



KANCELARIA REWIDENTÓW I DORADCÓW Sp. z o.o.
wpisana na listę KIBR podmiotów uprawnionych do badania
sprawozdań finansowych pod nr 926

03-707 Warszawa, ul. Floriańska 8/2, tel./fax 022 818-77-87, 818-71-81; e-mail: krd@krd-waw.eu

RAPORT

z badania skonsolidowanego
sprawozdania finansowego

**Grupy Kapitałowej
Infovide - Matrix Spółka Akcyjna**

za rok obrotowy

od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

Warszawa, marzec 2016 roku

Spis treści

A.	Informacje ogólne	3
1.	Dane identyfikujące badaną jednostkę i podstawy prawne działalności	3
2.	Skład Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy i zmiany w bieżącym okresie	5
3.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania i biegłego rewidenta	5
4.	Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok poprzedzający rok badany.	6
5.	Otrzymane oświadczenia. Ograniczenie zakresu badania.	6
B.	Analiza ekonomiczno – finansowa	7
1.	Struktura oraz zmiany majątku i źródeł jego finansowania	7
2.	Struktura i zmiany pozycji wynikowych	9
3.	Podstawowe wskaźniki charakteryzujące działalność gospodarczą badanej jednostki.	10
4.	Kontynuacja działalności	10
C.	Część szczegółowa	11
1.	Poprawność przyjętych zasad konsolidacji i dokumentacji konsolidacyjnej	11
2.	Wartość firmy z konsolidacji	11
3.	Konsolidacja kapitałów, w tym udziały niekontrolujące	11
4.	Wyłączenia konsolidacyjne	11
5.	Sprzedaż całości lub części udziałów (akcji) w jednostkach podporządkowanych	12
	W roku obrotowym Jednostka Dominująca nie zbywała udziałów w jednostkach podporządkowanych.	12
6.	Odstępstwa od zasad konsolidacji określonych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej.	12
7.	Kompletność i poprawność sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego. sprawozdania z działalności grupy kapitałowej.	12
8.	Kompletność informacji dodatkowej	12
9.	Kompletność sprawozdania z działalności grupy kapitałowej.	12
10.	Zgodność z przepisami prawa	13

A. Informacje ogólne

1. Dane identyfikujące badaną jednostkę dominującą grupy i podstawy prawne działalności

Infovide-Matrix S.A z siedzibą w Warszawie ul. Gottlieba Daimlera 2, została zawiązana na czas nieokreślony. Spółka powstała w wyniku przekształcenia Spółki Infovide Sp. z o.o. w Spółkę Akcyjną. Przekształcenia dokonano uchwałą Zgromadzenia Wspólników, spisaną w dniu 27.06.2002 r. przed notariuszem Sylwią Kubicką w Kancelarii Notarialnej w Warszawie Al. Róż nr 7 m 9, Rep. A Nr. 2690/2002, jednocześnie został uchwalony Statut Spółki.

W sierpniu 2006 r. nastąpiło partnerskie połączenie Spółki Infovide S.A. ze Spółką Matrix.pl S.A. a formalne połączenie nastąpiło w marcu 2007 r. i w tym okresie nastąpiła zmiana nazwy Spółki na Infovide-Matrix S.A. Wpisanie Spółki do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nastąpiło w dniu 12.07.2002 r. pod numerem KRS 0000122829. Aktualnie Spółka zarejestrowana jest w rejestrze prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Spółka posiada nadany jej numer identyfikacji podatkowej NIP 526-00-11-003 oraz numer identyfikacji statystycznej w systemie Regon 012075230.

W badanym okresie jednostka dominująca prowadziła działalność, zgodnie z odpisem KRS, m.in. w zakresie:

- działalność w zakresie oprogramowania,
- działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,
- doradztwo w zakresie informatyki,
- sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania.

Kapitał własny na dzień bilansowy 31 grudnia 2015 wynosił 91.581.471,01 zł.

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2015 oraz dzień wydania opinii 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.

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..

Szczegółowy opis zmian w strukturze własności jednostki dominującej w roku 2015 zawiera sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej Infovide - Matrix w punkcie 1.2.

Na dzień wydania opinii skład Zarządu jednostki dominującej przedstawiał się następująco:

<u>Imię i nazwisko</u>	<u>Funkcja</u>	<u>Okres pełnienia funkcji</u>
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 wydania opinii miały miejsce następujące zmiany w składzie i pełnionych funkcjach Zarządu jednostki dominującej:

- 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 2017r.,
- 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.

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

Na dzień 31.12.2015 r. w skład Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix S.A. wchodziły następujące jednostki zależne:

Nazwa Jednostki	Udział w kapitale	Metoda konsolidacji	Rodzaj opinii o sprawozdaniu finansowym	Podmiot uprawniony, który przeprowadził badanie sprawozdania finansowego	Dzień bilansowy na który sporządzono sprawozdanie finansowe
Axial Sp. z o.o.	100%	pełna	Brak obowiązku badania	Brak obowiązku badania	31.12.2015
CTPartners S.A.	100%	pełna	Bez zastrzeżeń	Kancelaria Rewidentów i Doradców KRD Sp. z o.o.	31.12.2015
DahliaMatic Sp. z o.o.	100%	pełna	Bez zastrzeżeń	Kancelaria Rewidentów i Doradców KRD Sp. z o.o.	31.12.2015
IMX tow. Ukraina, Kijów	100%	pełna	Brak obowiązku badania	Brak obowiązku badania	31.12.2015
Solver Sp. z o.o.	100%	pełna	Bez zastrzeżeń	Kancelaria Rewidentów i Doradców KRD Sp. z o.o.	31.12.2015

Do grupy kapitałowej Infovide - Matrix należy jednostka stowarzyszona One2tribe Sp. z o.o. (45,66%) , w której udziały zostały wykazane metodą praw własności w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania i biegłego rewidenta

Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 27 czerwca 2015 r. do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2015 wybrany został podmiot audytorski Kancelaria Finansów i Rachunkowości Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, wpisany pod numerem 3765 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. W wykonaniu uchwały dnia 8 lipca 2015 roku została podpisana umowa.

Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 1 lutego 2016 r. w związku z wyrażeniem zgody na podpisanie porozumienia o rozwiązaniu w/w umowy dokonano powtórnego wyboru podmiotu audytorskiego. Do badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2015 wybrany został podmiot audytorski Kancelaria Rewidentów i Doradców Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, wpisany pod numerem 976 na listę

podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Niniejsze badanie, zgodnie z umową z dnia 8 lutego 2016 r. przeprowadzono w siedzibie jednostki w okresie od 7 marca 2016 r. do 11 marca 2016 r..

Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Klaudia Hałas (nr rej. 10439) oświadczają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 07 maja 2009r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. nr 77, poz. 649 z 2009 r., z późn. zm).

4. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok poprzedzający rok badany.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez podmiot audytorski Kancelaria Finansów i Rachunkowości Sp. z o.o. w Warszawie i otrzymało opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez ZWZA uchwałą nr 6 w dniu 11 maja 2015 r.

Zatwierdzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający rok badany złożone zostało wraz z innymi dokumentami w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 18 maja 2015 r.

5. Otrzymane oświadczenia. Ograniczenie zakresu badania.

Zarząd jednostki dominującej potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność i jasność skonsolidowanego sprawozdania finansowego jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej.

Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie z dnia 10 marca 2016 roku Zarządu jednostki dominującej o:

- kompletnym ujęciu danych w dokumentacji konsolidacyjnej;
- wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym
- ujawnieniu w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wszelkich istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie sprawozdania z sytuacji finansowej do dnia złożenia oświadczenia.

W oświadczeniu potwierdzono, że przekazane nam informacje były rzetelne i prawdziwe zgodnie z przekonaniem i najlepszą wiedzą Zarządu jednostki dominującej i objęły wszelkie zdarzenia mogące mieć wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Jednocześnie oświadczamy, że w trakcie badania sprawozdania finansowego nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania.

B. Analiza ekonomiczno – finansowa.

1. Struktura oraz zmiany majątku i źródeł jego finansowania

Dane w tys. zł

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	stan na	stan na	stan na	struktura w %		Zmiana w %	Zmiana w %
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2015	31.12.2014	12.2015/12.2014 (BZ - BO)/BO	12.2014/12.2013 (BZ - BO)/BO
Aktywa trwałe	149 295	153 367	153 213	55,1%	60,3%	-2,7%	-2,6%
Rzeczowe aktywa trwałe	3 313	3 726	3 892	1,3%	1,5%	(11,1%)	(14,9%)
Wartość firmy	142 800	142 800	142 800	51,3%	56,2%	0,0%	0,0%
Inne wartości niematerialne	274	437	648	0,2%	0,3%	(37,3%)	(57,7%)
Inwestycje w nieruchomości	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Akcje i udziały w jednostkach wycenianych metodą praw własności	444	443	420	0,2%	0,2%	0,2%	5,7%
Pozostałe aktywa finansowe:	0	0	292	0,0%	0,1%	0,0%	(100,0%)
Należności długoterminowe	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 464	5 921	4 921	2,1%	1,9%	(58,4%)	(49,9%)
Pozostałe aktywa trwałe	0	40	240	0,0%	0,1%	(100,0%)	(100,0%)
Aktywa obrotowe	131 421	125 167	100 795	44,9%	39,7%	5,0%	30,4%
Zapasy	114	13 136	3 583	4,7%	1,4%	(99,1%)	(96,8%)
Należności handlowe	72 703	41 734	58 115	15,0%	22,9%	74,2%	25,1%
Należności z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	45 265	56 775	27 060	20,4%	10,7%	(20,3%)	67,3%
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	127	10		0,0%	0,0%	1170,0%	0,0%
Należności budżetowe	614	189	1 011	0,1%	0,4%	224,9%	(39,3%)
Pozostałe należności	1 093	2 713	1 414	1,0%	0,6%	(59,7%)	(22,7%)
Rozliczenia międzyokresowe	6 912	1 352	1 975	0,5%	0,8%	411,2%	250,0%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 107	8 783	7 505	3,2%	3,0%	(53,2%)	(45,3%)
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Pozostałe aktywa obrotowe	486	475	132	0,2%	0,1%	2,3%	268,2%
Suma aktywów	280 716	278 534	254 008	100,0%	100,0%	0,8%	10,5%

*Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej **Infovide-Matrix S.A.**
za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.*

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	stan na	stan na	stan na	struktura w %		Zmiana w %	Zmiana w %
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2015	31.12.2014	12.2015/12.2014 (BZ - BO) /BO	12.2014/12.2013 (BZ - BO) /BO
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy	92 359	186 179	184 410	66,8%	72,6%	(50,4%)	1,0%
Kapitał zakładowy jedn. domin.	1 248	1 248	1 248	0,4%	0,5%	0,0%	0,0%
Pozostałe kapitały	178 808	178 808	178 808	64,2%	70,4%	0,0%	0,0%
Kapitał z tytułu różnic kursowych	(72)	(67)	(57)	(0,0%)	(0,0%)	7,5%	17,5%
Zysk/(strata) z lat ubiegłych	6 190	4 411	7 204	1,6%	2,8%	40,3%	(38,8%)
Zysk/(strata) netto bieżącego okresu	(93 815)	1 779	(2 793)	0,6%	(1,1%)	(5373,5%)	(163,7%)
Kapitał udziałowców mniejszościowych			0	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Razem kapitał własny	92 359	186 179	184 410	66,8%	72,6%	(50,4%)	1,0%
Zobowiązania długoterminowe	2 036	2 638	1 238	0,9%	0,5%	(22,8%)	113,1%
Kredyty i pożyczki	1 175	814	778	0,3%	0,3%	44,3%	4,6%
Pozostałe rezerwy długoterminowe	861	624	460	0,2%	0,2%	38,0%	35,7%
Pozostałe zobowiązania długoterminowe i inne pasywa (w tym z tyt. leasingu)	0	1 200		0,4%	0,0%	(100,0%)	0,0%
Zobowiązania krótkoterminowe	186 321	89 717	68 360	32,2%	26,9%	107,7%	31,2%
Kredyty i pożyczki, leasing	61 504	36 922	7 276	13,3%	2,9%	66,6%	407,4%
Zobowiązania handlowe	31 968	21 505	32 382	7,7%	12,7%	48,7%	(33,6%)
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	6 793	7 916	5 818	2,8%	2,3%	(14,2%)	36,1%
Rozliczenia międzyokresowe i inne pasywa	25 119	14 967	14 391	5,4%	5,7%	67,8%	4,0%
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1 059	415	287	0,1%	0,1%	155,2%	44,6%
Inne zobowiązania budżetowe	14 019	6 500	7 068	2,3%	2,8%	115,7%	(8,0%)
Pozostałe zobowiązania	2 203	367	290	0,1%	0,1%	500,3%	26,6%
Rezerwy	42 602	37	35	0,0%	0,0%	115040,5%	5,7%
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 054	1 088	813	0,4%	0,3%	(3,1%)	33,8%
Razem zobowiązania	188 357	92 355	69 598	33,2%	27,4%	103,9%	32,7%
Suma pasywów	280 716	278 534	254 008	100,0%	100,0%	0,8%	9,7%

2. Struktura i zmiany pozycji wyników.

Dane w tys. zł

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	2015	2014	2013	12.2015/12.2014 Zmiana w % (BZ-BO)/BO	12.2015/12.2013 Zmiana w % (BZ-BO)/BO
Działalność kontynuowana:					
Przychody i zyski operacyjne	216 175	219 264	180 654	(1,4%)	19,7%
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	193 921	195 404	158 990	(0,8%)	22,0%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	21 668	17 485	21 486	23,9%	0,8%
Pozostałe przychody i zyski operacyjne	586	6 375	178	(90,8%)	229,2%
Przychody netto razem	216 175	219 264	180 654	(1,4%)	19,7%
Koszty i straty operacyjne	302 579	215 160	182 562	40,6%	65,7%
Koszty operacyjne związane z działalnością inną niż inwestycyjna, w tym:	300 895	203 791	182 138	47,6%	65,2%
<i>Koszt wytworzenia sprzedaży produktów i usług</i>	<i>235 225</i>	<i>154 382</i>	<i>126 198</i>	<i>52,4%</i>	<i>86,4%</i>
<i>Wartość sprzedanych towarów i materiałów</i>	<i>31 279</i>	<i>15 275</i>	<i>20 188</i>	<i>104,8%</i>	<i>54,9%</i>
<i>Koszty sprzedaży i marketingu</i>	<i>17 263</i>	<i>16 640</i>	<i>18 341</i>	<i>3,7%</i>	<i>(5,9%)</i>
<i>Koszty ogólnego zarządu</i>	<i>17 128</i>	<i>17 494</i>	<i>17 411</i>	<i>(2,1%)</i>	<i>(1,6%)</i>
Pozostałe koszty i straty operacyjne	1 684	11 369	424	(85,2%)	297,2%
Zysk/ (strata) z działalności operacyjnej	(86 404)	4 104	(1 908)	(2 205,4%)	4 428,5%
Przychody finansowe	51	97	792	(47,4%)	(93,6%)
Przychody finansowe z działalności inwestycyjnej	51	97	792	(47,4%)	(93,6%)
Koszty finansowe	2 673	1 458	539	83,3%	395,9%
Koszty finansowe z działalności inwestycyjnej	2 673	1 458	539	83,3%	395,9%
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	(89 026)	2 743	(1 655)	(3 345,6%)	5 279,2%
Podatek dochodowy	4 790	987	821	385,3%	483,4%
ZYSK/(STRATA) NETTO ZA OKRES	(93 816)	1 756	(2 476)	(5 442,6%)	3 689,0%
Pozostałe całkowite dochody netto	(5)	(10)	(1)	(50,0%)	400,0%
<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych</i>	<i>(5)</i>	<i>(10)</i>	<i>(1)</i>	<i>(50,0%)</i>	<i>400,0%</i>
Suma całkowitych dochodów	(93 821)	1 746	(2 477)	(5 473,5%)	3 687,7%
Zysk/strata z wyceny metodą praw własności	1	23	(244)	(95,7%)	(100,4%)
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej	(93 815)	1 779	(2 721)	(5 373,5%)	3 347,8%
Udziały niesprawujących kontroli	0	0	72	0,0%	(100,0%)
ZYSK/(STRATA) ZA OKRES PRZYPADAJĄCY NA AKCJONARIUSZY JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	(93 815)	1 779	(2 793)	(5 373,5%)	3 258,9%

3. Podstawowe wskaźniki charakteryzujące działalność gospodarczą badanej jednostki.

Wskaźniki rentowności	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Rentowność majątku (ROA)			
<u>wynik finansowy netto x100</u> aktywa ogółem	(33,4%)	0,6%	(1,1%)
Rentowność netto			
<u>wynik finansowy netto x100</u> przychody ogółem	(43,4%)	0,8%	(1,5%)
Rentowność kapitału własnego (ROE)			
<u>wynik finansowy netto x100</u> kapitały własne	(101,6%)	1,0%	(1,5%)

Wskaźniki płynności finansowej	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia			
<u>aktywa obrotowe</u> zobowiązania krótkoterminowe	0,7	1,4	1,5
Wskaźnik płynności finansowej III stopnia			
<u>inwestycje krótkoterminowe</u> zobowiązania krótkoterminowe	0,0	0,1	0,1
Wskaźnik handlowej zdolności kredytowej			
<u>należności z tytułu dostaw i usług</u> zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3,0	3,3	2,2

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Szybkość obrotu zapasów (w dniach)			
<u>średni stan zapasów x 365 dni</u> koszty działalności operacyjnej	8,0	15,0	x
Spływ należności (w dniach)			
<u>średni stan należności z tyt. dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	96,9	85,6	x
Spłata zobowiązań (w dniach)			
<u>średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> koszty działalności operacyjnej	41,4	60,6	x

4. Kontynuacja działalności.

W wyniku przeprowadzonego badania oraz dokonanej analizy sytuacji grupy kapitałowej nie stwierdzono istotnych ryzyk mogących mieć wpływ na kontynuację działalności w ciągu 12 miesięcy od daty, na którą zostało sporządzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Zarząd oświadczył o zamiarze oraz posiadaniu zdolności do podjęcia niezbędnych działań w zakresie kontynuowania działalności.

C. Część szczegółowa

1. Poprawność przyjętych zasad konsolidacji i dokumentacji konsolidacyjnej

Zasady rachunkowości grupy oraz wykazywania danych przedstawiono w informacji dodatkowej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku.

Sprawozdania finansowe, będące podstawą sporządzenia zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wszystkich jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej zostały sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku i obejmują dane finansowe za okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku.

Jednostka dominująca oraz spółki zależne (CTPartners S.A., DahliaMatic Sp. z o.o. i Solver Sp. z o.o.) sporządzają sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłaszanych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

Pozostałe Spółki sporządzają sprawozdania finansowe zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości lub lokalnymi przepisami o rachunkowości (spółka na Ukrainie). Sprawozdania tych Spółek zależnych są przekształcane przez Spółkę dominującą do zasad Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską.

Podczas badania nie stwierdziliśmy mogących mieć istotny wpływ na zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe nieprawidłowości dokumentacji konsolidacyjnej, które nie zostałyby usunięte, w tym w zakresie spełnienia warunków, jakim powinna odpowiadać dokumentacja konsolidacyjna (a w szczególności obejmujących wyłączenia dotyczące korekt konsolidacyjnych).

2. Wartość firmy z konsolidacji

W grupie kapitałowej nie występuje wartość firmy z konsolidacji.

3. Konsolidacja kapitałów, w tym udziały niekontrolujące

Kapitałem zakładowym grupy kapitałowej jest kapitał zakładowy jednostki dominującej. Udziały niekontrolujące na dzień 31 grudnia 2015 roku nie wystąpiły. Dane dotyczące kapitałów własnych przedstawiono w zestawieniu zmian w kapitale oraz w informacji dodatkowej.

4. Wyłączenia konsolidacyjne.

Dokonano wyłączeń konsolidacyjnych obejmujących:

- wzajemne rozrachunki (należności, zobowiązań),

- kapitały konsolidowanych jednostek zależnych
- obroty wewnętrzne jednostek objętych konsolidacją (przychodów, kosztów),
- wyniki niezrealizowane przez jednostki objęte konsolidacją zawarte w wartości aktywów,

Dane stanowiące podstawę do wyłączeń uzyskano z ksiąg rachunkowych jednostki dominującej oraz ksiąg jednostek zależnych. Dokonane wyłączenia są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

5. Sprzedaż całości lub części udziałów (akcji) w jednostkach podporządkowanych

W roku obrotowym Jednostka Dominująca nie zbywała udziałów w jednostkach podporządkowanych.

6. Odstępstwa od zasad konsolidacji określonych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej.

W procesie sporządzania zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie miały miejsca odstępstwa od zasad konsolidacji i stosowania metody praw własności.

7. Kompletność i poprawność sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego. sprawozdania z działalności grupy kapitałowej.

Aktywa i pasywa oraz przychody i koszty grupy kapitałowej, w tym sposoby ich wyceny, przedstawiono w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Dane wykazane w sprawozdaniu są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

Jednostka Dominująca potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

8. Kompletność informacji dodatkowej.

Dane zawarte w informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zawierające opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Dane te stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

9. Kompletność sprawozdania z działalności grupy kapitałowej.

Sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, wymogi, o których mowa w art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2014 poz. 133 z późn. Zm. – „rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych”).

10. Zgodność z przepisami prawa.

Zarząd Jednostki Dominującej złożył oświadczenie, w którym potwierdza, że w trakcie roku obrotowego nie miały miejsca fakty świadczące o naruszeniu prawa a także naruszenia statutów oraz umów jednostek grupy kapitałowej, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na sprawozdanie finansowe będące przedmiotem naszego badania.

Kluczowy biegły rewident



Klaudia Hałas

Nr w rejestrze 10439

przeprowadzający badanie w imieniu:

Kancelarii Rewidentów i Doradców Sp. z o.o.

03-707 Warszawa, ul. Floriańska 8/2

Podmiot uprawniony do badania

sprawozdań finansowych nr 926

Warszawa, 14 marca 2016 r.