaży w wyniku realizacji porozumienia z dnia 22 września 2015 r. w sprawie zbycia akcji w Spółce Infovide-Matrix S.A. zawartego pomiędzy Asseco Poland S.A. a Golville Trading Limited oraz wezwania ogłoszonego przez

Asseco Poland S.A 641 824 akcji Spółki Infovide-Matrix S.A. (o czym Spółka poinformowała w dniu 23 listopada 2015 r. raportem bieżącym nr 35/2015),

- w dniu 23 listopada 2015 r. Spółka otrzymała od Asseco Poland S.A. zawiadomienie o nabyciu w wyniku rozliczenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji spółki Infovide-Matrix S.A. ogłoszonego przez Asseco Poland S.A. w dniu 23 września 2015 r. 12 215 609 akcji Spółki Infovide-Matrix S.A. (o czym Spółka poinformowała w dniu 23 listopada 2015 r. raportem bieżącym nr 36/2015),

- w dniu 30 listopada 2015 r. Spółka otrzymała od Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZWBK zawiadomienie o sprzedaży w wyniku wezwania ogłoszonego przez Asseco Poland S.A 761 646 akcji Spółki Infovide-Matrix S.A. (o czym Spółka poinformowała w dniu 30 listopada 2015 r. raportem bieżącym nr 38/2015),

- w dniu 30 grudnia 2015 r. Spółka otrzymała od Asseco Poland S.A. zawiadomienie o nabyciu w wyniku rozliczenia żądania sprzedaży wszystkich akcji Spółki Infovide-Matrix S.A. posiadanych przez pozostałych akcjonariuszy ogłoszonego przez Asseco Poland S.A. w dniu 21 grudnia 2015 r. 261 096 akcji Spółki Infovide-Matrix S.A. i tym samym osiągnięciu 100% akcji w Spółce Infovide-Matrix S.A. (o czym Spółka poinformowała w dniu 30 grudnia 2015 r. raportem bieżącym nr 42/2015).

W wyniku wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki Infovide-Matrix S.A. ogłoszonego w dniu 23 września 2015 r. przez Asseco Poland S.A. z siedzibą w Rzeszowie oraz w związku z informacją o zamiarze nabycia akcji Spółki Infovide-Matrix S.A. w drodze przymusowego wykupu ogłoszonej w dniu 21 grudnia 2015 r., Spółka Asseco Poland S.A. w dniu 28 grudnia 2015 r. osiągnęła 100% ogólnej liczby głosów w Spółce Infovide-Matrix S.A. i tym samym Spółka Asseco Poland S.A. posiada 12.476.705 akcji Spółki Infovide-Matrix S.A., stanowiących 100% udziału w kapitale zakładowym Spółki Infovide-Matrix S.A. i uprawniających do wykonywania 12.476.705 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki Infovide-Matrix S.A., tj. 100% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki Infovide-Matrix S.A..

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania kapitał zakładowy Infovide-Matrix S.A. wynosi 1.247.670,50 zł i dzieli się na 12.476.705 akcji o wartości 0,10 zł każda; wszystkie akcje są akcjami na okaziciela i nie posiadają uprzywilejowania, w tym:

- 2.660.000 akcji serii A,
- 940.000 akcji serii B,
- 686.000 akcji serii C,
- 754.000 akcji serii D,
- 231.000 akcji serii E,
- 5.263.881 akcji serii F,
- 1.300.000 akcji serii G,
- 641.824 akcji serii H.

Nota 22 w tys. zł

KAPITAŁ ZAPASOWY	stan na 31.12.2015 rok bieżący	stan na 31.12.2014 rok poprzedni
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	34 123	34 123
b) kapitał zapasowy Agio z połączeń	109 827	109 827
c) z zysku	48 925	48 925
Kapitał zapasowy, razem	192 875	192 875

Na kapitał zakładowy zgodnie z kodeksem spółek handlowych Spółka przeznaczą co najmniej 8% zysku netto do momentu osiągnięcia 1/3 kapitału podstawowego. O przeznaczeniu kapitału zapasowego w kwocie stanowiącej nadwyżkę nad 1/3 wartości kapitału podstawowego decyduje Walne Zgromadzenie

Akcjonariuszy. Jedna trzecia wartości kapitału podstawowego może być przeznaczona tylko na pokrycie straty.

Zarząd Spółki zamierza rekomendować Walnemu Zgromadzeniu Infovide-Matrix S.A. pokryć stratę za rok 2015 zyskami z lat przyszłych.

23. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

Spółka tworzy rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe oraz pośmiertne, które wyliczone zostały przez aktuarium zgodnie z obowiązującym MSR 19 i przepisami Kodeksu Pracy.

Nota 23 w tys. zł

ZMIANA STANU REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	stan na 31.12.2015 rok bieżący	stan na 31.12.2014 rok poprzedni
a) stan na początek okresu	661	495
b) zwiększenia (z tytułu)	245	166
- utworzenie rezerwy na odprawy emerytalne	87	57
- utworzenie rezerwy na odprawy rentowe	6	7
- utworzenie rezerwy na odprawy pośmiertne	152	102
c) zmniejszenie (z tytułu)	0	0
- utworzenie rezerwy na odprawy emerytalne	0	0
- utworzenie rezerwy na odprawy rentowe	0	0
- utworzenie rezerwy na odprawy pośmiertne	0	0
d) wykorzystanie (z tytułu)	0	0
e) rozwiązanie (z tytułu)	0	0
f) stan na koniec okresu	893	661
- w tym rezerwa długoterminowa	861	624
- w tym rezerwa krótkoterminowa	45	37

Główne założenia przyjęte przez aktuarium w procesie liczenia rezerwy na odprawy emerytalne, rentowe i pośmiertne na dzień 31 grudnia 2015 roku:

- współczynnik odejść z pracy na poziomie 11% do wieku 30 lat; 10% w przedziale wieku od 31-40 lat, 9% w przedziale wieku od 41-50 lat, 6% w przedziale wieku od 51-60 lat oraz 1% powyżej 61 roku,
- roczna stopa dyskonta 3%

w tys. zł	stan na 30.12.2015 bieżący	rok	stan na 31.12.2014 4 rok poprzedni
REZERWY KRÓTKOTERMINOWE			
Rezerwa krótkoterminowa na świadczenia emerytalne i podobne		45	0
Rezerwa na stratę na realizacji projektu		42 457	0
Rezerwa na koszty likwidacji spółki zależnej		100	0
Rezerwy krótkoterminowe, razem		42 02	0

OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI, LEASING

Nota 24 w tys. zł

	stan na 31.12.2015 rok bieżący	stan na 31.12.2014 rok poprzedni
KREDYTY I POŻYCZKI BANKOWE, LEASING, FAKTORING		
Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych	55 615	36 374
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 049	1 362
Zobowiązania z tytułu pożyczki	5 015	0
Kredyty i pożyczki bankowe, leasing, faktoring, razem	62 679	37 736

Spółka Infovide-Matrix S.A. korzysta z kredytów w rachunkach bieżących, będących zabezpieczeniem płynności finansowej, kredytów obrotowych i linii gwarancyjnych.

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Termin spłaty	Kwota
Kredyt w rachunku bieżącym	Deutsche Bank Polska S.A.	15.04.2016	6 000 tys. zł
Kredyt obrotowy	Deutsche Bank Polska S.A.	31.07.2017	5 000 tys. zł
Linia gwarancyjna	Raiffeisen Bank Polska S.A.	31.12.2015	6 000 tys. zł
Kredyt w rachunku bieżącym	mBank S.A.	31.12.2015	9 000 tys. zł
Kredyt obrotowy	mBank S.A.	29.08.2017	45 000 tys. zł*
Linia gwarancyjna	Credit Agricole Bank Polska S.A.	28.07.2016	11 530 tys. zł
Kredyt obrotowy	PKO BP S.A.	30.04.2017	15 000 tys. zł

*opis na str. 54 i 55

- Umowa nr KRB\1507622 o kredyt w rachunku bieżącym z dnia 13 kwietnia 2015 r. zawarta pomiędzy Deutsche Bank Polska S.A. w Warszawie a Spółką

Warunki udzielonego kredytu:

Rodzaj kredytu Kredyt w rachunku bieżącym
Kwota udzielonego limitu kredytowego 6 000 tys. zł

Kwota udzielonego limitu na transakcje zamiany stóp procentowych (IRS) 500 tys. EUR

Wykorzystanie na dzień bilansowy 31.12.2015

- z tytułu kredytu 3 698 tys. zł
- z tytułu transakcji zamiany stóp procentowych (IRS) 200 tys. EUR

Warunki oprocentowania WIBOR 1M + marża Banku

Termin zapadalności 15.04.2016 r.

Zabezpieczenia:

- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 12 000 tys. zł

- weksel własny in blanco

- przelewy wierzytelności (jeden niepotwierdzony – cesja cicha, jeden potwierdzony) na rzecz Banku wobec dwóch kontrahentów

- weksel własny in blanco oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji do 1 000 tys. EUR

kwoty (limit na transakcje zamiany stóp procentowych (IRS))

- Umowa nr KON\1517807 o kredyt w rachunku bieżącym z dnia 24 sierpnia 2015 r. zawarta pomiędzy Deutsche Bank Polska S.A. w Warszawie a Spółką

Warunki udzielonego kredytu:

Rodzaj kredytu	Kredyt obrotowy
Kwota udzielonego limitu kredytowego	5 000 tys. zł

Wykorzystanie na dzień bilansowy 31.12.2015

- z tytułu kredytu	5 000 tys. zł
--------------------	---------------

Warunki oprocentowania

WIBOR 1M + marża Banku

Termin zapadalności	31.07.2017 r.
---------------------	---------------

Zabezpieczenia:

- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty	10 000 tys. zł
--	----------------

- weksel własny in blanco	
---------------------------	--

- przelewy wierzytelności (dwa niepotwierdzone – cesja cicha, jeden potwierdzony) na rzecz Banku wobec dwóch kontrahentów	
---	--

- Umowa nr CRD/L/28957/08 o limit wierzytelności z dnia 15 września 2008 r. (aneksowana 13.10.2009, 09.11.2010, 28.10.2011, 09.10.2012, 27.11.2012, 14.03.2013, 06.12.2013, 04.12.2014, 31.03.2015) zawarta pomiędzy Raiffeisen Bank Polska S.A. w Warszawie a Spółką

Warunki udzielonego kredytu:

Rodzaj kredytu	Linia gwarancyjna
Kwota udzielonego limitu	6 000 tys. zł

Kwota udzielonego limitu na transakcje terminowe i pochodne	1 000 tys. zł
---	---------------

Wykorzystanie na dzień bilansowy 31.12.2015

- z tytułu gwarancji	1 826 tys. zł
----------------------	---------------

- z tytułu transakcji terminowych i pochodnych	0 tys. zł
--	-----------

Termin zapadalności

31.12.2015 r.

Zabezpieczenia:

- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty (linia gwarancyjna)	9 000 tys. zł
--	---------------

- gwarancja korporacyjna (poręczenie) DahliaMatic Sp. z o.o.	
--	--

- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty (limit na transakcje terminowe i pochodne)	1 500 tys. zł
---	---------------

- Umowa nr 02/496/12/Z/VV o kredyt w rachunku bieżącym z dnia 21 grudnia 2012 r. (aneksowana 22.08.2013, 18.12.2013, 02.12.2014) zawarta pomiędzy mBank S.A. w Warszawie a Spółką

Warunki udzielonego kredytu:

Rodzaj kredytu	Kredyt w rachunku bieżącym
Kwota udzielonego limitu	9 000 tys. zł

Wykorzystanie na dzień bilansowy 31.12.2015

- z tytułu kredytu	1 133 tys. zł
--------------------	---------------

Warunki oprocentowania

WIBOR O/N + marża banku

Termin zapadalności	31.12.2015 r.
---------------------	---------------

Zabezpieczenia:

- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty	12 000 tys. zł
--	----------------

- weksel własny in blanco	
---------------------------	--

- poręczenie CTPartners S.A.	
------------------------------	--

- Umowa nr 02/298/13/Z/OB o kredyt obrotowy z dnia 22 sierpnia 2013 r. (aneksowana 10.04.2014, 26.11.2015) zawarta pomiędzy mBank S.A. w Warszawie a Spółką

Warunki udzielonego kredytu:

Rodzaj kredytu	Kredyt obrotowy
Kwota udzielonego limitu	45 000 tys. zł

Wykorzystanie na dzień bilansowy 31.12.2015

- z tytułu kredytu	42 993 tys. zł
--------------------	----------------

Warunki oprocentowania

WIBOR 3M + marża banku

Termin zapadalności	29.08.2017 r.
---------------------	---------------

Zabezpieczenia:

- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty	47 000 tys. zł
- weksel własny in blanco	
- potwierdzona cesja wierzytelności z tytułu umowy pt. „Budowa i wdrożenie Systemu Obsługi Sprzedaży obejmującego system billingowy i system CRM w Grupie Kapitałowej Energa S.A.” z Energa S.A.	

- Umowa nr LIN/18/2013 o linię gwarancyjną z dnia 26 czerwca 2013 r. (aneksowana 08.10.2013, 29.07.2015) zawarta pomiędzy Credit Agricole Bank Polska S.A. we Wrocławiu a Spółką

Warunki udzielonego kredytu:

Rodzaj kredytu	Linia gwarancyjna
Kwota udzielonego limitu	11 530 tys. zł

Wykorzystanie na dzień bilansowy 31.12.2015

- z tytułu gwarancji	9 451 tys. zł
----------------------	---------------

Termin zapadalności

28.07.2016 r.

Zabezpieczenia:

- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty	110% kwoty czynnych gwarancji
--	-------------------------------

- Umowa nr 87 1020 1042 0000 8196 0111 8785 o kredyt obrotowy z dnia 9 lipca 2015 r. (aneksowana 13.08.2015) zawarta pomiędzy PKO BP S.A. w Warszawie a Spółką

Warunki udzielonego kredytu:

Rodzaj kredytu	Kredyt obrotowy
Kwota udzielonego limitu	15 000 tys. zł

Wykorzystanie na dzień bilansowy 31.12.2015

- z tytułu kredytu	2 791 tys. zł
--------------------	---------------

Warunki oprocentowania

WIBOR 3M + marża banku

Termin zapadalności	30.04.2017 r.
---------------------	---------------

Zabezpieczenia:

- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty	30 000 tys. zł
- weksel własny in blanco	
- potwierdzona cesja wierzytelności z tytułu umowy pt. „Świadczenie usług doradczo-wdrożeniowych” z PKO BP S.A.	

Kowenanty finansowe w umowach z bankami:

Produkt & Bank	Znaczące kowenanty finansowe
KRB – Deutsche Bank	Dług netto / EBITDA < 3,0 – kowenant złamany z powodu ujemnej EBITDA w 2015 roku
KON – Deutsche Bank	Brak
Gwarancje – Raiffeisen	1/ wskaźnik zadłużenia (zobowiązania/aktywa) < 40% – kowenant złamany z powodu znacznego wzrostu zobowiązań (zawiązanie znaczących rezerw na straty w projektach) 2/ EBIT > 0 – kowenant złamany z powodu ujemnego EBIT-u w 2015 roku 3/ Dług netto / EBITDA < 3,0 – kowenant złamany z powodu ujemnej EBITDA w 2015 roku
KRB – mBank	Brak
KO – mBank	1/ wskaźnik zadłużenia (zobowiązania/aktywa) < 40% – kowenant złamany z powodu znacznego wzrostu zobowiązań (zawiązanie znaczących rezerw na straty w projektach) 2/ EBIT > 0 – kowenant złamany z powodu ujemnego EBIT-u w 2015 roku 3/ Dług netto / EBITDA < 3,0 – kowenant złamany z powodu ujemnej EBITDA w 2015 roku
Gwarancje – Credit Agricole	Brak
KO – PKO BP	Brak

Umowy o kredyty obrotowe z mBank S.A., Deutsche Bank Polska S.A. oraz PKO BP S.A. dotyczą bieżącego finansowania kontraktów handlowych, w ramach podstawowej działalności Spółki. Ze względu na możliwość wcześniejszej spłaty kredytów oraz bezpośredni związek z bieżącą działalnością Spółki - kredyty te zaprezentowano w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2015 r. jako zobowiązania krótkoterminowe, mimo iż część terminów spłaty przypada w okresach przypadających później niż kolejne 12 miesięcy kalendarzowych.

Dnia 30 grudnia 2015 mBank wypowiedział umowę o kredyt obrotowy (limit 45 mln zł.), z okresem wypowiedzenia równym 30 dni. Na decyzję mBanku wpłynęły informacje związane z projektem „Energia SOS” i wstępnym porozumieniem podpisanym z Energa SA dnia 18 grudnia 2015 roku, ustalającym najważniejsze zasady zakończenia i rozliczenia projektu. Ostateczne porozumienie zostało podpisane z Energa SA dnia 28 stycznia 2016 roku, co pozwoliło na podpisanie z mBankiem dnia 1 lutego 2016 roku porozumienia przedłużającego termin spłaty kredytu do 29 lutego 2016 roku. Stan zadłużenia na dzień podpisania porozumienia wynosił 34,99 mln zł. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania warunki niniejszego porozumienia zostały wypełnione.

Z dniem 31 grudnia 2015 nie zostały przedłużone umowy o kredyt w rachunku bieżącym (limit 9 mln zł.) w mBanku oraz o linię gwarancyjną w Raiffeisen Banku (limit 6 mln zł.). Kredyt w rachunku bieżącym w mBanku został całkowicie spłacony dnia 5 stycznia 2016 roku. Dnia 8 stycznia 2016 roku Credit Agricole Bank Polska S.A. wstrzymał prawo korzystania z przyznanej linii gwarancyjnej. W zaistniałej sytuacji spółka czyni starania w celu odnowienia linii gwarancyjnej w Raiffeisen Banku. Do momentu odnowienia korzysta z usług tego banku za pośrednictwem Asseco Poland, korzystając z limitu gwarancyjnego przyznanego tej spółce.

Poza wyżej wymienionymi liniami gwarancyjno-kredytowymi w bankach, spółka korzysta również z pożyczek udzielanych przez właściciela – Asseco Poland SA. Dnia 27 listopada 2015 roku została zawarta umowa pożyczki na kwotę 10 mln zł. (data spłaty 30 września 2016, oprocentowanie WIBOR 3M + marża). Infovide-Matrix S.A. na podstawie złożonych zleceń wypłaty pożyczki otrzymała 5 mln zł. dnia 27 listopada 2015 roku, oraz kolejne 5 mln zł. dnia 18 stycznia 2016 roku. W styczniu 2016 roku do opisanej wyżej umowy pożyczki został zawarty aneks, zwiększający limit zadłużenia do 20 mln zł. Został on całkowicie wy-

korzystany 25 stycznia 2016 roku, po złożeniu zlecenia wypłaty pożyczki w kwocie 10 mln zł. W lutym 2016 roku podpisano aneks zwiększający limit o kolejne 8 mln zł. i wykorzystano tę kwotę.

W Infovide-Matrix S.A. stan zobowiązań warunkowych na dzień bilansowy przedstawiał się następująco:

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego
w tys. zł

Leasing finansowy	stan na 31.12.2015 rok bieżący	stan na 31.12.2014 rok poprzedni
Kwoty płatne zgodnie z umowami leasingu finansowego:		
w ciągu 1 roku	2 179	1 479
od 2 do 5 roku	960	613
Minus: przyszłe opłaty finansowe	1 220	867
Minus: przysze opłaty finansowe	130	117
Zdyskontowana wartość bieżąca zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	2 049	1 362
Minus: Kwota należna z tytułu rozliczenia w ciągu 12 miesięcy (wykazywana jako zobowiązania krótkoterminowe)	874	548
Kwota wymaganej spłaty po 12 miesiącach	1 175	814

Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego
w tys. zł

Leasing operacyjny	stan na 31.12.2015 rok bieżący	stan na 31.12.2014 rok poprzedni
Kwoty płatne zgodnie z umowami leasingu:		
w ciągu 1 roku	404	519
od 2 do 5 roku	199	338
	205	181

Kwoty w powyższej tabeli ujmują wartość zobowiązania wynikającego z opłaty dzierżawnej.

24. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA

Nota 25 w tys. zł

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	stan na 31.12.2015 rok bieżący	stan na 31.12.2014 rok poprzedni
wobec jednostek zależnych	5 094	4 715
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	5 094	4 715
- do 12 miesięcy	5 094	4 715
- powyżej 12 miesięcy	0	0
wobec pozostałych jednostek	11 633	15 237
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	11 633	15 237
- do 12 miesięcy	11 633	15 237
- powyżej 12 miesięcy	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	16 727	19 952

w tys. zł

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (STRUKTURA WALUTOWA)	stan na 31.12.2015 rok bieżący	stan na 31.12.2014 rok poprzedni
w walucie polskiej	16 726	19 787
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1	165
jednostka/waluta tys. EUR	0	18
w tys. zł	1	75
jednostka/waluta tys. USD	0	25
w tys. zł	0	89
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	16 727	19 952

Nota 26 w tys. zł

ZOBOWIĄZANIA BUDŻETOWE	stan na 31.12.2015 rok bieżący	stan na 31.12.2014 rok poprzedni
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	284
Pozostałe zobowiązania publicznoprawne	12 188	5 607
Podatek VAT	10 419	4 036
Podatek dochodowy od osób fizycznych	465	414
Zakład Ubezpieczeń Społecznych	1 258	1 116
Pozostałe	46	41
Zobowiązania budżetowe, razem	12 188	5 891

Nota 27 w tys. zł

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	stan na 31.12.2015 rok bieżący	stan na 31.12.2014 rok poprzedni
Koszty zakończenia kontaktu na podstawie umowy*	0	1 200
Zobowiązania pozostałe, razem	0	1 200

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	stan na 31.12.2015 rok bieżący	stan na 31.12.2014 rok poprzedni
Zobowiązania z tytułu dywidendy	0	0
Zobowiązania z tytułu pozostałych rozliczeń z pracownikami	26	24
Zobowiązania tytułu kaucji	183	184
Zobowiązania z tytułu kary	1 200	0
Zobowiązania finansowe	100	0
Zobowiązania pozostałe	51	0
Zobowiązania pozostałe, razem	1 560	208

25. PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE

Nota 28 w tys. zł	stan na 31.12.2015 rok bieżący	stan na 31.12.2014 rok poprzedni
ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE		
Koszty zmiennych składników wynagrodzeń	3 704	3 063
Koszty niewykorzystanych urlopów	2 340	2 148
Koszty realizacji projektów	4 315	3 684
Koszty bieżące pozostałe	1 041	27
Rozliczenia międzyokresowe bierne, razem	11 400	8 922

26. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełne etaty.

Spółka w roku 2015 roku skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu, ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów.

Zasadniczo celem Funduszu jest subsydiowanie działalności socjalnej Spółki, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych.

Nota 29 w tys. zł	stan na 31.12.2015 rok bieżący	stan na 31.12.2014 rok poprzedni
Środki pieniężne	138	121
Zobowiązania z tytułu ZFŚS	-138	-121
Saldo po skompensowaniu	0	0
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	282	0

W roku 2015 Spółka zdecydowała się utworzyć odpis na ZFŚS w połowie wysokości. Stan środków zgromadzonych na koniec roku ubiegłego na wyodrębnionym koncie funduszu socjalnego jest wystarczający na pokrycie planu wydatków na rok 2015.

27. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

W Infovide-Matrix S.A. stan zobowiązań warunkowych na dzień bilansowy przedstawiał się następująco:

Nota 30 w tys. zł	stan na 31.12.2015 rok bieżący	stan na 31.12.2014 rok poprzedni
Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	14 650	4 650
- udzielonych gwarancji i poręczeń	4 650	4 650
- otrzymanych limitów pożyczkowych	10 000	0
Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	86 927	60 970
otrzymanych linii kredytowych w banku	68 993	44 000
otrzymanych linii gwarancyjnych w banku	17 530	16 451
zawartych umów leasingowych	404	519

28. INFORMACJE DODATKOWE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi ze sprawozdania z przepływów pieniężnych przedstawione zostały w poniższej tabeli:

Nota 31 w tys. zł

Rodzaj zmiany	stan na 31.12.2015 rok bieżący	stan na 31.12.2014 rok poprzedni
Na zmianę stanu zapasów składają się	12 514	-9 769
Zmiana stanu zapasów	12 514	-9 769
Na zmianę stanu należności składają się	3 757	-28 312
Zmiana stanu należności krótkoterminowych	-7 586	3 056
Zmiana stanu należności z tytułu kontraktów długoterminowych	11 343	-31 368
Na zmianę stanu zobowiązań bez kredytów bankowych składają się	5 250	10 904
Zmiana stanu zobowiązań długoterminowych	-1 200	0
Zmiana stanu zobowiązań pasywa	4 709	10 904
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	-1 620	0
Kompensata zobowiązań krótkoterminowych z dywidendą od	3 362	0
Na zmianę stanu rozliczeń międzyokresowych składają się:	2 319	-917
Zmiana stanu krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych aktywa	-159	128
Zmiana stanu krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych pasywa	2 477	-1 045
Na zmianę stanu rezerw składają się:	42 802	166
Zmiana stanu rezerw na świadczenia emerytalne i podobne	246	166
Zmiana stanu rezerw na przewidywane straty w kontraktach	42 456	0
Pozostałe rezerwy	100	0

29. INSTRUMENTY FINANSOWE

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Spółki, które wykazane zostały w sprawozdaniu finansowym według wartości innej niż wartość godziwa, w podziale na poszczególne kategorie aktywów i pasywów na dzień 31 grudnia 2014 roku:

	Kategoria zgodnie z MSR 39	Wartość godziwa	Wartość księgowa
Aktywa finansowe trwałe:			
Aktywa finansowe		38 044	38 044
Razem:		38 044	38 044
Aktywa finansowe obrotowe:			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	Pożyczki udzielone i należności	40 101	40 101
Pożyczki udzielone	Pożyczki udzielone i należności	132	132
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Pożyczki udzielone i należności	2 321	2 321
Razem:		42 554	42 554
Zobowiązania finansowe długoterminowe:			
Kredyty i pożyczki	Zobowiązania finansowe	1 175	1 175
Pozostałe zobowiązania	Zobowiązania finansowe	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe:			
Kredyty i pożyczki	Zobowiązania finansowe	61 504	61 504
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Zobowiązania finansowe	18 187	18 187
Inne zobowiązania finansowe	Zobowiązania finansowe	100	100
Razem:		80 966	80 966

Wyróżnione kategorie zgodnie z MSR 39:

Pożyczki udzielone i należności – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży – Aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności (nie występują w Spółce) – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu.

30. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ

Wynagrodzenie wypłacone członkom Zarządu, członkom Rady Nadzorczej oraz wyższej kadry dyrektorskiej Spółki przedstawiało się następująco:

w tys. zł	stan na 31.12.2015 rok bieżący	stan na 31.12.2014 rok poprzedni
Zarząd	1 252	1 044
Stokalski-Dzierzykraj Boris	387	300
Plisz Jarosław	362	360
Nowak Mariusz	257	144
Buda Michał	240	240
Bryl Jarosław	2	0
Kozłowski Rafał	2	0
Piwowar Paweł	2	0
Rada Nadzorcza	566,5	615
Kobiałka Marek	5	5
Kobiałka Marek umowa o doradztwo*	273	297,3
Gorazda Marcin	5	5
Królik Jacek	5	5
Królik Jacek umowa o doradztwo**	271	295,2
Jakubowski Jacek	5	5
Winkowski Tadeusz	2,5	2,5
Wyższa kadra dyrektorska	4 314	4 294

*W dniu 10 czerwca 2010 r. została podpisana umowa o doradztwo z Panem Markiem Kobiałką, przedmiotem umowy są usługi doradczo-konsultingowe.

** W dniu 7 lutego 2011 r. została podpisana umowa o doradztwo z Panem Jackiem Królikiem, przedmiotem umowy są usługi doradcze w zakresie konsultingu biznesowego.

31. SPRAWY SĄDOWE

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, tj. 14 marca 2016 r. w Spółce Infovide-Matrix S.A. brak jest postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowań arbitrażowego lub organu administracji publicznej:

- postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta,
- dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

32.ZNACZĄCE ZDARZENIA W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

Zmiany w Zarządzie i Radzie Nadzorczej Infovide-Matrix

W 2015 roku i do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie było zmian w składzie i pełnionych funkcjach w Radzie Nadzorczej Spółki.

Zmiany w składzie i pełnionych funkcjach w Zarządzie Spółki które nastąpiły w roku 2015 zostały opisane w pkt. 1 niniejszego sprawozdania.

Uchwały Walnego Zgromadzenia

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Infovide-Matrix S.A. w dniu 11 maja 2015 r. podjęło uchwały w następujących sprawach:

- zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki z działalności w roku obrotowym 2014 oraz Oceny sytuacji Spółki Infovide-Matrix S.A. oraz sytuacji Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix w roku obrotowym 2014;
- zatwierdzenia rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2014;
- zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2014;
- zatwierdzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix za rok 2014;
- zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix za rok 2014;
- pokrycia straty za rok 2014;
- podziału zysku z lat ubiegłych;
- udzielenia członkom Zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku 2014;
- udzielenia członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku 2014.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Infovide-Matrix S.A. w dniu 10 lutego 2016 roku podjęło uchwałę w sprawie zniesienia dematerializacji wszystkich zdematerializowanych akcji Spółki Infovide-Matrix S.A. dopuszczonych i wprowadzonych do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., zarejestrowanych w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych.

Istotne uchwały Rady Nadzorczej

W dniu 23 marca 2015 roku na Posiedzeniu Rada Nadzorcza podjęła między innymi uchwały w następujących sprawach:

- oceny rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2014;
- oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2014;
- oceny rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix za rok 2014;
- oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix za rok 2014;
- wyrażenia opinii w przedmiocie rekomendacji przez Zarząd Walnemu Zgromadzeniu pokrycia straty za rok obrotowy 2014;
- w sprawie rekomendacji Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu udzielenia Członkom Zarządu absolutorium,
- w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki z działalności w roku obrotowym 2014 oraz Oceny sytuacji Spółki Infovide-Matrix S.A. oraz sytuacji Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix w roku obrotowym 2014;
- w sprawie wyrażenia opinii co do terminu i porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Infovide-Matrix S.A.
- w sprawie wyrażenia opinii w przedmiocie wniosków Zarządu do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Infovide-Matrix S.A. o podjęcie uchwał,

W dniu 27 czerwca 2015 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie wyboru biegłego rewidenta.

W dniu 19 listopada 2015 roku na Posiedzeniu Rada Nadzorcza podjęła między innymi uchwały w następujących sprawach:

- przyjęcia rezygnacji Pana Borisa Stokalskiego-Dzierżykraj ze stanowiska Prezesa i Członka Zarządu,

- przyjęcia rezygnacji Pana Jarosława Plisza ze stanowiska Wiceprezesa i Członka Zarządu,
- przyjęcia rezygnacji Pana Mariusza Nowaka ze stanowiska Członka Zarządu,
- powołania Pana Pawła Piwowara na stanowisko Prezesa Zarządu,
- ustalenia wynagrodzenia dla Prezesa Zarządu Pana Pawła Piwowara,
- powołania Pana Rafała Kozłowskiego na stanowisko Członka Zarządu,
- ustalenia wynagrodzenia dla Członka Zarządu Pana Rafała Kozłowskiego,
- powołania Pana Jarosława Bryła na stanowisko Członka Zarządu,
- ustalenia wynagrodzenia dla Członka Zarządu Pana Jarosława Bryła,

W dniu 1 lutego 2016 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o zgodzie na rozwiązanie umowy z biegłym rewidentem Kancelarią Finansów i Rachunkowości Sp. z o.o. oraz o dokonaniu wyboru nowego biegłego rewidenta- Kancelarii Rewidentów i Doradców Sp. z o.o.

33. ZDARZENIA DOTYCZĄCE LAT UBIEGŁYCH

Nie wystąpiły żadne znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które zostałyby ujęte w sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku.

34.ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM MOGĄCE WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE

Zarząd Infovide-Matrix S.A. oraz Zarząd Asseco S.A. pracują nad włączeniem operacyjnym i finansowym jednostek organizacyjnych Grupy Kapitałowej Infovide Matrix S.A. do struktur Grupy Kapitałowej Asseco.

35. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Spółka Infovide-Matrix S.A. nie zawarła jednej ani wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, które byłyby pojedynczo lub łącznie istotne i byłyby zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

Sprzedaż i zakupy za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku oraz należności i zobowiązania na dzień 31 grudnia 2015 roku z podmiotami powiązanymi, przedstawiały się następująco:

Transakcje z podmiotami zależnymi i stowarzyszonymi:

w tys. zł

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Infovide-Matrix S.A.	1 815	13 863	229	6 078
w tym				
CTPartners S.A	902	390	104	74
one2tribe Sp. z o.o.	1	45	10	0
DahliaMatic Sp. z o.o.	879	11 571	112	5709
Solver Sp. z o.o.	33	1 857	3	295
CTPartners S.A	392	912	74	107
w tym				
IVMX	390	902	74	104
one2tribe Sp. z o.o.	0	0	0	0
DahliaMatic Sp. z o.o.	2	10	0	3
Solver Sp. z o.o.				
DahliaMatic Sp. z o.o.	11 590	962	6 222	116
w tym				
CTPartners S.A	10	2	0	0
one2tribe Sp. z o.o.	0	7	59	0
IVMX	11 571	879	5 709	112
Solver Sp. z o.o.	9	74	454	4
Solver Sp. z o.o.	1 931	42	299	457
w tym				
CTPartners S.A	0	0	0	0
one2tribe Sp. z o.o.	0	0	0	0
DahliaMatic Sp. z o.o.	74	9	4	454
IVMX	1857	33	295	3
one2tribe Sp. z o.o.	52	1	0	69
CTPartners S.A	0	0	0	0
Solver Sp. z o.o.	0	0	0	0
DahliaMatic Sp. z o.o.	7	0	0	59
IVMX	45	1	0	10
Axial Sp. z o.o.	0	0	0	0
IMX.tow	0	0	0	0

Transakcje z jednostką dominującą:

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Infovide-Matrix S.A.	40	4	49	4
CTPartners S.A	47	0	50	0
DahliaMatic Sp. z o.o.	10 418	0	13 130	0
Solver Sp. z o.o.	14	0	17	0
one2tribe Sp. z o.o.	0	0	0	0
Axial Sp. z o.o.	0	0	0	0
IMX.tow	0	0	0	0
Razem	10 479	4	13 246	4

Transakcje powyższe dotyczyły głównie podwykonawstwa w projektach, prowadzonych szkoleń, warsztatów, konsultacji i refaktur kosztów.

Należności od podmiotów powiązanych nie są zagrożone spłatą, nie zostały również zabezpieczone.

one2tribe Sp. z o.o.:

Infovide-Matrix S.A. 21 września 2010 r. udzieliła pożyczki one2tribe sp. z o.o. w kwocie 50 tys. zł., umowa pożyczki nr IZ/10/116 z 15 września 2010 r. (aneksowana 12 marca 2011, 30 maja 2011, 30 września 2011, 30 grudnia 2011, 29 czerwca 2012, 1 października 2012, 28 marca 2013, 28 czerwca 2013, 30 września 2013, 31 grudnia 2013, 31 marca 2014, 30 czerwca 2014, 30 września 2014, 31 grudnia 2014, 31 marca 2015, 30 czerwca 2015, 30 września 2015, 31 grudnia 2015), termin płatności pożyczki do 31 marca 2016 r., oprocentowanie pożyczki wynosi 12% płatne z dołu w terminie spłaty pożyczki.

Infovide-Matrix S.A. 12 września 2012 udzieliła pożyczki one2tribe Sp. z o.o. na kwotę 82 tys. zł., umowa pożyczki nr IZ/12/061 z dnia 12 września 2012 (aneksowana 13 października 2012, 28 marca 2013, 28 czerwca 2013, 30 września 2013, 31 grudnia 2013, 31 marca 2014, 30 czerwca 2014, 30 września 2014, 31 grudnia 2014, 31 marca 2015, 30 czerwca 2015, 30 września 2015, 31 grudnia 2015). Termin spłaty został wyznaczony na 31 marca 2016, oprocentowanie pożyczki wynosi 12% płatne z dołu w terminie spłaty pożyczki.

36. TRANSAKcje ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE ZE STRONAMI POWIĄZANYMI

W okresie od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku nie wystąpiły żadne transakcje z podmiotami powiązanim na innych warunkach niż rynkowe.

37. INFORMACJE O ZAWARTYCH UMOWACH NIEUWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ W ZAKRESIE NIEZBĘDNYM DO OCENY ICH WPŁYWU NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ, FINANSOWĄ I WYNIK FINANSOWY JEDNOSTKI

Umowa leasingu operacyjnego oraz serwisowania pojazdów z Arval Service Lease Polska Sp. z o.o.

W dniu 8 lutego 2006 roku Spółka zawarła ramową umowę leasingu (operacyjnego) oraz umowę serwisową – na mocy powyższych umów Spółka użytkuje samochody do celów prowadzonej działalności gospodarczej.

Pojazdy są eksploatowane przez okres nie krótszy niż 24 miesiące; po okresie na jaki został udostępniony samochód co do zasady zostaje on przekazany do leasingodawcy. W czasie obowiązywania umowy pojazdy objęte są umową serwisową gwarantującą m.in. naprawy techniczne, przeglądy, wymiany ogumienia, remonty powypadkowe, ubezpieczenie, abonament radiowy. Udostępniane są również karty paliwowe. Zobowiązania krótkoterminowe z powyższych umów wynoszą 199 tys. zł, zobowiązania długoterminowe są na kwotę 205 tys. zł.

38. UDZIELONE POŻYCZKI OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM I NADZORUJĄCYM

Na dzień 31 grudnia 2015 roku nie istnieją żadne niespłacone pożyczki, udzielone gwarancje oraz poręczenia na rzecz Członków Zarządu, Rady Nadzorczej i członków ich rodzin.

39. WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA

W dniu 27 czerwca 2015 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie wyboru biegłego rewidenta do badania sprawozdań finansowych (jednostkowego i skonsolidowanego) za rok 2015 oraz przeglądu półrocznych sprawozdań finansowych Spółki i jej Grupy Kapitałowej w roku 2015. Do dokonania przeglądu

półrocznego sprawozdania finansowego oraz badania sprawozdania finansowego za 2015 rok uchwałą Rady Nadzorczej została wybrana Kancelaria Finansów i Rachunkowości Sp. z o.o.

W dniu 8 lipca 2015 roku Spółka podpisała umowę na badanie ww. sprawozdań, na mocy której biegłemu rewidentowi przysługuje wynagrodzenie w kwotach netto:

- za przegląd śródrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30 czerwca 2015 roku – 20 tys. zł
- za badanie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2015 roku – 40 tys. zł

Kancelaria Finansów i Rachunkowości Sp. z o.o. nie świadczyła innych usług na rzecz Spółki.

W dniu 27 stycznia 2016 r. Infovide-Matrix S.A. oraz Kancelaria Finansów i Rachunkowości Sp. z o.o. podpisały porozumienie stron o rozwiązaniu umowy na badanie sprawozdań finansowych.

W związku powyższym, w dniu 1 lutego 2016 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie wyboru nowego biegłego rewidenta do badania sprawozdań finansowych (jednostkowego i skonsolidowanego) za rok 2015. W dniu 8 lutego 2016 r. Spółka Infovide-Matrix S.A. oraz Kancelaria Rewidentów i Doradców Sp. z o.o. podpisały umowę o badanie i ocenę sprawozdania finansowego, na mocy której biegłemu rewidentowi za badanie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2015 roku przysługuje wynagrodzenie w kwocie 70 tys. zł netto.

Spółka Infovide-Matrix S.A. korzystała z usług Kancelarii Rewidentów i Doradców KR D Sp. z o.o. w Warszawie w zakresie badania rocznych sprawozdań finansowych oraz przeglądu śródrocznych sprawozdań finansowych Spółki Infovide-Matrix S.A. i jej Grupy Kapitałowej za lata ubiegłe: 2009-2013.

Jednocześnie Zarząd Infovide-Matrix S.A. informuje, iż z usług Kancelarii Rewidentów i Doradców KR D Sp. z o.o. w Warszawie korzystała wcześniej Spółka Matrix.pl S.A. (do 2001 roku Altkom Matrix S.A.; w latach 1993 – 1998 Altkom Matrix Sp. z o.o.) – spółka przejęta przez Infovide-Matrix S.A. (połączenie spółek przez przejęcie nastąpiło w dniu 2 kwietnia 2007 roku), w zakresie badania sprawozdań finansowych za okres: roku 1997; od 01.04.1998 r. do 01.11.1998 r.; od 02.11.1998 r. do 31.03.1999 r.; od 01.04.1999 r. do 31.03.2000 r.; od 01.04.2000 r. do 31.03.2001 r.; od 01.04.2001 r. do 31.03.2002 r. oraz w zakresie badania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych Matrix.pl S.A. za okres 01.04.2002 r. do 31.03.2003 r.

40. STRUKTURA ZATRUDNIENIA

Zatrudnienie w Spółce na dzień 31 grudnia 2015 roku przedstawiało się następująco:

	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014
Zarząd	4	4
Konsultanci biznesowi	223	206
Konsultanci techniczni i programiści	269	237
Sprzedaż i Marketing	23	23
Działy wsparcia*	55	58
Razem	574	528
- w tym Kadra Kierownicza	21	24

* Działy wsparcia obejmują: Biuro Zarządu, Finanse, Dział Prawny, Dział IT, Dział Administracji, Dział HR, Biuro Zarządzania Wiedzą i Biuro Wsparcia Procesu Sprzedaży

41. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM DOTYCZĄCYM INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy zarówno krótkoterminowych zobowiązań finansowych, a więc zobowiązań z tytułu leasingu finansowego

i operacyjnego oraz z tytułu kredytu w rachunku bieżącym, jak i długoterminowych – z tytułu kredytu obrotowego.

Na dzień 31 grudnia 2015 Spółka posiadała następujące instrumenty finansowe narażone na ryzyko stopy procentowej:

- Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 049 tys. zł
- Kredyty	55 615 tys. zł

Poniżej przedstawiona została wartość bilansowa instrumentów finansowych Spółki narażonych na ryzyko stopy procentowej, w podziale na poszczególne krótko- i długoterminowe.

Okres zakończony 31 grudnia 2015 roku.

Oprocentowanie zmienne	krótkoterminowe	długoterminowe
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego	874	1 175
Kredyty	55 615	0

Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku. Pozostałe instrumenty finansowe Spółki, które nie zostały ujęte w powyższych tabelach, nie są oprocentowane i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej.

Powyższe instrumenty finansowe oprocentowane są według zmiennej stopy procentowej opartej na stawce WIBOR.

Spółka dokonywała zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej w tym obszarze w przypadku dwóch kredytów i prowadzi stały monitoring sytuacji rynkowej w tym zakresie. Wpływ zmiany stóp procentowych na wysokość płaconych odsetek od kredytów jest częściowo kompensowany przez zmianę odsetek otrzymywanych od posiadanych środków pieniężnych.

Wykorzystując sytuację rynkową (bardzo niskie stopy procentowe), Spółka zawarła dnia 6 maja 2015 transakcję IRS z Deutsche Bank Polska S.A., zabezpieczającą na stałym poziomie stopę procentową, wg której wyliczane są odsetki od kredytu obrotowego na 45 mln zł., zaciągniętego w mBanku na finansowanie projektu wdrożenia Systemu Obsługi Sprzedaży w Grupie Kapitałowej Energa. Dnia 27 sierpnia 2015 roku Spółka zawarła kolejną transakcję IRS z Deutsche Bank Polska S.A., zabezpieczającą tym razem kredyt obrotowy na 5 mln zł. w tymże banku.

Ryzyko walutowe

Przychody i koszty operacyjne Spółki są denominowane głównie w polskich złotych w związku z tym ryzyko walutowe nie występuje.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe, na które narażona jest Spółka może wynikać z wiarygodności kredytowej klientów. Spółka prowadzi politykę kredytową polegającą na sprzedaży produktów i świadczeniu usług głównie klientom o sprawdzonej historii kredytowej oraz wysokim ratingu kredytowym. Głównymi odbiorcami Spółki są: firmy telekomunikacyjne, firmy produkcyjne, instytucje finansowe oraz jednostki administracji publicznej. Ryzyko kredytowe jest na bieżąco monitorowane w ramach utrzymywanych kontaktów handlowych z odbiorcami, współpracy z wyspecjalizowanymi biurami informacji gospodarczej oraz poprzez zarządzanie należnościami.

Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe wynosi 358 tys. zł na dzień bilansowy i zostało oszacowane jako wartość bilansowa należności przeterminowanych powyżej 90 dni.

dane na dzień 31.12.2015			Należności przeterminowane, które nie utraciły wartości				
Struktura wiekowa należności finansowych	Wartość nominalna należności	Należności nieprzeterminowane, które nie utraciły wartości	<30 dni	31-90 dni	91-180 dni	181-365 dni	>365 dni
Należności z tytułu dostaw i usług	39 224	37 220	1 293	353	358	0	0
Pozostałe należności	877	877	0	0	0	0	0

W ocenie Spółki, ryzyko kredytowe zostało ujęte w sprawozdaniu finansowym poprzez utworzenie odpisów aktualizujących, które zaprezentowano w sprawozdaniu w pkt 19.

Ryzyko związane z płynnością

Spółka jest narażona na ryzyko utraty płynności, rozumiane jako ryzyko utraty zdolności do regulowania zobowiązań w określonych terminach. Może ono wynikać z rozbieżności terminów zapadalności aktywów i wymagalności pasywów.

Spółka prowadzi restrykcyjną politykę ścisłego powiązania, a nawet uzależnienia terminów płatności zobowiązań z terminami płatności należności w przypadku sprzedaży towarów zapewniając w ten sposób odpowiednią wielkość kapitału obrotowego.

W ocenie Zarządu Spółki, dostępne linie kredytowe, a także pożyczkowe u właściciela (Asseco Poland SA) powodują, że ryzyko utraty płynności należy ocenić jako nieznaczne.

Analiza zobowiązań w przedziałach czasowych przedstawiona została poniżej:

dane na dzień 31.12.2015		Zobowiązania wymagalne w okresie				
Struktura wiekowa zobowiązań	Suma zobowiązań	do 30 dni	od 31 do 90 dni	od 91 do 180 dni	od 181 do 360 dni	powyżej 361
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	16 727	14 814	1 913	0	0	0
Kredyty i pożyczki, leasing	62 679	73	46 635	4 947	7 249	3 775
Pozostałe zobowiązania	1 460	76	0	0	1200	184
Pozostałe zobowiązania finansowe	100	0	0	0	100	0
Razem	80 966	14 963	48 548	4 947	8 549	3 959

Ryzyko cenowe

Zarząd Spółki ocenia, że Spółka nie jest wrażliwa na ryzyko cenowe, ponieważ nie posiada instrumentów finansowych narażonych na ryzyko zmiany cen towarów.

Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe

Na podstawie prognoz publikowanych przez Credit Agricole Bank Polska S.A., z którym Spółka współpracuje, Grupa ocenia zmiany w zakresie ryzyka rynkowego jako nieistotne. Mając jednak na uwadze obecną sytuację rynkową (niskie stopy procentowe) oraz wysokie zadłużenie Spółki, a co za tym idzie ryzyko znaczącego wzrostu kosztów finansowych nawet w przypadku niezbyt dużego wzrostu rynkowych stóp procentowych, Spółka zawarła dnia 6 maja 2015 transakcję IRS z Deutsche Bank Polska S.A., zabezpieczającą na stałym poziomie stopę procentową, wg której wyliczane są odsetki od kredytu obrotowego na 45 mln zł., zaciągniętego w mBanku na finansowanie projektu wdrożenia Systemu Obsługi Sprzedaży w Grupie Kapitałowej Energa. 27 sierpnia 2015 zawarta została kolejna transakcja IRS z Deutsche Bank Polska S.A., zabezpieczająca stopę procentową kredytu na 5 mln zł. zaciągniętego w tym banku.

W okresie 12 miesięcy 01.01–31.12.2016 prognozy Credit Agricole Bank Polska S.A. przedstawiają się następująco:

-30,2% zmiana w zakresie WIBOR 3M (spadek stopy procentowej),

0,9% zmiana kursu walutowego EUR/PLN (wzrost kursu),

6,4% zmiana kursu walutowego USD/PLN (wzrost kursu),

0,0% zmiana kursu walutowego GBP/PLN (przyjęto brak zmian kursu ze względu na brak prognoz Credit Agricole Bank Polska S.A. dla tej pary walutowej oraz nieistotność jej kursu dla Spółki),

Analiza wrażliwości przeprowadzona przez Spółkę nie uwzględnia wpływu opodatkowania.

Wpływ potencjalnie możliwych zmian na wynik finansowy i kapitał Spółki przedstawia poniższa tabela:

Pozycja w sprawozdaniu finansowym	wartość pozycji w tys. PLN	Ryzyko stopy procentowej	Ryzyko walutowe		
			wpływ na wynik	wpływ na wynik	wpływ na wynik
		-30,2%	0,9%	6,4%	0,0%
		PLN	EUR	USD	GBP
Aktywa finansowe	132	-1			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w walucie polskiej	2 318	-12			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w EURO	0,4		0		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w USD	0,4			0	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności w EURO	0		0		
Wpływ na aktywa finansowe przed opodatkowaniem		-13	0	0	0
Podatek (19%)		-2	0	0	0
Wpływ na aktywa finansowe po opodatkowaniu		-10	0	0	0
Zobowiązania finansowe	57 664	-50			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania w EURO	0		0		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania w USD	0			0	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania w GBP	0				0
Wpływ na zobowiązania finansowe przez opodatkowaniem		-50	0	0	0
Podatek (19%)		-10	0	0	0
Wpływ na zobowiązania finansowe po opodatkowaniu		-41	0	0	0
Razem zwiększenie (zmniejszenie)		30	0	0	0

42. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Spółka zarządza kapitałem w celu zachowania zdolności do kontynuowania działalności z uwzględnieniem realizacji planowanych inwestycji, tak aby mogła generować zwrot dla akcjonariuszy.

Zgodnie z praktyką rynkową Spółka monitoruje kapitał między innymi na podstawie wskaźnika kapitału własnego oraz wskaźnika kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania/EBITDA.

Wskaźnik kapitału własnego obliczany jest jako stosunek wartości netto aktywów rzeczowych (kapitał własny pomniejszony o wartości niematerialne) do sumy bilansowej.

Wskaźnik kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania/EBITDA jest obliczany jako stosunek kredytów, pożyczek i innych źródeł finansowania do EBITDA. Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania oznaczają łączną kwotę zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i leasingu, natomiast EBITDA jest to zysk z działalności operacyjnej po dodaniu amortyzacji.

W celu utrzymania płynności finansowej i zdolności kredytowej pozwalającej na pozyskanie finansowania zewnętrznego przy rozsądnym poziomie kosztów Spółka zakłada utrzymanie wskaźnika kapitału własnego na poziomie nie niższym niż 15%, natomiast wskaźnika kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania/EBITDA na poziomie do 30% w stosunku rocznym.

ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	31.12.2015	31.12.2014
kapitał własny	91 582	193 403
minus: wartości niematerialne i wartość firmy	116 749	116 950
wartość netto rzeczowych aktywów netto	-25 167	76 453
suma bilansowa	245 471	275 465
wskaźnik kapitału własnego	-10%	28%
Zysk /strata z działalności operacyjnej	-90 104	-734
plus amortyzacja	1 613	1 648
EBITDA	-88 491	914
kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	62 679	37 736
wskaźnik: kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania/EBITDA	-71%	4129%

Zarząd Spółki Infovide-Matrix S.A.






Paweł Piwowar Rafał Kozłowski Jarosław Bryl Michał Buda

Prezes Zarządu

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Warszawa, 14 marca 2016 roku