

# INFOVIDE-MATRIX

FOCUS ON CUSTOMER VALUE

## INFOVIDE-MATRIX SPÓŁKA AKCYJNA

### SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX ZA 2015 ROK

SPORZĄDZONE ZGODNIE Z  
MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI  
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

WARSZAWA 14 MARCA 2016 ROKU

## SPIS TREŚCI

I.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX ZA OKRES 12 MIESIĘCY – OD 1 STYCZNIA 2015 DO 31 GRUDNIA 2015 .....	3
II.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2015 ROKU .....	4
III.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX ZA OKRES 12 MIESIĘCY OD 1 STYCZNIA 2015 DO 31 GRUDNIA 2015 ROKU .....	6
IV.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX ZA OKRES 12 MIESIĘCY OD 1 STYCZNIA 2015 DO 31 GRUDNIA 2015 ROKU .....	8
V.	INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX ZA OKRES 12 MIESIĘCY OD 1 STYCZNIA 2015 ROKU DO 31 GRUDNIA 2015 ROKU .....	11
1.	INFORMACJE OGÓLNE .....	11
2.	ZASADY RACHUNKOWOŚCI .....	15
3.	PRZYCHODY I KOSZTY .....	37
4.	SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI .....	39
5.	PODATEK DOCHODOWY .....	41
6.	DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA .....	46
7.	DYWIDENDY .....	46
8.	ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ .....	46
9.	WARTOŚCI NIEMATERIALNE .....	47
10.	WARTOŚĆ FIRMY .....	49
11.	POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH .....	50
12.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE .....	50
13.	PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE NA NIEFINANSOWE AKTYWA TRWAŁE W KOLEJNYM OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM .....	53
14.	UDZIAŁ WE WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH .....	53
15.	INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH .....	53
16.	ZAPASY	
17.	KONTRAKTY DŁUGOTERMINOWE .....	54
18.	NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE .....	54
19.	ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE .....	56
20.	KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE .....	57
21.	KAPITAŁ PODSTAWOWY I KAPITAŁY ZAPASOWE .....	58
22.	ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE .....	60
23.	OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI, LEASING .....	60
24.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA .....	67
25.	PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE .....	69
26.	MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS .....	69
27.	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE .....	70
28.	INFORMACJE DODATKOWE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	70
29.	INSTRUMENTY FINANSOWE .....	71
30.	WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ .....	72
31.	SPRAWY SĄDOWE .....	72
32.	ZNACZĄCE ZDARZENIA W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM .....	73
33.	ZDARZENIA DOTYCZĄCE LAT UBIEGŁYCH .....	73
34.	ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM MOGĄCE WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE .....	74
35.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI .....	75
36.	UDZIELONE POŻYCZKI OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM I NADZORUJĄCYM .....	76
37.	STRUKTURA ZATRUDNIENIA .....	77
38.	TRANSAKCJE ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE ZE STRONAMI POWIĄZANYMI .....	77
39.	INFORMACJE O ZAWARTYCH UMOWACH NIEUWZGLĘDNIONYCH W BILANSIE W ZAKRESIE NIEZBĘDNYM DO OCENY ICH WPŁYWU NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ, FINANSOWĄ I WYNIK FINANSOWY JEDNOSTKI .....	77
40.	WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA W SPÓŁCE DOMINUJĄCEJ .....	77
41.	CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM .....	78
42.	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM .....	81

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX 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
<b>Działalność kontynuowana</b>			
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>215 589</b>	<b>212 889</b>	
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	193 921	195 404	1,3
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	21 668	17 485	2,3
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>266 504</b>	<b>169 657</b>	
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	235 225	154 382	4
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	31 279	15 275	4
<b>Zysk/strata brutto ze sprzedaży</b>	<b>-50 915</b>	<b>43 232</b>	
Koszty sprzedaży i marketingu	17 263	16 640	4
Koszty ogólnego zarządu	17 128	17 494	4
Pozostałe przychody operacyjne	586	6 375	5
Pozostałe koszty operacyjne	1 684	11 369	6
<b>Zysk/strata z działalności kontynuowanej</b>	<b>-86 404</b>	<b>4 104</b>	
Przychody finansowe	51	97	7
Koszty finansowe	2 673	1 458	8
<b>Zysk/strata brutto</b>	<b>-89 026</b>	<b>2 743</b>	
Podatek dochodowy	4 790	987	9, 11
<b>Zysk/strata netto</b>	<b>-93 816</b>	<b>1 756</b>	
Pozostałe całkowite dochody netto	-5	-10	
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:	0	0	
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:	-5	-10	
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-5	-10	
Pozostałe całkowite dochody netto razem	0	0	
<b>Suma całkowitych dochodów</b>	<b>-93 821</b>	<b>1 746</b>	
Suma całkowitych dochodów przypadająca:			
akcjonariuszom jednostki dominującej	-93 821	1 746	
udziałom niedającym kontroli			
<b>Zysk/strata z wyceny metodą praw własności</b>	<b>1</b>	<b>23</b>	
<b>Zysk strata netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>-93 815</b>	<b>1 779</b>	
Przypisany:			
<b>Akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>-93 815</b>	<b>1 779</b>	
<b>Akcjonariuszom nie kontrolującym</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
Zysk netto przypadający na akcję podstawowy z zysku netto	-7,52	0,14	12

## I. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2015 ROKU

w tys. Zł	stan na 31 grudnia 2015 roku	stan na 31 grudnia 2014 roku	Nota
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe (długoterminowe)</b>	<b>149 295</b>	<b>153 367</b>	
Rzeczowe aktywa trwałe	3 313	3 726	15
Wartość firmy	142 800	142 800	14
Wartości niematerialne	274	437	13
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	444	443	16
Inne aktywa finansowe	0	0	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 464	5 921	10
Pozostałe aktywa trwałe	0	40	
<b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>	<b>131 421</b>	<b>125 167</b>	
Zapasy	114	13 136	17
Należności z tytułu dostaw i usług	72 703	41 734	19
Należności z wyceny kontraktów długoterminowych	45 265	56 775	18
Należności z tytułu podatku dochodowego	127	10	19
Należności budżetowe	614	189	19
Pozostałe należności	1 093	2 713	19
Rozliczenia międzyokresowe	6 912	1 352	20
Inne aktywa finansowe	486	475	21
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	4 107	8 783	21
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>280 716</b>	<b>278 534</b>	

w tys. Zł	stan na 31 grudnia 2015 roku	stan na 31 grudnia 2014 roku	Nota
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny ogółem</b>	<b>92 359</b>	<b>186 179</b>	
- w tym kapitał jednostki dominującej	92 359	186 179	
- w tym kapitał akcjonariuszy nie kontrolujących	0	0	
Kapitał akcyjny	1 248	1 248	
Kapitał zapasowy (agio)	143 950	143 950	22
Kapitał zapasowy (zyski zatrzymane)	48 925	48 925	22
Kapitał z podwyższenia udziałów w sp. zależnej	-14 067	-14 067	
Kapitał z tytułu różnic kursowych	-72	-67	
Zysk (strata) z lat ubiegłych	6 190	4 411	
Zysk netto z bieżącego okresu	-93 815	1 779	
Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0	
Udziały niekontrolujące	0	0	
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>2 036</b>	<b>2 638</b>	
Rezerwy długoterminowe	861	624	23
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	10
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki, leasing	1 175	814	24
Inne zobowiązania długoterminowe	0	1 200	27
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>186 321</b>	<b>89 717</b>	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, leasing	61 504	36 922	24
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	31 968	21 505	25
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	6 793	7 916	18
Rozliczenia międzyokresowe bierne	25 119	14 967	29
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1 059	415	26
Inne zobowiązania budżetowe	14 019	6 500	26
Pozostałe zobowiązania	2 203	367	27
Rezerwy	42 602	37	23
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 054	1 088	28
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>280 716</b>	<b>278 534</b>	

## II. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX ZA OKRES 12 MIESIĘCY OD 1 STYCZNIA 2015 DO 31 GRUDNIA 2015 ROKU

	12 miesięcy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku	12 miesięcy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto akcjonariuszy spółki dominującej</b>	<b>-93 815</b>	<b>1 779</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>66 045</b>	<b>-28 465</b>
1. Amortyzacja	1 846	1 985
2. (Zysk) strata netto udziałów w jednostkach stowarzyszonych	0	0
3. (Zysk) strata netto z udziałów w jednostkach mniejszościowych	-1	-23
4. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-5	-10
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	77	63
6. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	423	-4
7. Zmiana stanu rezerw	42 802	164
8. Zmiana stanu zapasów	13 022	-9 553
9. Zmiana stanu należności	-19 935	-13 820
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	19 082	-7 859
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	4 592	1 474
12. Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem,	4 790	987
13. Podatek dochodowy zapłacony	-648	-1 869
14. Zysk (strata) ze zbycia jednostek stowarzyszonych	0	0
15. Inne korekty	0	0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>-27 770</b>	<b>-26 686</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>535</b>	<b>52</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	513	42
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	22	10
a) w jednostkach powiązanych	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
b) w pozostałych jednostkach	22	10
- zbycie aktywów finansowych	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek krótko- i długoterminowych	20	10
- odsetki	2	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0
<b>II. Wydatki</b>	<b>649</b>	<b>936</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	649	906
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0	30
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0

- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	30
- nabycie aktywów finansowych	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	30
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-113</b>	<b>-884</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>26 910</b>	<b>38 351</b>
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
2. Kredyty i pożyczki	26 910	38 351
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	0
<b>II. Wydatki</b>	<b>3 703</b>	<b>9 503</b>
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
3. Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	2 665	8 837
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	946	572
8. Odsetki	92	94
9. Inne wydatki finansowe	0	0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>23 207</b>	<b>28 848</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>-4 676</b>	<b>1 278</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-4 676</b>	<b>1 278</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>8 783</b>	<b>7 505</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:</b>	<b>4 107</b>	<b>8 783</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	170

**III. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE  
WŁASNYM GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX  
ZA OKRES 12 MIESIĘCY OD 1 STYCZNIA 2015 DO 31 GRUDNIA 2015 ROKU**

<b>Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej</b>											
	<b>Kapitał akcyjny</b>	<b>Kapitał zapasowy (agio)</b>	<b>Kapitał zapasowy (zyski zatrzymane)</b>	<b>Kapitał z podwyższenia udziałów w Sp. zależnej</b>	<b>Kapitał z tytułu różnic kursowych</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>Zysk netto z bieżącego okresu</b>	<b>Odpis z zysku netto</b>	<b>Razem</b>	<b>Udziały niekontrolujące</b>	<b>Kapitał własny razem</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2015 roku</b>	<b>1 248</b>	<b>143 950</b>	<b>48 925</b>	<b>-14 067</b>	<b>-67</b>	<b>4 411</b>	<b>1 779</b>	<b>0</b>	<b>186 179</b>	<b>0</b>	<b>186 179</b>
Kapitał z różnic kursowych	0	0	0	0	-5	0	0	0	-5	0	-5
Zysk (strata) roku poprzedniego	0	0	0	0	0	1 779	-1 779	0	0	0	0
Zysk (strata) roku bieżącego	0	0	0	0	0	0	-93 815	0	-93 815	0	-93 815
Odpis z zysku netto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Na dzień 31 grudnia 2015</b>	<b>1 248</b>	<b>143 950</b>	<b>48 925</b>	<b>-14 067</b>	<b>-72</b>	<b>6 190</b>	<b>-93 815</b>	<b>0</b>	<b>92 359</b>	<b>0</b>	<b>92 359</b>



**Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej**

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy (agio)	Kapitał zapasowy (zyski zatrzymane)	Kapitał z podwyższenia udziałów w Sp. zależnej	Kapitał z tytułu różnic kursowych	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk netto z bieżącego okresu	Odpis z zysku netto	Razem	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
<b>Na dzień 1 stycznia 2014 roku</b>	<b>1 248</b>	<b>143 950</b>	<b>48 925</b>	<b>-14 067</b>	<b>-57</b>	<b>7 204</b>	<b>-2 793</b>	<b>0</b>	<b>184 410</b>	<b>0</b>	<b>184 410</b>
Kapitał z różnic kursowych	0	0	0	0	-10	0	0	0	-10	0	-10
Zysk (strata) roku poprzedniego	0	0	0	0	0	-2 793	2 793	0	0	0	0
Zysk (strata) roku bieżącego	0	0	0	0	0	0	1 779	0	1 779	0	1 779
Odpis z zysku netto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Na dzień 31 grudnia 2014</b>	<b>1 248</b>	<b>143 950</b>	<b>48 925</b>	<b>-14 067</b>	<b>-67</b>	<b>4 411</b>	<b>1 779</b>	<b>0</b>	<b>186 179</b>	<b>0</b>	<b>186 179</b>



#### IV. INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX ZA OKRES 12 MIESIĘCY OD 1 STYCZNIA 2015 ROKU DO 31 GRUDNIA 2015 ROKU

##### 1. INFORMACJE OGÓLNE

Jednostką Dominującą Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix jest Infovide-Matrix S.A. 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 roku 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 roku.

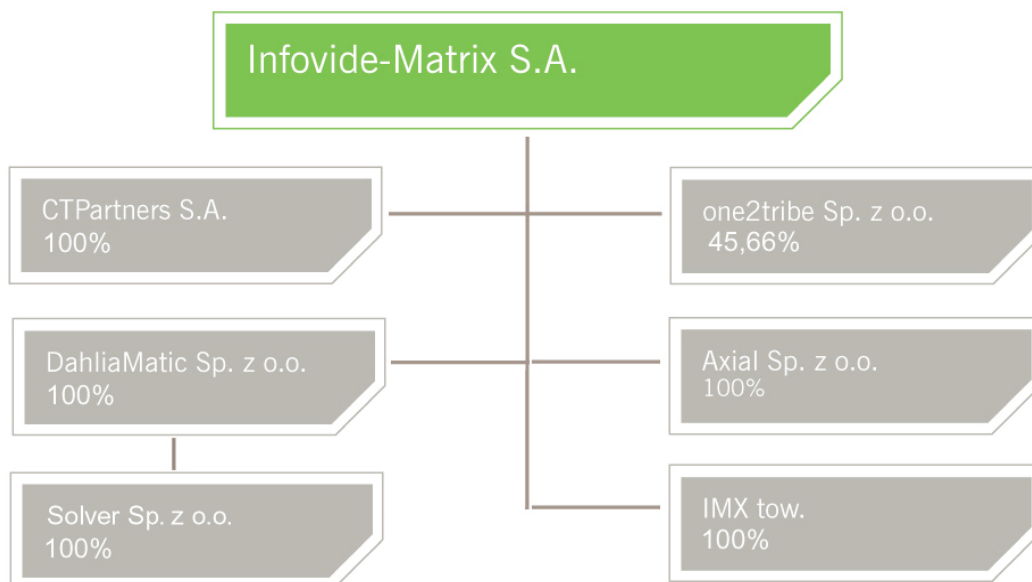
Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Infovide-Matrix jest:

- **Infovide-Matrix S.A.** – 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;
- **CTPartners S.A.** – działalność szkoleniowa; pozaszkolne formy kształcenia, gdzie indziej niesklasyfikowane PKD 85.59.B oraz doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania PKD 70.22.Z
- **IMX tow.** – działalność w zakresie informatyki (działalność na terenie Ukrainy)
- **one2tribe Sp. z o.o.** - działalność w zakresie oprogramowania PKD 72.20; doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego PKD 72.10;
- **Axial Sp. z o.o.** (dawniej Centrum Innowacji Infovide-Matrix Sp. z o.o.) – działalność w zakresie prowadzenia prac badawczo-rozwojowych. PKD 72.19.Z;
- **DahliaMatic Sp. z o.o.** (od 16 września 2008 roku) działalność związana z oprogramowaniem PKD 62.01.Z
- **Solver Sp. z o.o.** (od 16 listopada 2012 roku) działalność związana z oprogramowaniem PKD 62.01.Z

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

## GRAFICZNE PRZEDSTAWIENIE STRUKTURY GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2015 ROKU I NA DZIEŃ PUBLIKACJI RAPORTU

### Grupa Kapitałowa Infovide-Matrix



### Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix na dzień 31 grudnia 2015 roku:

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

**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

**Skład Zarządu i Rady Nadzorczej oraz zmiany w ciągu roku**

Na dzień sporządzenia sprawozdania skład Zarządu Spółki Dominującej 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 Bryla 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 30 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 Nadzorczej 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 Kobiałka 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 samostnej 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 Spółki Dominującej przedstawiał się następująco:

<b>Imię i nazwisko</b>	<b>Funkcja</b>	<b>Okres pełnienia funkcji</b>
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. ZASADY RACHUNKOWOŚCI

### Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix 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.

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku; dane porównywalne prezentowane są za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2014 roku.

Podstawową walutą środowiska gospodarczego Grupy Kapitałowej (waluta funkcjonalna) stanowi złoty polski i w tej walucie Spółka dominująca sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe (waluta prezentacji).

Skonsolidowane 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 sprawozdanie finansowe Grupy oraz sytuację finansową Grupy.

### 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 roku lub po tej dacie.
- ix. Zmiany do **MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych** (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku 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. W maju 2011 roku został opublikowany „pakiet pięciu standardów” dotyczący konsolidacji, wspólnych ustaleń umownych oraz ujawnień na temat zaangażowania w inne jednostki (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2014 r.):  
**MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”** zastępuje wytyczne dotyczące konsolidacji zawarte w MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” i SKI-12 „Konsolidacja – jednostki specjalnego przeznaczenia” poprzez wprowadzenie jednolitego modelu konsolidacji dla wszystkich jednostek na podstawie kontroli. Zgodnie z **MSSF 10**, kontrola opiera się na tym, czy inwestor posiada (a) władzę nad inwestycją, (b) ekspozycję lub prawo do zmiennych zysków powstałych z jej zaangażowania w inwestycję, oraz (c) możliwość korzystania z władzy nad inwestycją w celu wpłynięcia na wysokość zwrotu z inwestycji.  
**MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”** wprowadza nowe regulacje rachunkowości w odniesieniu do wspólnych postanowień umownych, zastępując MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach”. Możliwość zastosowania metody konsolidacji proporcjonalnej w stosunku do jed-

nostek współkontrolowanych została usunięta. Ponadto, MSSF 11 eliminuje wspólnie kontrolowane aktywa pozostawiając rozróżnienie na wspólne operacje i wspólne przedsięwzięcie. Wspólne operacje są to wspólne postanowienia umowne, w których strony mają wspólną kontrolę nad prawami do aktywów i zobowiązań. Wspólne przedsięwzięcie jest to wspólne postanowienie umowne, w którym strony mają wspólną kontrolę nad prawami do aktywów netto.

**MSSF 12 „Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki”** będzie wymagał dostarczenia zwiększonej informacji zarówno na temat jednostek objętych konsolidacją jak i jednostek nieobjętych konsolidacją, w których jednostka jest zaangażowana. Celem MSSF 12 jest dostarczanie informacji, tak aby użytkownicy sprawozdań finansowych mogli ocenić podstawę kontroli, ograniczenia narzucone na skonsolidowane aktywa i pasywa, ekspozycję na ryzyko wynikające z zaangażowania w strukturalne jednostki nieobjęte konsolidacją oraz zaangażowanie niekontrolujących posiadaczy udziałów w operacjach skonsolidowanych jednostek.

**MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** (znowelizowany w roku 2011). Wymagania dotyczące jednostkowych sprawozdań finansowych nie uległy zmianie i są zawarte w znowelizowanym MSR 27. Inne części MSR 27 zostały zastąpione przez MSSF 10.

**MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia”** (znowelizowany w roku 2011) MSR 28 zmieniono w wyniku publikacji MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12.

W czerwcu 2012 dokonano zmian do **MSSF 10**, **MSSF 11** oraz **MSSF 12** w celu dostarczenia objaśnienia na temat przepisów przejściowych.

- ii. Zmiany do **MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”** - kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych. Zmiany doprecyzowują zasady kompensowania i skupia się na czterech głównych obszarach (a) wyjaśnienie, na czym polega "posiadanie możliwego do wyegzekwowania prawa do przeprowadzania kompensaty"; (b) jednoczesne przeprowadzanie kompensat i rozliczeń; (c) kompensowanie zabezpieczeń; (d) jednostka rozliczeniowa na potrzeby kompensat.

Zmiany do MSR 32 obowiązują z dniem 1 stycznia 2014 r. Zarząd przewiduje, iż powyższe zmiany przyczynią się do zwiększenia zakresu ujawnień w odniesieniu do kompensowanych aktywów i zobowiązań finansowych.

- iii. Zmiany do **MSR 36 „Utrata wartości aktywów”**- ujawnianie wartości odzyskiwalnej w odniesieniu do aktywów niefinansowych, zatwierdzone przez KE w dniu 19 grudnia 2013 roku,

- iv. Zmiany do **MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”** – nowacja instrumentów pochodnych oraz kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń, zatwierdzone przez KE w dniu 19 grudnia 2013 roku,

#### **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) ujmuje 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 niematerialnych. 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 przejścia 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 spółki grupy kapitałowej nie rozpoznano istotnych wartości rezydualnych.

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

Spółki Grupy Kapitałowej przyjęły następujące okresy ekonomicznej użyteczności środków trwałych:

<b>Rodzaj rzeczowych aktywów trwałych</b>	<b>Okres amortyzacji (lata)</b>
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 nieprzekraczającym 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 zostały ustalone 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 jednostek grupy.

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. Spółki Grupy Kapitałowej nie zidentyfikowały 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 wartością 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 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. Spółki grupy kapitałowej dokonują 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 Spółki Grupy walutowych kont bankowych w wielu bankach Grupa 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 i 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, który 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 Grupy 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,
- 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 podstawowych 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,
- 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 i kosztów działalności operacyjnej.

### **Świadczenia pracownicze**

Zgodnie z przyjętym w Spółkach Grupy Kapitałowej systemem wynagradzania pracownicy mają prawo do odpraw emerytalnych 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.

Spółki Grupy określiły wartość bieżącą zobowiązań z tytułu odpraw emerytalnych, które w sprawozdaniu finansowym zostały wykazane jako zobowiązania. Naliczone zobowiązania dotyczą przyszłych zdyskontowanych wypłat, do których pracownicy nabyli prawo przed dniem bilansowym, skorygowanych wskaźnikiem rotacji kadr (prawdopodobieństwo otrzymania wypłaty). Na koniec roku wartość zobowiązań Spółki z tytułu odpraw emerytalnych 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 Grupie Kapitałowej 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 Spółki otrzymają 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 pożytki 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 i rozliczenia międzyokresowe bierne**

### **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.

Na dzień bilansowy zobowiązania wycenia się 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). Na dzień bilansowy zobowiązania wyceniane są według średniego kursu ustalonego dla tej waluty przez Narodowy Bank Polski.

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. Spółki Grupy Kapitałowej uznają 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 proporcjonalnego 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,
- rozliczane w czasie zafakturowane z góry wynagrodzenie za usługi wykonywane po dniu bilansowym,

- rozliczane w czasie zafakturowane z góry przychody za usługi wsparcia technicznego i serwisowe.

### **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 Spółki Grupy Kapitałowej przekazały 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

Grupa 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, Grupa 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 niekompensowana 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.

Grupa Kapitałowa 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 odroczonego 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 Grupę korzyści ekonomicznych związanych z wykorzystaniem aktywów podatkowych.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Grupa Kapitałowa 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:

- wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych (pośrednio związanych z działalnością operacyjną),
- 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 dokonanie 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 bilansu:

	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	215 589	212 889	51 518	50 818
II	Zysk z działalności kontynuowanej	-86 404	4 104	-20 647	980
III	Zysk brutto	-89 026	2 743	-21 274	655
IV	Zysk netto	-93 815	1 779	-22 418	424
V	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-27 770	-26 686	-6 636	-6 370
VI	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-113	-884	-27	-211
VII	Środki pieniężne netto z działalności finansowej	23 207	28 848	5 546	6 886
VIII	Środki pieniężne netto	-4 676	1 278	-1 117	305
IX	Aktywa razem	280 716	278 534	65 873	65 348
X	Zobowiązania i rezerwy	188 357	92 355	44 200	21 668
XI	Kapitał własny	92 359	186 179	21 673	43 680
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**

Grupa kapitałowa odnosi koszty finansowania zewnętrznego na Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów 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 Grupa 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, Grupa 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 Spółki Grupy nie zidentyfikowały 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 Grupy, 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, Spółki z Grupy Kapitałowej wykorzystują ogólnie dostępne informacje o kondycji finansowej dłużnika do oceny prawdopodobieństwa od-



zyskania należnych kwot. Istnieje możliwość, iż posiadając pełne informacje Grupa 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 Spółki zamierzają i są 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 uwzględnia 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**

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

## **OPIS SPOSOBU SPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I DANYCH PORÓWNYWALNYCH, W TYM OBOWIĄZUJĄCYCH PRZY SPORZĄDZANIU SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZASAD SPORZĄDZANIA JEDNOSTKOWYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie jednostki dominującej Infovide-Matrix S.A. oraz sprawozdania kontrolowanych przez jednostkę dominującą Spółek zależnych.

### **Opis metod i zasad obejmowania jednostek powiązanych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.**

CTPartners S.A. – jednostka zależna w 100% objęta została konsolidacją metodą pełną za okres 1.01.2015 do 31.12.2015 roku.

DahliaMatic Sp. z o.o. – jednostka zależna w 100% objęta została konsolidacją metodą pełną za okres 1.01.2015 do 31.12.2015.

Axial Sp. z o.o. – jednostka zależna w 100% objęta została konsolidacją metodą pełną za okres 11.01.2015 do 31.12.2015.

IMX tow. – jednostka zależna w 100% objęta została konsolidacją metodą pełną za okres 1.01.2015 do 31.12.2015

Solver Sp. z o.o. – jednostka zależna w 100% objęta została konsolidacją metodą pełną za okres 1.01.2015 do 31.12.2015.

one2tribe Sp. z o.o. – jednostka stowarzyszona w 45,66% wyceniona metodą praw własności na dzień 31.12.2015.

### **Jednostki zależne**

Jednostki zależne to wszelkie jednostki, w odniesieniu do których Grupa ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy dokonywaniu oceny, czy Grupa kontroluje daną jednostkę, uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić. Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez Grupę. Przestaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli.

Sprawozdanie finansowe jednostki zależnej sporządzane jest za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu jednolitych zasad rachunkowości.

Nabyte spółki zależne są włączane do skonsolidowanego sprawozdania finansowego począwszy od dnia objęcia kontroli przez spółkę dominującą. Na dzień nabycia jednostki zależnej (objęcia kontroli) aktywa, pasywa i zobowiązania warunkowe spółki zależnej wyceniane są w wartości godziwej. Nadwyżka ceny nabycia nad wartością godziwą nabytych aktywów netto stanowi wartość firmy.

### **Wyłączenie wzajemnych transakcji**

Ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyłączone zostały wszelkie operacje finansowe pomiędzy jednostkami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej. Eliminacji podlegają także wszelkie zyski i straty dotyczące operacji gospodarczej będącej w toku na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## Metody konsolidacji kapitałów

Kapitałem podstawowym Grupy Kapitałowej jest kapitał podstawowy jednostki dominującej.

Wyliczenia pozostałych składników kapitału własnego Grupy Kapitałowej dokonano poprzez dodanie do poszczególnych składników kapitału własnego jednostki dominującej odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, odpowiadającego udziałowi jednostki dominującej we własności jednostek zależnych według stanu na dzień bilansowy.

Do kapitału własnego przypadającego na akcjonariuszy jednostki dominującej włączono tylko te części odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych, które powstały od dnia objęcia kontroli nad nimi przez jednostkę dominującą.

Wyliczenia kapitału własnego udziałowców niekontrolujących w jednostkach zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym dokonuje się na podstawie udziału tych udziałowców we własności jednostek zależnych według stanu na dzień bilansowy.

Kapitał własny grupy kapitałowej obejmuje sumę kapitału własnego przypadającego na akcjonariuszy jednostki dominującej oraz kapitału udziałowców nie kontrolujących.

## Wycena metodą praw własności

Jednostki stowarzyszone to wszelkie jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz których nie kontroluje, co zwykle towarzyszy posiadaniu od 20 do 50% ogólnej liczby głosów w organach stanowiących.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych, po początkowym ujęciu według ceny nabycia, wycenia się metodą praw własności. Inwestycja Grupy w jednostkach stowarzyszonych obejmuje również określoną w dniu nabycia wartość firmy.

Wycena metodą praw własności udziałów w jednostkach stowarzyszonych dokonywana jest według następujących zasad:

- sprawozdanie finansowe jednostki stowarzyszonej przekształcane jest zgodnie z zasadami rachunkowości stosowanymi w jednostce dominującej;
- wartość akcji/udziałów jednostki dominującej w jednostce podporządkowanej jest korygowana o przypadające na rzecz jednostki dominującej zwiększenia lub zmniejszenia kapitału własnego jednostki podporządkowanej, od dnia uzyskania znaczącego wpływu do dnia bilansowego, w tym zmniejszenia z tytułu rozliczeń z jej właścicielami;
- w przypadku gdy udział jednostki dominującej w stratach jednostki stowarzyszonej jest wyższy niż wartość nabycia udziałów – wycena udziałów w jednostce stowarzyszonej następuje w wartości zerowej, gdyż jednostki dominującej i spółek stowarzyszonych nie wiążą umowy zobowiązujące do pokrycia strat w kwotach wyższych niż wartość objętych udziałów w kapitale podstawowym;
- w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów wykazano wynik netto jednostki stowarzyszonej w części, która odpowiada udziałowi jednostki dominującej;
- ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyłączono istotne zyski i straty powstałe na operacjach dokonanych między jednostką podporządkowaną a pozostałymi jednostkami objętymi konsolidacją, proporcjonalnie do posiadanych przez grupę kapitałową akcji/udziałów w jednostce podporządkowanej.

### 3. 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	24 485	24 270
Bankowość, finanse	50 353	48 590
Administracja Publiczna	23 833	26 422
Przemysł, energetyka	26 706	48 161
Szkolenia	8 640	8 850
Wsparcie technologiczne i pozostałe usługi technologiczne	53 962	29 629
Inne	5 942	9 482
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b>	<b>193 921</b>	<b>195 404</b>

#### 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	17 624	8 055
Sprzęt komputerowy	3 975	9 366
Publikacje	69	64
<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem</b>	<b>21 668</b>	<b>17 485</b>

#### 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	214 670	211 494
b) eksport	919	1 395
Belgia	210	51
Białoruś	42	44
Cypr	0	4
Czechy	211	917
Dania	0	43
Hiszpania	278	68
Holandia	6	56
Irlandia	82	94
Litwa	0	0
Niemcy	28	74
Słowacja	0	32
Wielka Brytania	62	12
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b>	<b>215 589</b>	<b>212 889</b>

## 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	2 108	2 278
Usługi obce	186 902	113 248
Wynagrodzenia	63 092	56 362
Świadczenia na rzecz pracowników	12 296	11 319
Amortyzacja	1 846	1 985
Podatki i opłaty	448	460
Podróże służbowe	2 523	2 299
Pozostałe	403	565
<b>Razem</b>	<b>269 618</b>	<b>188 516</b>
<b>Zmiana stanu produktów</b>	<b>-2</b>	<b>0</b>
Koszty sprzedaży	17 263	16 640
Koszty ogólnego zarządu	17 128	17 494
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	235 225	154 382
<b>Razem</b>	<b>269 616</b>	<b>188 516</b>
<b>Wartość sprzedanych towarów i materiałów</b>	<b>31 279</b>	<b>15 275</b>

## Nota 5 w tys. zł

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.2015	01.01.2014
	31.12.2015	31.12.2014
	rok bieżący	rok poprzedni
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	44	7
Pozostałe, w tym:	542	6 368
- spisane zobowiązania	9	15
- rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	6	0
- wynagrodzenie płatnika składek	11	10
- odszkodowania i niewykorzystane składki	54	104
- nadpłaty ZUS za pracowników	29	40
- podnajem	203	1566
- rozwiązana rezerwa na karę umowną	0	4 578
- korekta VAT naliczony od sprzedaży ST	26	0
- wycena instrumentów finansowych	57	0
- pozostałe	147	1 465
<b>Pozostałe przychody operacyjne, razem</b>	<b>586</b>	<b>6 375</b>

## Nota 6 w tys. zł

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.2015	01.01.2014
	31.12.2015	31.12.2014
	rok bieżący	rok poprzedni
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	368	0
Odpis aktualizujący należności	74	249
Rezerwa na świadczenia pracownicze	245	166
Pozostałe, w tym:	997	10 954
- darowizny	120	11
- spisanie należności	708	5
- sprzedaż, likwidacja środków trwałych	15	3
- likwidacja ST w leasingu	27	
- rezerwa na karę umowną	0	4 578
- kara umowna	0	2 700
- strata na środkach obrotowych	0	3 452
- rezerwa na koszty zamknięcia spółki zależnej	100	
- pozostałe	27	205
<b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b>	<b>1 684</b>	<b>11 369</b>

**Nota 7 w tys. zł**

<b>PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>01.01.2015</b>	<b>01.01.2014</b>
	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
	<b>rok bieżący</b>	<b>rok poprzedni</b>
Zysk ze zbycia aktywów finansowych	0	0
Dywidendy i udziały w zyskach	0	0
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	51	86
- przychody z tytułu odsetek od pożyczek	31	31
- przychody z tytułu odsetek od lokat i konta bieżącego	6	11
- przychody z tytułu odsetek od zabezp. należytego wyk. umowy	5	7
- pozostałe przychody z tytułu odsetek	9	37
Różnice kursowe	0	0
Pozostałe przychody finansowe	0	11
<b>Przychody finansowe, razem</b>	<b>51</b>	<b>97</b>

**Nota 8 w tys. zł**

<b>KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>01.01.2015</b>	<b>01.01.2014</b>
	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
	<b>rok bieżący</b>	<b>rok poprzedni</b>
Strata ze zbycia aktywów finansowych	0	0
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0
Odsetki zapłacone, w tym:	2 323	1 390
- odsetki od kredytów i pożyczek	1 834	1 046
- koszty odsetek od leasingów	92	85
- odsetki i prowizje bieżące	312	256
- odsetki budżetowe i wobec kontrahentów	86	3
Różnice kursowe	61	55
Pozostałe koszty finansowe	288	13
<b>Koszty finansowe, razem</b>	<b>2 673</b>	<b>1 458</b>

**4. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI**

Grupa Kapitałowa Infovide-Matrix 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”.

Grupa jedynie identyfikuje sektory dla których realizuje usługi.

Sektor		01.01.2015	01.01.2014
		31.12.2015	31.12.2014
		rok bieżący	rok poprzedni
Sektor telekomunikacja, media	Przychody netto ze sprzedaży produktów	24 484	24 270
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	14 037	14 963
	Wynik sektora	10 447	9 307
	%	43%	38%
Sektor bankowość i finanse	Przychody netto ze sprzedaży produktów	50 352	48 589
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	69 528	34 085
	Wynik sektora	-19 176	14 504
	%	-38%	30%
Administracja publiczna, SLT	Przychody netto ze sprzedaży produktów	23 834	26 422
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	32 008	18 096
	Wynik sektora	-8 174	8 326
	%	-34%	32%
Sektor przemysł i energetyka	Przychody netto ze sprzedaży produktów	26 707	48 161
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	57 955	45 657
	Wynik sektora	-31 248	2 504
	%	-117%	5%
Szkolenia	Przychody netto ze sprzedaży produktów	8 640	8 850
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	4 519	4 841
	Wynik sektora	4 121	4 009
	%	48%	45%
Wsparcie technologiczne i pozostałe usługi technologiczne	Przychody netto ze sprzedaży produktów	53 962	29 630
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	52 390	28 299
	Wynik sektora	1 571	1 331
	%	3%	4%
Pozostałe	Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 942	9 482
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	4 789	8 441
	Wynik sektora	1 152	1 041
	%	19%	11%
<b>Razem</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów</b>	<b>193 921</b>	<b>195 404</b>
	<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów</b>	<b>235 225</b>	<b>154 382</b>
	<b>Wynik</b>	<b>-41 304</b>	<b>41 022</b>
	<b>%</b>	<b>-21%</b>	<b>21%</b>



## 5. PODATEK DOCHODOWY

W okresie od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 dochód Spółek Grupy obciążony został podatkiem dochodowym od osób prawnych w wysokości 19%.

Nota 9 w tys. zł

	01.01.2015 31.12.2015 rok bieżący	01.01.2014 31.12.2014 rok poprzedni
Bieżący podatek dochodowy	1 333	1 987
Odroczony podatek dochodowy odniesiony na wynik	3 457	-1 000
<b>Podatek dochodowy wykazany w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b>	<b>4 790</b>	<b>987</b>

w tys. zł

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODRO- CZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO		stan na 01.01.2015	Zwiększenia	Zmniejszenia	stan na 31.12.2015
<b>Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>					
		<b>15 309</b>	<b>32 297</b>	<b>23 408</b>	<b>24 198</b>
rzeczowe aktywa trwałe	Podstawa	82	0	82	0
	Podatek	16	0	16	0
należności z tyt. dostaw i usług	Podstawa	135	730	0	865
	Podatek	26	139	0	165
rozliczenia między okresowe czynne	Podstawa	62 021	28 373	74 797	15 597
	Podatek	11 775	5 391	14 203	2 963
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Podstawa	229	2 615	1 254	1 590
	Podatek	44	495	237	302
zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	Podstawa	1 405	2 280	3 685	0
	Podatek	269	433	702	0
zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	Podstawa	711	44 909	547	45 073
	Podatek	136	8 533	104	8 565
inne zobowiązania budżetowe	Podstawa	66	60	73	53
	Podatek	13	11	14	10
pozostałe zobowiązania	Podstawa	547	410	515	442
	Podatek	104	78	98	84
rozliczenia między okresowe bierne	Podstawa	14 731	40 305	34 694	20 342
	Podatek	2 800	7 658	6 594	3 864
Rezerwy	Podstawa	661	50 283	7 581	43 363
	Podatek	126	9 554	1 440	8 240
Zapasy	Podstawa	0	28	0	28
	Podatek	0	5	0	5

<b>ODPIS STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO</b>		<b>stan na</b>			<b>stan na 31.12.2015</b>
		<b>01.01.2015</b>	<b>Zwiększenia</b>	<b>Zmniejszenia</b>	
<b>Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>		<b>0</b>	<b>-20 852</b>	<b>0</b>	<b>-20 852</b>
odpis aktualizujący aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	Podstawa	0	-109 750	0	-109 750
	Podatek	0	-20 852	0	-20 852

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.

w tys. zł

<b>ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO</b>		<b>stan na</b>			<b>stan na 31.12.2014</b>
		<b>01.01.2014</b>	<b>Zwiększenia</b>	<b>Zmniejszenia</b>	
<b>Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>		<b>9 268</b>	<b>11 161</b>	<b>5 120</b>	<b>15 309</b>
rzeczowe aktywa trwałe	Podstawa	82	0	0	82
	Podatek	16	0	0	16
należności z tyt. dostaw i usług	Podstawa	0	135	0	135
	Podatek	0	26	0	26
rozliczenia między okresowe czynne	Podstawa	31 089	33 338	2 406	62 021
	Podatek	5 905	6 333	463	11 775
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Podstawa	231	530	532	229
	Podatek	44	101	101	44
zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	Podstawa	775	1 514	884	1 405
	Podatek	149	288	168	269
zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	Podstawa	1 556	865	1 710	711
	Podatek	295	166	325	136
inne zobowiązania budżetowe	Podstawa	67	68	69	66
	Podatek	13	14	14	13
pozostałe zobowiązania	Podstawa	436	183	102	517
	Podatek	82	35	19	98
rozliczenia między okresowe bierne	Podstawa	13 938	21 894	21 101	14 731
	Podatek	2 649	4 160	4 009	2 800
Rezerwy	Podstawa	494	167	0	661
	Podatek	94	32	0	126
Zapasy	Podstawa	110	0	110	0
	Podatek	21	0	21	0
Pozostałe należności	Podstawa	0	30	0	30
	Podatek	0	6	0	6

w tys. zł

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODRO- CZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO		stan na		stan na	
		01.01.2015	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2015
<b>Stan rezerwy z tytułu odroczo- nego podatku dochodowego</b>		<b>9 388</b>	<b>4 757</b>	<b>13 284</b>	<b>882</b>
rzeczowe aktywa trwałe	Podstawa	98	89	72	115
	Podatek	20	17	15	22
należności z wyceny kontraktów długoterminowych	Podstawa	50 753	24 886	71 382	4 257
	Podatek	9 345	4 729	13 264	810
inwestycje krótkoterminowe	Podstawa	98	44	28	114
	Podatek	18	8	4	22
Należności z tytułu dostaw i usług	Podstawa	0	110	1	109
	Podatek	0	21	0	21
należności pozostałe	Podstawa	30	18	19	29
	Podatek	5	3	1	7

w tys. zł

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODRO- CZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO		stan na		stan na	
		01.01.2014	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2014
<b>Stan rezerwy z tytułu odroczo- nego podatku dochodowego</b>		<b>4 347</b>	<b>6 221</b>	<b>1 180</b>	<b>9 388</b>
rzeczowe aktywa trwałe	Podstawa	86	12	0	98
	Podatek	17	3	0	20
należności z wyceny kontraktów długoterminowych	Podstawa	24 199	32 737	6183	50 753
	Podatek	4 315	6 205	1175	9 345
inwestycje krótkoterminowe	Podstawa	51	47	0	98
	Podatek	9	9	0	18
należności pozostałe	Podstawa	32	23	25	30
	Podatek	6	4	5	5

w tys. zł

AKTYWO Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHO- DOWEGO	stan na	stan na
	31.12.2015 rok bieżący	31.12.2014 rok poprzedni
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	882	9 388
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	24 198	15 309
Odpis aktualizujący aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	- 20 852	
<b>Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>2 464</b>	<b>5 921</b>
<b>Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

Spółki Grupy kapitałowej tworzyły aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu powstałych lub rozliczanych strat z lat poprzednich, gdyż uważają że rozliczenie tych strat w przyszłości jest możliwe.

Wypłata przez Spółkę z Grupy Kapitałowej dywidendy dla akcjonariuszy nie powoduje powstania dodatkowego zobowiązania podatkowego po stronie Spółek.

## Nota 11 w tys. zł

	01.01.2015 31.12.2015 rok bieżący	01.01.2014 31.12.2014 rok poprzedni
<b>PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY</b>		
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>-89 025</b>	<b>2 743</b>
Suma korekt konsolidacyjnych	-5 048	1 498
<b>Zysk (strata) brutto IMX</b>	<b>-1</b>	<b>0</b>
Zysk (strata) brutto Axial Sp. z o.o.	1	1
<b>Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)</b>	<b>56 726</b>	<b>7 075</b>
- <b>przychody stanowiące przychody podatkowe</b>	<b>79 190</b>	<b>36 922</b>
- przychody z faktur następnego roku	34 108	528
- przychody z rozliczenia projektów długoterminowych	45 026	36 335
- odsetki zrealizowane	56	34
- pozostałe	0	25
- <b>przychody nie stanowiące przychodów podatkowych</b>	<b>-39 101</b>	<b>-64 293</b>
- przychody z rozliczenia projektów długoterminowych	- 34 502	-61 698
- przychody opodatkowanie w poprzednim roku	- 528	- 1 027
- dywidenda	- 3 998	-1 492
- pozostałe	-73	-76
- <b>koszty stanowiące koszty uzyskania przychodów</b>	<b>-96 504</b>	<b>-43 013</b>
- koszty projektów – nadwyżka kosztów projektów nad przychodami podatkowymi	- 60 837	-22 618
- zapłacone składki ZUS	- 66	-69
- rezerwy na koszty projektów i koszty wynagrodzeń	- 34 753	-19 921
- koszty leasingu operacyjnego jako finansowego	-258	-102
- pozostałe	-590	-303
- <b>koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów</b>	<b>113 140</b>	<b>77 459</b>
- nadwyżka kosztów projektów nad przychodami podatkowymi	13 249	46 492
- rezerwa na wynagrodzenia, urlopy i inne	6 255	4 299
- rezerwa na koszty realizacji projektów	38 626	21 580
- pozostałe rezerwy	42 457	0
- reprezentacja	371	384
- opieka zdrowotna	471	396
- PFRON	548	472
- niezapłacone składki ZUS	16	66
- niezapłacone odsetki	57	0
- odpis aktualizujący należności i aktywów finansowych	758	249
- darowizny	120	12
- amortyzacja	208	161
- składki na rzecz organizacji	26	25
- wycena bilansowa aktywów finansowych	8 956	0
- spisane należności	24	5
- wycena instrumentów finansowych	220	0
- kara umowna	0	2 700
- odsetki budżetowe	7	3
- niezapłacone faktury 30 dni	408	308
- wartość netto zlikwidowanych i darowanych ST	93	0
- pozostałe	270	307
<b>Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym</b>	<b>-37 348</b>	<b>11 317</b>
Obniżenie podstawy opodatkowania	23	858
<b>Podatek dochodowy według stawki 19%</b>	<b>1 333</b>	<b>1 987</b>
Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku		
Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:		
- wykazany w rachunku zysków i strat	1 333	1 987
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	0	0
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych różnicujących zysk (stratę) podatkową od zysku (straty) bilansowego netto o koszty nie- stanowiące kosztów uzyskania przychodów oraz przychody nie- stanowiące 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:

	<b>01.01.2015 31.12.2015 rok bieżący</b>	<b>01.01.2014 31.12.2014 rok poprzedni</b>
Wynik brutto przed opodatkowaniem	-89 026	2 743
Efektywna stawka podatkowa	-5%	36%
Podatek według efektywnej stawki	4 872	988
Podatek według ustawowej 19% stawki	-16 915	521
Efekt podatkowy kosztów nie będących kosztami według przepisów podatkowych – stałe różnice	935	867
Efekt podatkowy przychodów nie będących przychodami według przepisów podatkowych – stałe różnice	0	0
Rozwiązanie aktywa w związku z wystąpieniem trwałej różnicy w podatku	20 852	-401
Podatek z sumy korekt konsolidacyjnych	0	1

## 6. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Grupa kapitałowa 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

	<b>01.01.2015 31.12.2015 rok bieżący</b>	<b>01.01.2014 31.12.2014 rok poprzedni</b>
<b>Zysk netto</b>	-93 815	1 779
<b>Zysk netto przypadający na akcję podstawowy z zysku netto w zł</b>	-7,52	0,14

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

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	stan na 31.12.2015 rok bieżący	stan na 31.12.2014 rok poprzedni
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	91	227
b) koszty niezakończonych prac rozwojowych	0	0
c) nabyte koncesje, patenty	0	0
d) inne wartości niematerialne m.in. oprogramowanie	183	210
e) zaliczki na wartości niematerialne	0	0
<b>Wartości niematerialne razem</b>	<b>274</b>	<b>437</b>

w tys. zł

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁA- SNOŚCIOWA)	stan na 31.12.2015 rok bieżący	stan na 31.12.2014 rok poprzedni
a) własne	274	437
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0	0
<b>Wartości niematerialne razem</b>	<b>274</b>	<b>437</b>

**Zmiany w stanie wartości niematerialnych od 1.01.2015 roku do 31.12.2015 roku**

w tys. zł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koszty nie zakończonych prac rozwojowych	Inne	Razem
<b>Wartość brutto</b>				
<b>Stan na 1 stycznia 2015</b>	<b>3 674</b>	<b>0</b>	<b>5 478</b>	<b>9 152</b>
Zwiększenia	0	0	149	149
Zakup	0	0	149	149
Przemieszczenia	0		0	0
Zmniejszenia	0	0	230	230
Sprzedaż	0		2	2
Likwidacja	0	0	228	228
<b>Stan na 31 grudnia 2015</b>	<b>3 674</b>	<b>0</b>	<b>5 397</b>	<b>9 071</b>
<b>Umorzenie</b>				
<b>Stan na 1 stycznia 2015</b>	<b>3 447</b>	<b>0</b>	<b>5 268</b>	<b>8 715</b>
Zwiększenia	136	0	175	311
amortyzacja za okres	136	0	175	311
Przemieszczenia	0		0	0
Zmniejszenia	0	0	229	229
Sprzedaż	0		1	1
Likwidacja	0	0	228	228
<b>Stan na 31 grudnia 2015</b>	<b>3 583</b>	<b>0</b>	<b>5 214</b>	<b>8 797</b>
<b>Wartość netto na dzień 1 stycznia 2015</b>	<b>227</b>	<b>0</b>	<b>210</b>	<b>437</b>
<b>Wartość netto na dzień 31 grudnia 2015</b>	<b>91</b>	<b>0</b>	<b>183</b>	<b>274</b>

**Zmiany w stanie wartości niematerialnych od 1.01.2014 roku do 31.12.2014 roku**

w tys. zł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koszty nie zakończonych prac rozwojowych	Inne	Razem
<b>Wartość brutto</b>				
<b>Stan na 1 stycznia 2014</b>	<b>4 828</b>	<b>0</b>	<b>5 645</b>	<b>10 473</b>
Zwiększenia	77	0	175	252
Zakup	0	0	175	175
Przemieszczenia	77		0	77
Zmniejszenia	1 231	0	342	1 573
Przemieszczenia	0		77	77
Likwidacja	0	0	0	0
<b>Stan na 31 grudnia 2014</b>	<b>3 674</b>	<b>0</b>	<b>5 478</b>	<b>9 152</b>
<b>Umorzenie</b>				
<b>Stan na 1 stycznia 2014</b>	<b>4 486</b>	<b>0</b>	<b>5 339</b>	<b>9 825</b>
Zwiększenia	193	0	193	386
amortyzacja za okres	193	0	193	386
Przemieszczenia	0		0	0
Zmniejszenia	1 231	0	265	1 496
Przemieszczenia	0		0	0
Likwidacja	1 231	0	265	1 496
<b>Stan na 31 grudnia 2014</b>	<b>3 447</b>	<b>0</b>	<b>5 267</b>	<b>8 715</b>
<b>Wartość netto na dzień 1 stycznia 2014</b>	<b>342</b>	<b>0</b>	<b>306</b>	<b>648</b>
<b>Wartość netto na dzień 31 grudnia 2014</b>	<b>227</b>	<b>0</b>	<b>210</b>	<b>437</b>



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

## 10. WARTOŚĆ FIRMY

Na dzień 31 grudnia 2015 roku w wartości firmy ujęte jest rozliczenie nabycia spółki Matrix.pl S.A. na dzień 30 października 2006 roku, CTPartners na dzień 5 lutego 2008 roku, DahliaMatic Sp. z o.o. na dzień 15 września 2008 roku oraz Solver Sp. z o.o. na dzień 15 listopada 2012 roku. W roku 2008 nastąpiło prowizoryczne rozliczenie wartości firmy dla DahliaMatic Sp. z o.o. w roku 2009 dokonano całkowitego rozliczenia połączenia zgodnie z MSSF 3, nie powstała różnica w wartości firmy.

### Nota 14 w tys. zł

	Rok 2015	Rok 2014
<b>Wartość firmy na dzień 1 stycznia</b>	<b>142 800</b>	<b>142 800</b>
<b>w tym:</b>		
- wartość firmy Matrix.pl S.A. z połączenia	116 311	116 311
- wartość firmy CTPartners S.A.	3 082	3 082
- wartość firmy DahliaMatic Sp. z o.o.	21 902	21 902
- wartość firmy Solver Sp. z o.o.	1 505	1 505
<b>Razem wartość firmy na dzień 31 grudnia</b>	<b>142 800</b>	<b>142 800</b>

Poszczególne elementy wartości firmy na dzień 31.12.2015 roku zostały poddane 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 2015 roku 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.

W tym samym okresie nie nastąpiło również połączenie Infovide-Matrix S.A. jako spółki dominującej z inną spółką, ani innych spółek w grupie między sobą na bazie MSSF 3.

## 12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Nota 15 w tys. zł

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	stan na 31.12.2015 rok bieżący	stan na 31.12.2014 rok poprzedni
a) środki trwałe, w tym:	3 313	3 726
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0	0
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	42	52
- urządzenia techniczne i maszyny	1 788	2 138
- środki transportu	1 065	912
- inne środki trwałe	418	624
b) środki trwałe w budowie	0	0
c) zaliczki na środki trwałe	0	0
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>3 313</b>	<b>3 726</b>

w tys. zł

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	stan na 31.12.2015 rok bieżący	stan na 31.12.2014 rok poprzedni
a) własne	1 182	2 299
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	2 131	1 427
- umowy leasingu	2 131	1 427
<b>Środki trwałe bilansowe razem</b>	<b>3 313</b>	<b>3 726</b>

**Zmiany w stanie środków trwałych od 1.01.2015 roku do 31.12.2015 roku**

	budynki, lokale i obiekty in- żynierii lą- dowej i wodnej	urządze- nia tech- niczne i maszyny	środki trans- portu	inne środki trwa- łe	Środki trwałe, razem
<b>Wartość brutto środków trwałych na początek okre- su</b>	<b>106</b>	<b>9 998</b>	<b>1 539</b>	<b>1 345</b>	<b>12 988</b>
<b>zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>0</b>	<b>1 277</b>	<b>1 017</b>	<b>19</b>	<b>2 313</b>
- zakup	0	1 277	1 017	19	2 313
- wykup	0	0	0	0	0
<i>w tym z leasingu</i>	0	859	954	0	1 813
przemieszczenia	0	0	0	0	0
<b>zmniejszenia (z tytułu)</b>	<b>36</b>	<b>2 121</b>	<b>1 073</b>	<b>143</b>	<b>3 373</b>
- sprzedaż	0	1 032	625	0	1 657
- wykup	0	0	0	0	0
- kradzież	0	6	99	0	105
- likwidacja	36	1 083	98	143	1 360
- inne cesja leasingu	0	0	251	0	251
<b>wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>70</b>	<b>9 154</b>	<b>1 483</b>	<b>1 221</b>	<b>11 928</b>
<b>skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>	<b>54</b>	<b>7 860</b>	<b>627</b>	<b>721</b>	<b>9 262</b>
<b>Zmiana umorzenia w okresie, w tym:</b>	<b>-26</b>	<b>-494</b>	<b>-209</b>	<b>82</b>	<b>-647</b>
- amortyzacja za okres	10	980	325	220	1 535
- zwiększenie wykup z leasingu	0	0	0	0	0
- zmniejszenie umorzenia z tyt. sprzedaży	0	393	347	0	740
- zmniejszenie wykup z leasingu	0	0	0	0	0
- kradzież	0	3	99	0	102
- likwidacja	36	1 078	36	138	1 288
- inne cesja leasingu	0	0	52	0	52
<b>skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	<b>28</b>	<b>7 366</b>	<b>418</b>	<b>803</b>	<b>8 615</b>
<b>odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- zwiększenie	0	0	0	0	0
zmniejszenie	0	0	0	0	0
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okre- su	0	0	0	0	0
<b>Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>42</b>	<b>1 788</b>	<b>1 065</b>	<b>418</b>	<b>3 313</b>
<b>w tym z tytułu leasingu</b>	<b>0</b>	<b>1 232</b>	<b>900</b>	<b>0</b>	<b>2 131</b>

**Zmiany w stanie środków trwałych od 1.01.2014 roku do 31.12.2014 roku**

	budynki, lokale i obiekty in- żynierii lą- dowej i wodnej	urządze- nia tech- niczne i maszyny	środki trans- portu	inne środki trwa- łe	Środki trwałe, razem
<b>Wartość brutto środków trwałych na początek okre- su</b>	<b>106</b>	<b>10 022</b>	<b>1 402</b>	<b>989</b>	<b>12 519</b>
<b>zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>0</b>	<b>849</b>	<b>251</b>	<b>370</b>	<b>1 471</b>
- zakup	0	846	251	370	1 468
- wykup	0	0	0	0	0
<i>w tym z leasingu</i>	0	488	251	0	739
przemieszczenia	0	3	0	0	3
<b>zmniejszenia (z tytułu)</b>	<b>0</b>	<b>873</b>	<b>114</b>	<b>15</b>	<b>1 002</b>
- sprzedaż	0	218	114	0	332
- wykup	0	0	0	0	0
- kradzież	0	0	0	0	0
- likwidacja	0	655	0	15	670
<b>wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>106</b>	<b>9 998</b>	<b>1 539</b>	<b>1 345</b>	<b>12 988</b>
<b>skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>	<b>44</b>	<b>7 489</b>	<b>507</b>	<b>587</b>	<b>8 627</b>
<b>Zmiana umorzenia w okresie, w tym:</b>	<b>10</b>	<b>372</b>	<b>120</b>	<b>133</b>	<b>635</b>
- amortyzacja za okres	10	1 241	201	148	1 600
- zwiększenie wykup z leasingu	0	0	0	0	0
- zmniejszenie umorzenia z tyt. sprzedaży	0	0	0	0	0
- zmniejszenie wykup z leasingu	0	653	0	15	667
- kradzież	0	0	0	0	0
- likwidacja	0	217	81	0	298
<b>skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	<b>54</b>	<b>7 860</b>	<b>627</b>	<b>721</b>	<b>9 262</b>
<b>odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- zwiększenie	0	0	0	0	0
zmniejszenie	0	0	0	0	0
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okre- su	0	0	0	0	0
<b>Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>52</b>	<b>2 138</b>	<b>912</b>	<b>624</b>	<b>3 726</b>
<b>w tym z tytułu leasingu</b>	<b>0</b>	<b>984</b>	<b>443</b>	<b>0</b>	<b>1 427</b>

Środki trwałe nie były przedmiotem zabezpieczeń.

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

Spółka Dominująca 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	150 tys. zł
<b>SUMA</b>	<b>150 tys. zł</b>

### 14. UDZIAŁ WE WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH

Spółki Grupy Kapitałowej w okresie od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku nie brały udziału we wspólnych przedsięwzięciach.

### 15. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH

Nota 16 w tys. zł

<b>DANE O INWESTYCJACH W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH</b>	<b>one2tribe Sp. z o.o.</b>
Posiadany udział w kapitale na 31 grudnia 2015 roku	45,66%
Posiadany udział w kapitale na 31 grudnia 2014 roku	45,66%
Aktywa na dzień 31 grudnia 2015 roku	5 048
Aktywa na dzień 31 grudnia 2014 roku	5 233
Zobowiązania na dzień 31 grudnia 2015 roku	3 772
Zobowiązania na dzień 31 grudnia 2014 roku	3 767
Przychody za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2015 roku	3 050
Przychody za okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2014 roku	5 327
Zysk (strata) za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2015 roku	3
Zysk (strata) za okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2014 roku	51

### 16. ZAPASY

Nota 17 w tys. zł

<b>ZAPASY</b>	<b>stan na 31.12.2015 rok bieżący</b>	<b>stan na 31.12.2014 rok poprzedni</b>
Materiały	34	50
Towary	80	13 086
<b>Zapasy, razem</b>	<b>114</b>	<b>13 136</b>

Zapasy nie stanowiły zabezpieczenia kredytów lub pożyczek zarówno w roku 2015 jak i w 2014 roku.

Spółka Dominująca 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 dominująca zlikwidowała przedterminowane zapasy na kwotę 140 tys. zł.

## 17. 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
<b>Zlecenia usługowe niezakończone</b>		
Kwoty przychodów z tytułu realizacji umów usługowych	189 418	138 386
Poniesione koszty realizacji umów usługowych	264 857	120 371
Przychody zafakturowane	150 946	89 527
Kwoty należne od zamawiającego ujęte w należnościach i przychodach	45 265	56 775
Kwoty należne zamawiającym ujęte w zobowiązaniach zmniejszające przychody	6 793	7 916

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.

## 18. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

Nota 19 w tys. zł

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	stan na 31.12.2015 rok bieżący	stan na 31.12.2014 rok poprzedni
od jednostek powiązanych	13 256	143
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	13 256	143
- do 12 miesięcy	13 256	143
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- inne	0	0
- dochodzone na drodze sądowej	0	0
należności od pozostałych jednostek	106 546	101 278
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	59 224	41 456
- do 12 miesięcy	59 224	41 456
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych IT	45 265	56 775
- z tytułu podatku dochodowego	127	10
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	614	189
- inne	1 093	2 713
- dochodzone na drodze sądowej	223	135
<b>Należności krótkoterminowe netto, razem</b>	<b>119 802</b>	<b>101 421</b>
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	1 120	381
<b>Należności krótkoterminowe brutto, razem</b>	<b>120 922</b>	<b>101 802</b>

w tys. zł

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	stan na 31.12.2015 rok bieżący	stan na 31.12.2014 rok poprzedni
Stan na początek okresu	381	397
zwiększenia (z tytułu)	745	219
- ogłoszona upadłość	0	0
- utworzenie	745	219
zmniejszenia (z tytułu)	6	235
- spisano	0	235
- zapłacono/rozliczono	6	0
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu</b>	<b>1 120</b>	<b>381</b>

Grupa tworzy odpis aktualizujący wartość należności. W bieżącym okresie wystąpiły należności, które spółki uważają za nieściągalne.

W Grupie istnieją procedury weryfikacji kontrahentów, dlatego też Zarząd jednostki dominującej uważa, iż nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe związane z bieżącą działalnością operacyjną.

w tys. zł

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DO- STAW I USŁUG BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	stan na 31.12.2015 rok bieżący	stan na 31.12.2014 rok poprzedni
w walucie polskiej	73 817	41 813
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	6	302
jednostka/waluta USD	2	0
zł	6	0
jednostka/waluta EUR	0	72
zł	0	302
<b>Należności krótkoterminowe, razem</b>	<b>73 823</b>	<b>42 115</b>

w tys. zł

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG – O PO- ZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	stan na 31.12.2015 rok bieżący	stan na 31.12.2014 rok poprzedni
do 1 miesiąca	53 159	21 042
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	11 873	10 927
powyżej 3 miesięcy	1 304	727
należności przeterminowane	7 352	9 284
należności dochodzone na drodze sądowej	135	135
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	73 823	42 115
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu do- staw i usług	1 120	381
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)</b>	<b>72 703</b>	<b>41 734</b>

w tys. zł

<b>NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE – Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:</b>	<b>stan na 31.12.2015 rok bieżący</b>	<b>stan na 31.12.2014 rok poprzedni</b>
do 1 miesiąca	4 990	5 947
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	980	916
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	366	1 396
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	62	168
powyżej 1 roku	1 089	857
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	7 487	9 284
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	1 120	381
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)</b>	<b>6 367</b>	<b>8 903</b>

## 19.ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNNE

Nota 20 w tys. zł

<b>KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</b>	<b>stan na 31.12.2015 rok bieżący</b>	<b>stan na 31.12.2014 rok poprzedni</b>
- licencja na oprogramowanie	200	200
- usługi wsparcia	5 793	382
- koszty przygotowania do nabycia spółki	0	0
- koszty wstępne projektów	0	46
- koszty projektów inwestycyjnych	0	0
- koszty szkoleń	17	33
- koszty opracowania strategii	0	0
- pozostałe koszty rozliczane w czasie	902	691
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>6 912</b>	<b>1 352</b>



## 20. KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

Nota 21 w tys. zł

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	stan na 31.12.2015 rok bieżący	stan na 31.12.2014 rok poprzedni
<b>Aktywa finansowe</b>	<b>486</b>	<b>475</b>
w jednostkach stowarzyszonych	484	454
- udziały lub akcje przeznaczone do obrotu	0	0
- wpłaty na poczet udziałów	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0
- udzielone pożyczki	484	454
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0
w pozostałych jednostkach	2	21
- udziały lub akcje przeznaczone do obrotu	0	0
- wpłaty na poczet udziałów	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0
- udzielone pożyczki	2	21
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0
<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</b>	<b>4 107</b>	<b>8 783</b>
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	4 107	8 613
- lokaty krótkoterminowe	0	0
- depozyt na zabezpieczenie gwarancji	0	170
- środki pieniężne w drodze	0	0
<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem</b>	<b>4 593</b>	<b>9 258</b>

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	4 089	8 590
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	18	23
jednostka/waluta USD	0,4	0,4
w zł	2	1
jednostka/waluta EUR	1	1
w zł	2	4
pozostałe waluty w tys. zł	14	18
<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem</b>	<b>4 107</b>	<b>8 613</b>

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.

## 21. KAPITAŁ PODSTAWOWY I KAPITAŁY ZAPASOWE

Kapitał podstawowy Infovide-Matrix S.A. wynosił na dzień 31 grudnia 2015 roku 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.

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

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

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 Dominująca 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 dokonanej 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..

#### 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	34 124	34 124
b) kapitał zapasowy Agio z połączeń	109 826	109 826
c) z zysku	48 925	48 925
<b>Kapitał zapasowy, razem</b>	<b>192 875</b>	<b>192 875</b>

## 22. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

Spółki Grupy Kapitałowej tworzą rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe, które wyliczone zostały przez aktuarium zgodnie z obowiązującym MSR 19 i przepisami Kodeksu Pracy.

**Nota 23 w tys. zł**

<b>ZMIANA STANU REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)</b>	<b>stan na 31.12.2015 rok bieżący</b>	<b>stan na 31.12.2014 rok poprzedni</b>
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
<b>f) stan na koniec okresu</b>	<b>893</b>	<b>661</b>
- 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%

## 23. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI, LEASING

**Nota 24 w tys. zł**

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

Jednostka Dominująca Infovide-Matrix S.A. i spółki grupy korzystają z kredytów w rachunkach bieżących, będących zabezpieczeniem płynności finansowej, kredytów obrotowych i linii gwarancyjnych. Poszczególne spółki grupy mają zaciągnięte następujące zobowiązania finansowe:

**Spółka Dominująca**

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. 62 i 64

- 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 kwoty (limit na transakcje zamiany stóp procentowych (IRS))	1 000 tys. EUR

- 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	
<ul style="list-style-type: none"> <li>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</li> </ul>	
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
<ul style="list-style-type: none"> <li>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</li> </ul>	
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.	
<ul style="list-style-type: none"> <li>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</li> </ul>	
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 &lt; 3,0 – kowenant złamany z powodu ujemnej EBITDA w 2015 roku

Gwarancje – Credit Agricole  
KO – PKO BPBrak  
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 opisaney wyżej umowy pożyczki został zawarty aneks, zwiększający limit zadłużenia do 20 mln zł. Został on całkowicie wykorzystany 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.

### **Spółki zależne i stowarzyszone**

#### **one2tribe Sp. z o.o.**

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Termin spłaty	Kwota	Wykorzystanie na 31.12.2015
Kredyt w rachunku bieżącym	Deutsche Bank Polska S.A.	15.04.2016	450 tys. zł	431 tys. zł

Spółka dominująca udzieliła one2tribe Sp. z o.o. na warunkach rynkowych poręczenia do wyżej wymienionego kredytu. Poręczenie to zabezpieczone jest wekslem in blanco Prezesa Zarządu one2tribe Sp. z o.o., oprocentowanie 1,2% w stosunku rocznym, płatne z dołu. Ponadto Infovide-Matrix S.A, jak również DahliaMatic Sp. z o.o., podpisały z Deutsche Bank Polska S.A. umowy o podporządkowanie wierzytelności, dając tym samym Deutsche Bank Polska S.A. pierwszeństwo w zaspokojeniu wierzytelności wobec one2tribe Sp. z o.o. Na dzień 31 grudnia 2015 one2tribe Sp. z o.o. miała w rachunku bieżącym zaciągnięty kredyt w wysokości 430 727,54 zł.



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.

#### DahliaMatic Sp. z o.o.

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Termin spłaty	Kwota	Wykorzystanie na 31.12.2015
Linia kredytowa wielozadaniowa - debet w rachunku	Raiffeisen Bank Polska S.A.	30.03.2016	6 000 tys. zł	0 tys. zł
Linia kredytowa wielozadaniowa - gwarancje	Raiffeisen Bank Polska S.A.	05.09.2016	2 000 tys. zł	859 tys. zł
Linia faktoringowa	Raiffeisen Bank Polska S.A.	21.08.2017	5 000 tys. zł	533 tys. zł
Linia gwarancyjna	TU Euler Hermes S.A.	31.08.2017	3 000 tys. zł	1 975 tys. zł
Linia gwarancyjna	TUiR Warta S.A.	31.08.2015	2 000 tys. zł	0 tys. zł
Linia gwarancyjna	Gothaer TU S.A.	04.12.2015	3 000 tys. zł	0 tys. zł
Linia gwarancyjna	TUiR Allianz Polska S.A.	18.02.2017	5 000 tys. zł	3 050 tys. zł

Spółka DahliaMatic korzysta z kredytu w rachunku bieżącym, będącym zabezpieczeniem płynności finansowej i linii gwarancyjnych.

29 maja 2013 roku Spółka podpisała z Raiffeisen Bank Polska umowę o limit wierzytelności nr: CRD/L/39470/13. Dnia 7 marca 2014 roku podpisany został aneks nr 1 do wyżej wymienionej umowy przedłużający termin jej obowiązywania do dnia 30 marca 2015 roku. 27 marca 2015 roku podpisany został aneks nr 2 do powyższej umowy przedłużający termin jej obowiązywania do dnia 30 marca 2016 roku. Dnia 01 marca 2016 roku został podpisany aneks nr 4 przedłużający termin obowiązywania umowy do dnia 30 marca 2017 roku.

Warunki udzielonego kredytu:

Rodzaj kredytu	Linia wielozadaniowa
Kwota udzielonego limitu	8 000 tys. zł
W tym:	
Debet w rachunku bieżącym	6 000 tys. zł

Linia gwarancyjna	2 000 tys. zł
Wykorzystanie na dzień bilansowy 31.12.2015	
- z tytułu debetu w rachunku bieżącym	0 zł
- z tytułu gwarancji bankowej ważnej do 05.09.2016	859 tys. zł
Warunki oprocentowania	WIBOR 1M + marża banku
Termin zapadalności	30.03.2017 r.

W dniu 26 czerwca 2015 roku Spółka zawarła z Raiffeisen Bank Polska S.A. umowę faktoringu odwrotnego, na mocy której bank finansuje wskazanych w umowie wierzycieli do kwoty ustalonego limitu wynoszącego 5 mln zł. Termin wykorzystania limitu upływa 21 sierpnia 2017 r. Na dzień 31 grudnia 2015 roku wykorzystanie limitu wyniosło 533 tys. zł. Limit będzie na bieżąco spłacany płatnościami z tytułu jednego z podpisanych przez spółkę kontraktów. Ze względu na możliwość wcześniejszej spłaty zobowiązania oraz bezpośredni związek z bieżącą działalnością faktoring zaprezentowano w sprawozdaniu finansowym jako zobowiązania krótkoterminowe.

Spółka posiadała na dzień 31 grudnia 2015 roku aktywne limity na gwarancje ubezpieczeniowe w TU Euler Hermes S.A., TUIR Allianz Polska S.A.  
 Udzielone na dzień 31 grudnia 2015 gwarancje ubezpieczeniowe 5 025 tys. zł.

Dnia 24 stycznia 2012 r. Spółka dominująca udzieliła na warunkach rynkowych poręczenia DahliaMatic Sp. z o.o. do kwoty 2 900 tys. zł. Dotyczy ono umowy podwykonawczej pomiędzy Bull Polska Sp. z o.o. a DahliaMatic Sp. z o.o., stanowiąc zabezpieczenie nienależytego wykonania tejże umowy przez DahliaMatic Sp. z o.o. Poręczenie jest oprocentowane 1,2% w stosunku rocznym, płatne z dołu. Wygasa z dniem upływu 6 miesięcy od dnia wykonania umowy podwykonawczej przez DahliaMatic Sp. z o.o. Planowany termin jej wykonania to IV kwartał 2015 roku.

Dnia 12 lutego 2013 r. Spółka dominująca udzieliła na warunkach rynkowych poręczenia DahliaMatic Sp. z o.o. do kwoty 1 300 tys. zł. Dotyczy ono gwarancji należytego wykonania umowy, wystawionej DahliaMatic Sp. z o.o. przez Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes, stanowiąc dodatkowe zabezpieczenie roszczeń regresowych Gwaranta. Poręczenie jest oprocentowane 0,8% w stosunku rocznym, płatne z dołu. Gwarancja, której dotyczy poręczenie obowiązuje do dnia 12 czerwca 2017 roku.

DahliaMatic sp. z o.o. 24 lipca 2012 udzieliła pożyczki one2tribe Sp. z o.o. na kwotę 250 tys. zł., umowa pożyczki nr 12D/01 z dnia 24 lipca 2012 (aneksowana 20 września 2012, 21 stycznia 2013, 28 czerwca 2013, 27 września 2013, 31 grudnia 2013, 28 marca 2014, 30 czerwca 2014, 29 września 2014, 31 grudnia 2014, 31 marca 2015, 30 czerwca 2015, 30 września 2015, 31 grudnia 2015). Termin spłaty został wyznaczony na dzień 31 marca 2016, oprocentowanie pożyczki wynosi 12% płatne z dołu w terminie spłaty pożyczki.

#### **CTPartners S.A.**

CTPartners S.A. udzieliła na warunkach rynkowych poręczenia Infovide-Matrix S.A. do wyżej opisanej umowy o kredyt w rachunku bieżącym z mBank S.A. Poręczenie jest oprocentowane 0,8% w stosunku rocznym, płatne z dołu.

#### **Spółka Infovide-Matrix korzysta z leasingu operacyjnego i finansowego na zakup sprzętu komputerowego i środków transportu.**

Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu finansowego dzielą się na krótko- i długookresowe:

- zobowiązanie krótkoterminowe 874 tys. zł

- zobowiązanie długoterminowe 1 175 tys. zł

**Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego Spółek Grupy**  
w tys. zł

<b>Leasing finansowy</b>	<b>stan na 31.12.2015 rok bieżący</b>	<b>stan na 31.12.2014 rok poprzedni</b>
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
Zdyskontowana wartość bieżąca zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	130	117
Minus: Kwota należna z tytułu rozliczenia w ciągu 12 miesięcy (wykazywana jako zobowiązania krótkoterminowe)	2 049	1 362
Kwota wymaganej spłaty po 12 miesiącach	874	548
	1 175	814

**Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego Spółek Grupy Infovide-Matrix S.A.**  
w tys. zł

<b>Leasing operacyjny</b>	<b>stan na 31.12.2015 rok bieżący</b>	<b>stan na 31.12.2014 rok poprzedni</b>
Kwoty płatne zgodnie z umowami leasingu:		
w ciągu 1 roku	445	519
od 2 do 5 roku	215	338
	230	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**

<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG</b>	<b>stan na 31.12.2015 rok bieżący</b>	<b>stan na 31.12.2014 rok poprzedni</b>
wobec jednostek powiązanych	0	2
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	2
- do 12 miesięcy	0	2
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- zaliczki otrzymane na dostawy	0	0
- inne	0	0
wobec pozostałych jednostek	31 968	21 503
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	31 968	21 503
- do 12 miesięcy	31 968	21 503
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- zaliczki otrzymane na dostawy	0	0
- inne	0	0
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>31 968</b>	<b>21 505</b>

w tys. zł

<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DO- STAW I USŁUG (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>stan na 31.12.2015 rok bieżący</b>	<b>stan na 31.12.2014 rok poprzedni</b>
w walucie polskiej	31 576	21 114
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	392	391
jednostka/waluta tys. EUR	69	61
w tys. zł	287	261
jednostka/waluta tys. USD	10	26
w tys. zł	39	90
jednostka/waluta tys. GBP	11	7
w tys. zł	66	40
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>31 968</b>	<b>21 505</b>

Nota 26 w tys. zł

<b>ZOBOWIĄZANIA BUDŻETOWE</b>	<b>stan na 31.12.2015 rok bieżący</b>	<b>stan na 31.12.2014 rok poprzedni</b>
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1 059	415
Pozostałe zobowiązania publicznoprawne	14 019	6 500
Podatek VAT	12 098	4 716
Podatek zryczałtowany u źródła	0	0
Podatek dochodowy od osób fizycznych	559	496
Zakład Ubezpieczeń Społecznych	1 314	1 244
Pozostałe	48	44
<b>Zobowiązania budżetowe, razem</b>	<b>15 078</b>	<b>6 915</b>

Nota 27 w tys. zł

<b>POZOSTAŁE DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>stan na 31.12.2015 rok bieżący</b>	<b>stan na 31.12.2014 rok poprzedni</b>
Koszty zakończenia kontaktu na podstawie ugody	0	1 200
<b>Pozostałe zobowiązania, razem</b>	<b>0</b>	<b>1 200</b>

<b>POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>stan na 31.12.2015 rok bieżący</b>	<b>stan na 31.12.2014 rok poprzedni</b>
Zobowiązania z tytułu pozostałych rozliczeń z pracownikami	319	26
Koszty zakończenia kontaktu na podstawie ugody	1 200	
Zobowiązania finansowe	635	
Zobowiązania pozostałe	49	341
Zobowiązania z akcjonariuszami	0	0
<b>Pozostałe zobowiązania, razem</b>	<b>367</b>	<b>367</b>

## 25. PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE

Nota 28 w tys. zł

PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	stan na	stan na
	31.12.2015	31.12.2014
	rok bieżący	rok poprzedni
Przychody z usług wsparcia, serwisowych, szkoleń	152	229
Przychody z projektów IT	17	859
Przychody z usług wsparcia i serwisowych	885	0
<b>Inne rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>1 054</b>	<b>1 088</b>

Nota 29 w tys. zł

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE	stan na	stan na
	31.12.2015	31.12.2014
	rok bieżący	rok poprzedni
Koszty zmiennych składników wynagrodzeń	3 779	3 063
Koszty niewykorzystanych urlopów	2 461	2 309
Koszty realizacji projektów	17 838	9 307
Koszty bieżące pozostałe	1 041	288
<b>Inne rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>25 119</b>	<b>14 967</b>

## 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.

Spółka Dominująca kompensuje aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów.

Spółki zależne CTPartners S.A., DahliaMatic Sp. z o.o. i Solver Sp. z o.o. nie tworzą Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

Nota 30 w tys. zł

	stan na	stan na
	31.12.2015	31.12.2014
	rok bieżący	rok poprzedni
Pożyczki udzielone pracownikom	0	0
Środki pieniężne	138	121
Zobowiązania z tytułu ZFŚS	-138	121
<b>Saldo po skompensowaniu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Odpisy na Fundusz	282	0

## 27.ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

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

Nota 31 w tys. zł

	stan na 31.12.2015 rok bieżący	stan na 31.12.2014 rok poprzedni
<b>Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)</b>	<b>14 650</b>	<b>4 650</b>
- udzielonych gwarancji i poręczeń	4 650	4 650
- otrzymanych limitów pożyczkowych	10 000	0
<b>Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)</b>	<b>86 968</b>	<b>60 970</b>
otrzymanych linii kredytowych w banku	68 993	44 000
otrzymanych linii gwarancyjnych w banku	17 530	16 451
zawartych umów leasingowych	445	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:

Rodzaj zmiany	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014
<b>Zysk/strata z działalności inwestycyjnej składają się</b>	<b>423</b>	<b>-4</b>
- zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	423	-4
- wzajemne inwestycje w grupie kapitałowej	0	0
<b>Na zmianę stanu należności i korekt konsolidacyjnych składają się</b>	<b>-19 935</b>	<b>-13 820</b>
- zmiana stanu należności i korekt konsolidacyjnych	-19 935	-13 820
<b>Na zmianę stanu zobowiązań i korekt konsolidacyjnych składają się:</b>	<b>19 082</b>	<b>-7 859</b>
- zmiana stanu zobowiązań i korekt konsolidacyjnych	19 082	-3 954
- korekta zobowiązań w grupie kapitałowej	0	-3 905
<b>Na zmianę stanu rozliczeń międzyokresowych składają się:</b>	<b>4 592</b>	<b>1 474</b>
- zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i korekty konsolidacyjne	4 592	1 474

## 29. INSTRUMENTY FINANSOWE

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Grupy, które wykazane zostały w sprawozdaniu finansowym według wartości innej niż wartość godziwa, w podziale na poszczególne kategorie aktywów i pasywów na dzień 31.12.2015 roku:

	kategoria wg MSR 39	Wartość godziwa	Wartość księgowa
<b>Aktywa finansowe trwałe:</b>			
Aktywa finansowe		444	444
<b>Aktywa finansowe obrotowe:</b>			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	Pożyczki udzielone i należności	73 796	73 796
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Pożyczki udzielone i należności	486	486
Pozostałe aktywa finansowe	Pożyczki udzielone i należności	4 107	4 107
<b>Razem:</b>		<b>78 833</b>	<b>78 833</b>
<b>Zobowiązania finansowe długoterminowe:</b>			
Kredyty i pożyczki	Zobowiązania finansowe	1 175	1 175
Pozostałe zobowiązania	Zobowiązania finansowe	0	0
<b>Zobowiązania krótkoterminowe:</b>			
Kredyty i pożyczki	Zobowiązania finansowe	61 504	61 504
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Zobowiązania finansowe	34 171	34 171
Inne zobowiązania finansowe	Zobowiązania finansowe	0	0
<b>Razem:</b>		<b>96 850</b>	<b>96 850</b>

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

W Jednostce Dominującej wynagrodzenie wypłacone członkom Zarządu, członkom Rady Nadzorczej oraz wyższej kadry dyrektorskiej przedstawiało się następująco:

w tys. zł	stan na 31.12.2015 rok bieżący	stan na 31.12.2014 rok poprzedni
<b>Zarząd</b>	<b>1 252</b>	<b>1 044</b>
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
<b>Rada Nadzorcza</b>	<b>566,5</b>	<b>615</b>
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
<b>Wyższa kadra dyrektorska</b>	<b>4 314</b>	<b>4 294</b>

\*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

#### 1. Infovide-Matrix S.A

- 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.

#### 2. DahliaMatic sp. z o.o.

Dnia 24 października 2012 roku spółka PPH Legs sp. z o.o. wniosła do Sądu Okręgowego w Warszawie pozew o zasądzenie od pozwanego DahliaMatic sp. z o.o. w Warszawie na rzecz powoda PPH Legs kwoty 630 415,81 zł. Na kwotę tę składają się roszczenia:

1. O zwrot świadczenia pieniężnego w wysokości 112 555,00 złotych,
2. O naprawienie szkody, którą powodowa spółka poniosła w skutek nie wykonania przez pozwaną spółkę zobowiązania do wdrożenia w przedsiębiorstwie powoda modułu WMS na oprogramowaniu Oracle EBS w wysokości 517 860,81 złotych.



Według DahliaMatic sp. z o.o. Spółka należycie wykonywała swoje obowiązki, a ewentualne nie-należyte wykonanie było następstwem okoliczności, za które spółka nie ponosiła odpowiedzialności.

Zarząd spółki ocenia, że prawdopodobieństwo wygrania tej sprawy przez powoda jest niewielkie i nie widzi konieczności tworzenia rezerw na prawdopodobne straty.

Na kolejnej rozprawie, której termin został wyznaczony na 23 marca 2016 roku zostaną przesłuchane strony postępowania.

## 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-Dzierzykraj 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 Dominująca nie zawarła jednej ani wielu transakcji z podmiotami powiązanyymi, które by-tyby pojedynczo lub łącznie istotne i byłyby zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym podlegały wyłączeniom konsolidacyjnym sprzedaż oraz zakupy za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku oraz należności i zobowiązania na dzień 31 grudnia 2015 roku z podmiotami powiązanyymi, które zostały ujęte w konsolidacji metodą pełną.

Zestawienie obrotów i rozrachunków w 2014 roku pomiędzy spółkami grupy przedstawiało 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
<b>Infovide-Matrix S.A.</b>	<b>1 815</b>	<b>13 863</b>	<b>229</b>	<b>6 078</b>
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	5 709
Solver Sp. z o. o.	33	1857	3	295
<b>CTPartners S.A</b>	<b>392</b>	<b>912</b>	<b>74</b>	<b>107</b>
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.				
<b>DahliaMatic Sp. z o.o.</b>	<b>11 590</b>	<b>962</b>	<b>6 222</b>	<b>116</b>
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. .	9	74	454	4
<b>Solver Sp. z o.o.</b>	<b>1 931</b>	<b>42</b>	<b>299</b>	<b>457</b>
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	33,00	295	3
<b>one2tribe Sp. z o.o.</b>	<b>52</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>69</b>
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
<b>Axial Sp. z o.o.</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IMX.tow</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Transakcje z jednostką dominującą:**

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
<b>Infovide-Matrix S.A.</b>	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
<b>Razem</b>	<b>10 479</b>	<b>4</b>	<b>13 246</b>	<b>4</b>

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. UDZIELONE POŻYCZKI OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM I NADZORUJĄCYM**

Na dzień 31 grudnia 2015 roku nie istnieją udzielone pożyczki osobom zarządzającym i nadzorującym w Spółkach Grupy Kapitałowej.

## 37. STRUKTURA ZATRUDNIENIA

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

	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014
Osoby Zarządzające	9	11
Konsultanci biznesowi	237	217
Konsultanci techniczni i programiści	271	248
Sprzedaż i Marketing	32	36
Działy wsparcia*	62	68
Razem	<b>611</b>	<b>580</b>
- w tym Kadra Kierownicza	27	31

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

## 38. 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 powiązanym na innych warunkach niż rynkowe.

## 39. INFORMACJE O ZAWARTYCH UMOWACH NIEUWZGLĘDNIONYCH W BILANSIE 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.

## 40. WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA W SPÓŁCE DOMINUJĄCEJ

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 Dominująca 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 KRD 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 KRD 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.

## 41. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa, należą kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego i dzierżawy z opcją zakupu, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy. Grupa kapitałowa posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Grupa w roku 2015 nie prowadziła spekulacyjnego obrotu instrumentami finansowymi.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Grupa monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

### Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Grupy 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 Grupa 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.

<b>Oprocentowanie zmienne</b>	<b>krótkoterminowe</b>	<b>Długoterminowe</b>
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.

Spółki Grupy dokonywały 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 Grupy 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 532 tys. zł na dzień bilansowy i zostało oszacowane jako wartość bilansowa należności przeterminowanych powyżej 90 dni

<b>dane na dzień 31.12.2015</b>			<b>Należności przeterminowane, które nie utraciły wartości</b>				
<b>Struktura wiekowa należności finansowych</b>	<b>Wartość nominalna należności</b>	<b>Należności nieprzeterminowane, które nie utraciły wartości</b>	<b>&lt;30 dni</b>	<b>31-90 dni</b>	<b>91-180 dni</b>	<b>181-365 dni</b>	<b>&gt;365 dni</b>
Należności z tytuł dostaw i usług	72 703	66 336	4 990	980	366	62	104
Pozostałe należności	1 093	1 093	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

Grupa 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.

Grupa 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 Dominującej, znaczna wartość środków pieniężnych na dzień bilansowy oraz dostępne linie kredytowe powodują, że ryzyko utraty płynności należy ocenić jako nieznaczne.

Analiza zobowiązań w przedziałach czasowych przedstawiona została poniżej:

Struktura wiekowa zobowiązań	Suma zobowiązań	Zobowiązania wymagalne w okresie				
		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	31 968	31 823	76	21	24	24
Kredyty i pożyczki, leasing	62 679	73	46 635	4 947	7 249	3 775
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 203	2 203	0	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>96 850</b>	<b>34 099</b>	<b>46 711</b>	<b>4 968</b>	<b>7 273</b>	<b>3 799</b>

\*ze względu na możliwość wcześniejszej spłaty kredytu oraz bezpośredni związek z bieżącą działalnością kredyt zaciągnięty w Banku został zaprezentowany w sprawozdaniu finansowym jako krótkoterminowe zobowiązanie finansowe

### Ryzyko cenowe

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 Grupę nie uwzględnia wpływu opodatkowania.



Wpływ potencjalnie możliwych zmian na wynik finansowy i kapitał Spółek Grupy 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	486	-3			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w walucie polskiej	4 107	-21			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w EURO	1		0		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w USD	0,4			0	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności w EURO			0		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności w USD	2			0	
Wpływ na aktywa finansowe przed opodatkowaniem		-24	0	0	0
Podatek (19%)		-5	0	0	0
Wpływ na aktywa finansowe po opodatkowaniu		-19	0	0	0
Zobowiązania finansowe	62 679	-76			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania w EURO	69		1		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania w USD	10			1	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania w GBP	11				0
Wpływ na zobowiązania finansowe przez opodatkowaniem		-76	1	1	0
Podatek (19%)		-15	0	0	0
Wpływ na zobowiązania finansowe po opodatkowaniu		-62	1	1	0
Razem zwiększenie (zmniejszenie)		43	-1	0	0

## 42.ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Grupa 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 Grupa 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, Grupa zakłada utrzymanie wskaźnika kapitału własnego na poziomie nie niższym niż 15%, natomiast wskaźnika kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania/EBITDA na poziomie do 30%.

ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	31.12.2015	31.12.2014
kapitał własny	92 359	186 179
minus: wartości niematerialne i wartość firmy	143 074	143 237
wartość netto rzeczowych aktywów netto	-50 715	42 942
suma bilansowa	280 716	278 534
wskaźnik kapitału własnego	-18%	15%
zysk z działalności kontynuowanej	-86 404	4 104
plus amortyzacja	1 846	1 985
EBITDA	-84 558	6 089
kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	62 679	37 736
wskaźnik: kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania/EBITDA	-74%	620%

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