

INFOVIDE-MATRIX

ARCHITECTING ENTERPRISE INNOVATION

INFOVIDE-MATRIX **SPÓŁKA AKCYJNA**

Sprawozdanie Finansowe **Infovide-Matrix S.A.** **za 2008 rok**

sporządzone zgodnie z
Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej

Warszawa, dnia 22 kwietnia 2009 rok

Spis treści

I. Rachunek Zysków i Strat Infovide-Matrix S.A.	4
II. Bilans Infovide-Matrix S.A. na dzień 31 grudnia 2008 roku	5
III. Rachunek Przepływów Pieniężnych Infovide-Matrix S.A.	7
IV. Sprawozdanie Zmian w Kapitale Własnym Infovide-Matrix S.A.	9
V. Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego Infovide-Matrix S.A.	10
1. Informacje ogólne	10
2. Identyfikacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	11
3. Zasady rachunkowości	11
4. Przychody i koszty	23
5. Segmenty działalności	25
6. Podatek dochodowy	25
8. Dywidendy.....	29
9. Zysk przypadający na jedną akcję	30
10. Wartości niematerialne i prawne.....	30
11. Wartość firmy	32
12. Połączenia jednostek gospodarczych	33
13. Rzeczowe aktywa trwałe.....	33
14. Planowane nakłady inwestycyjne na niefinansowe aktywa trwałe w kolejnym okresie sprawozdawczym.....	35
15. Udział we wspólnych przedsięwzięciach	35
16. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	36
17. Jednostki powiązane.....	36
18. Zapasy.....	37
19. Kontrakty długoterminowe	37
20. Należności krótkoterminowe.....	38
21. Rozliczenia międzyokresowe czynne	39
22. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	40
23. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe.....	41
24. Świadczenia pracownicze	42
25. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, leasing	42
26. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	45
27. Przychody przyszłych okresów i rozliczenia międzyokresowe bierne	46
28. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS	46
29. Zobowiązania warunkowe	47
30. Informacje dodatkowe do rachunku przepływów pieniężnych.....	47
31. Instrumenty finansowe	48
32. Wynagrodzenia Wyższej Kadry Kierowniczej.....	49
33. Program opcji managerskich dla kluczowych członków kadry menedżerskiej Grupy Kapitałowej ..	49
34. Sprawy sądowe.....	50
35. Znaczące zdarzenia w okresie sprawozdawczym.....	50
36. Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych	52
37. Zdarzenia po dniu bilansowym mogące wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe	52
38. Transakcje z podmiotami powiązanymi	53
39. Transakcje zawarte na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi	53
40. Informacje o zawartych umowach nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.....	54
41. Udzielone pożyczki osobom zarządzającym i nadzorującym.....	54
42. Wynagrodzenie biegłego rewidenta	55
43. Struktura zatrudnienia	55
44. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	55
45. Zarządzanie kapitałem.....	59

I. Rachunek Zysków i Strat Infovide-Matrix S.A.

za okres 12 miesięcy – od 1 stycznia 2008 do 31 grudnia 2008

w tys. zł

	12 miesięcy od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku	12 miesięcy od 1 stycznia do 31 grudnia 2007 roku	Nota
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	213 708	224 937	
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	165 219	133 041	1,3
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	48 489	91 896	2,3
Koszt własny sprzedaży	161 789	172 996	
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	121 838	87 641	4
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	39 951	85 355	4
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	51 919	51 941	
Koszty sprzedaży i marketingu	20 132	17 275	4
Koszty ogólnego zarządu	15 482	12 977	4
Pozostałe przychody operacyjne	285	100	5
Pozostałe koszty operacyjne	1 052	665	6
Zysk/strata z działalności kontynuowanej	15 538	21 124	
Przychody finansowe	1 596	812	7
Koszty finansowe	882	819	8
Zysk/strata brutto	16 252	21 117	
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)	3 658	4 255	11
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej	12 594	16 862	
Zysk netto przypadający na akcję			
podstawowy z zysku netto	1,06	1,43	12
rozwodniony z zysku netto	1,03	1,42	12

II. Bilans Infovide-Matrix S.A. na dzień 31 grudnia 2008 roku

w tys. zł	stan na 31 grudnia 2008 roku	stan na 31 grudnia 2007 roku	Nota
AKTYWA			
Aktywa trwałe (długoterminowe)	155 467	127 180	
Rzeczowe aktywa trwałe	4 660	5 995	14
Wartość firmy	116 539	116 539	
Wartości niematerialne	4 220	4 105	13
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	28 851	15	15
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	
Aktywo z tytułu podatku odroczonego podatku dochodowego	1 197	526	9,10
Pozostałe aktywa trwałe	0	0	
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	101 456	143 103	
Zapasy	893	3 053	17
Należności z tytułu dostaw i usług	64 047	95 599	19
Należności z wyceny kontraktów długoterminowych	17 786	16 451	18
Należności budżetowe	86	247	19
Pozostałe należności	1 448	1 379	19
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0	18	21
Rozliczenia międzyokresowe	3 719	2 801	20
Inne aktywa finansowe	0	300	21
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	13 477	23 255	21
SUMA AKTYWÓW	256 923	270 283	

w tys. zł	stan na 31 grudnia 2008 roku	stan na 31 grudnia 2007 roku	Nota
PASYWA			
Kapitał własny ogółem	183 309	176 631	
Kapitał akcyjny	1 183	1 183	
Kapitał zapasowy (agio)	140 175	140 175	22
Kapitał zapasowy (zyski zatrzymane)	29 351	12 107	22
Zysk (strata) z lat ubiegłych	6	6 351	
Zysk netto z bieżącego okresu	12 594	16 862	
Zysk netto z bieżącego okresu Matrix.pl	0	-47	
Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0	
Zobowiązania długoterminowe	495	1 255	
Rezerwy długoterminowe	251	204	23
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki, leasing	244	1 051	24
Długoterminowe przychody przyszłych okresów	0	0	
Inne zobowiązania długoterminowe	0	0	
Zobowiązania krótkoterminowe	73 119	92 397	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, leasing	7 995	1 858	24
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	27 655	58 150	25
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	7 371	5 200	18,25
Rozliczenia międzyokresowe bierne	10 450	8 290	29
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	3 766	1 811	26
Inne zobowiązania budżetowe	9 144	9 868	26
Pozostałe zobowiązania	6 017	3 423	27
Rezerwy krótkoterminowe	10	7	23
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	711	3 790	28
SUMA PASYWÓW	256 923	270 283	

III. Rachunek Przepływów Pieniężnych Infovide-Matrix S.A. za okres 12 miesięcy od 1 stycznia 2008 do 31 grudnia 2008 roku

w tys. zł	12 miesięcy od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku	12 miesięcy od 1 stycznia do 31 grudnia 2007 roku
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) netto	12 594	16 862
II. Korekty razem	6 260	(3 166)
1. Amortyzacja	4 167	2 759
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	403	448
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(293)	120
5. Zmiana stanu rezerw	50	201
6. Zmiana stanu zapasów	2 161	(3 031)
7. Zmiana stanu należności	30 457	(79 547)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(30 249)	54 000
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(1 838)	6 617
10. Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem	3 766	4 255
11. Podatek dochodowy zapłacony	(2 375)	(3 289)
12. Inne korekty	11	14 301
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	18 854	13 696
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	757	1 792
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	124	64
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	233	757
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	233	757
- zbycie aktywów finansowych	233	753
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek krótko- i długoterminowych	0	0
- odsetki	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	4
4. Inne wpływy inwestycyjne	400	971
II. Wydatki	27 930	14 691
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 648	3 879
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	25 182	10 512
a) w jednostkach powiązanych	25 182	9 800
- nabycie aktywów finansowych	25 182	9 800
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	712

- nabycie aktywów finansowych	0	712
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	100	300
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(27 173)	(12 899)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	6 871	30 480
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	30 479
2. Kredyty i pożyczki	6 871	1
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	0
II. Wydatki	8 330	12 995
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	5 917	3 550
3. Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0	7 200
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	2 010	1 797
8. Odsetki	403	448
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(1 459)	17 485
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	(9 778)	18 282
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(9 778)	18 282
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	23 255	4 973
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	13 477	23 255
- o ograniczonej możliwości dysponowania	1 533	32

IV. Sprawozdanie Zmian w Kapitale Własnym Infovide-Matrix S.A.

za okres od 1 stycznia 2008 do 31 grudnia 2008

w tys. zł

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy (agio)	Kapitał zapasowy (zyski zatrzymane)	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk netto z bieżącego okresu	Kapitał własny razem
Na dzień 1 stycznia 2008 roku	1 183	140 175	12 107	6 351	16 815	176 631
Przeznaczenie wyniku na kapitał zapasowy	0	0	17 244	-17 244	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	-5 917	0	-5 917
Zysk/(strata) roku poprzedniego	0	0	0	16 815	-16 815	0
Zysk/(strata) roku bieżącego	0	0	0	0	12 594	12 594
Na dzień 31 grudnia 2008 roku	1 183	140 175	29 351	6	12 594	183 309

w tys. zł

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy (agio)	Kapitał zapasowy (zyski zatrzymane)	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk netto z bieżącego okresu	Kapitał własny razem
Na dzień 1 stycznia 2007 roku	1 053	109 826	9 289	0	6 369	126 537
Emisja kapitału akcyjnego	130	30 349	0	0	0	30 479
Połączenie z Matrix.pl	0	0	0	6 351	-47	6 304
Podział wyniku finansowego 2006 - kapitał zapasowy	0	0	2 818	-2 818	0	0
Podział wyniku finansowego 2006 – dywidenda	0	0	0	-3 551	0	-3 551
Zysk/(strata) roku poprzedniego	0	0	0	6 369	-6 369	0
Zysk/(strata) roku bieżącego	0	0	0	0	16 862	16 862
Na dzień 31 grudnia 2007 roku	1 183	140 175	12 107	6 351	16 815	176 631

V. Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego Infovide-Matrix S.A.

za okres 12 miesięcy od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku

1. Informacje ogólne

Infovide-Matrix Spółka Akcyjna działająca na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych z siedzibą w Warszawie przy ul. Prostej 51.

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

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

- działalność w zakresie oprogramowania PKD 72.22.Z,
- działalność edycyjna w zakresie oprogramowania PKD 72.21.Z,
- doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego PKD 72.10.Z,
- sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania PKD 51.84.Z;

Infovide-Matrix S.A. nie wchodzi w skład grupy kapitałowej żadnego innego podmiotu, gdyż żaden podmiot nie jest w stosunku do niego podmiotem dominującym. Należy jednak zaznaczyć, iż spółka Well.com Holding GmbH z siedzibą w Wiedniu posiada 4.550.617 akcji Emitenta stanowiących 38,45% w kapitale zakładowym Emitenta i uprawniających do 38,45% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta. Pan Marek Kobiółka posiada 100% udziałów w spółce Well.com Holding GmbH.

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej oraz zmiany w ciągu roku

Na dzień sporządzenia sprawozdania skład Zarządu Spółki przedstawiał się następująco:

Imię i nazwisko	Funkcja	Okres pełnienia funkcji
Marek Kobiółka	Prezes Zarządu	od 20.11.2006 r.
Boris Stokalski-Dzierzykraj	Wiceprezes Zarządu	od 20.11.2006 r.
Jacek Królik	Wiceprezes Zarządu	od 01.10.2000 r.

W 2008 roku nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Na dzień sporządzenia sprawozdania skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

Imię i nazwisko	Funkcja	Okres pełnienia funkcji
Beata Chmielewska	Przewodniczący Rady	od 20.11.2006 r.
Piotr Płoszajski	Wiceprzewodniczący Rady	od 14.06.2007 r.
Marcin Gorazda	Sekretarz Rady	od 20.11.2006 r.
Mieczysław Puławski	Członek Rady	od 20.11.2006 r.
Zbigniew Dworzecki	Członek Rady	od 20.11.2006 r.

W 2008 roku nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

2. Identyfikacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Spółka sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2008 roku, które będzie podlegało publikacji w dniu 29 kwietnia 2009 roku.

3. Zasady rachunkowości

Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

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

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

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku; dane porównywalne prezentowane są za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2007 roku.

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

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

Oświadczenie o zgodności

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

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Infovide S.A. (obecnie Infovide-Matrix S.A.) na mocy art. 45 ust. 1 c 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 2008 roku i późniejszych nie wpłyną w sposób istotny na sprawozdanie finansowe oraz sytuację finansową Spółki.

Rada ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała „Zmiany do MSSF”, które aktualizują 20 standardów. Aktualizacja dotyczy prezentacji, rozpoznawania oraz wyceny a także obejmuje zmiany terminologii i redakcji. Większość ze zmian będzie miała zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku. Spółka będzie stosować zmiany zgodnie z postanowieniami przejściowymi. Obecnie Spółka analizuje wpływ zmian standardów na sporządzane sprawozdania finansowe.

Nowe interpretacje zostały opublikowane przez Radę ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, które są obowiązkowe dla okresów sprawozdawczych zakończonych 31 grudnia 2008 roku

- KIMSF 11 „MSSF 2: Wydanie akcji w ramach grupy i obrót akcjami własnymi” – wszedł w życie z dniem 1 marca 2007 roku

- KIMSF 12, "Umowy na usługi koncesjonowane", - obowiązuje od 1 stycznia 2009 roku

- KIMSF 14, "MSR 19 - Aktywa wynikające z programów określonych świadczeń i wymogi minimalnego finansowania", obowiązująca dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2008 r. lub po tej dacie

Rada opublikowała również standardy które są obowiązujące w okresach rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2009 roku:

Nowy standard

- MSSF 8 - Segmenty operacyjne - mający zastosowanie z dniem lub po 1 stycznia 2009 r.
- Zmiany do MSR 23 Koszty finansowania zewnętrznego - mający zastosowanie z dniem 1 stycznia 2009 r.,
- Zmiany do MSR 1 - Prezentacja sprawozdań finansowych - mający zastosowanie z dniem 1 stycznia 2009 r.
- Zmiany MSSF 3 – Połączenie jednostek gospodarczych - mający zastosowanie z dniem 1 lipca 2009 r.
- Zmiany MSR 27 –Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe - mający zastosowanie z dniem 1 lipca 2009 r.
- Zmiany MSSF 2 – Warunki nabycia uprawnień oraz anulowania - mający zastosowanie z dniem 1 stycznia 2009 r.
- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: Prezentacja” i do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych - instrumenty finansowe z opcją wykupu na żądanie posiadacza i zobowiązania powstające w wyniku likwidacji.” - mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2009 r.
- Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie MSSF po raz pierwszy i MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe - Koszt inwestycji w jednostkę zależną, współzależną lub stowarzyszoną
- Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe - ujęcie i wycena” i do MSSF 7 „Ujawnianie instrumentów finansowych” dotyczące możliwości przekwalifikowania pewnych aktywów finansowych niebędących instrumentami pochodnymi ujmowanych zgodnie z MSR 39 – mają zastosowanie od 1 lipca 2008 roku.
- Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe - ujęcie i wycena” dotyczące kryteriów uznania za pozycję zabezpieczoną mają zastosowanie od 1 lipca 2009 roku.

Oraz zostały wydane nowe interpretacje obowiązujące dla okresów rozpoczynających się po 1 stycznia 2009 roku:

- KIMSF 13, "Programy lojalnościowe", obowiązująca dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2008 r. lub po tej dacie
- KIMSF 15 Umowy na budowę nieruchomości – obowiązuje od 1 stycznia 2009
- KIMSF 16 Zabezpieczenie inwestycji netto w jednostkach zagranicznych – obowiązuje dla okresów rozpoczynających się 1 października 2008 roku lub po tej dacie
- KIMSF 17 Podział aktywów niepieniężnych między właścicieli - obowiązuje od 1 lipca 2009

Zasady wyceny i sposób ujęcia składników majątkowych w sprawozdaniu finansowym

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

Po początkowym ujęciu środki trwałe podlegają odpisom amortyzacyjnym oraz odpisom z tytułu trwałej utraty wartości. Nie dokonuje się odpisów amortyzacyjnych od gruntów własnych. Środki trwałe są amortyzowane

liniowo w okresie odpowiadającym ich szacowanemu okresowi ekonomicznej użyteczności z uwzględnieniem wartości rezydualnej, o ile jest to kwota istotna. Dla obecnie używanych rzeczowych składników majątku trwałego Spółka nie rozpoznała istotnych wartości rezydualnych.

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

Spółka przyjęła następujące okresy ekonomicznej użyteczności środków trwałych:

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

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

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

Wartość początkowa aktywów trwałych będących przedmiotem leasingu finansowego oraz korespondujących z nimi zobowiązań 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 i prawne

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 i prawne 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 i prawnych. Wartości niematerialne amortyzuje się metodą liniową przy zastosowaniu następujących okresów amortyzacji.

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

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

Spółka nie zidentyfikowała wartości niematerialnych i prawnych 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 i prawnych

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

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat 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 rachunku zysków i strat: na pozostałe przychody operacyjne).

Zapasy

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

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

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

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

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

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

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

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

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

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

Należności wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim ustalonym przez Narodowy Bank Polski dla danej waluty na ten dzień.

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 wymienialne na określone kwoty środków pieniężnych oraz narażone na nieznaczne ryzyko zmiany wartości.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów jest tak samo zdefiniowane dla potrzeb rachunku 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 średnim ustalonym przez Narodowy Bank Polski dla danej waluty na ten dzień.

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 nie rozliczony 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 i odprawy pośmiertne,
- przewidywane skutki toczących się postępowań sądowych,
- inne przyszłe zobowiązania wynikające ze spraw w toku.

Rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe wyceniane są metodami aktuarialnymi.

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

Świadczenia pracownicze

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

Spółka określiła wartość bieżącą zobowiązań z tytułu odpraw emerytalno-rentowych i pośmiertnych, które w sprawozdaniu finansowym zostały wykazane jako 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 emerytalno-rentowych i pośmiertnych została oszacowana przez aktuarusza.

W kolejnych latach wartość zobowiązania korygowana jest o wpływ wynikający ze zmiany poziomu zatrudnienia, średniego wynagrodzenia pracowników, wskaźnika rotacji oraz stóp procentowych.

Kredyty i pożyczki oprocentowane

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

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

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

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

W rachunku zysków i strat są ujmowane wszystkie skutki dotyczące wyceny według zamortyzowanej ceny nabycia oraz skutki usunięcia zobowiązania z bilansu lub stwierdzenia utraty 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 rachunku zysków i strat.

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

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

Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne

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

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

Zobowiązania w walucie obcej są przeliczane na złote polskie według kursu obowiązującego w dniu dokonania transakcji.:

średniego kursu waluty ustalonego przez Narodowy Bank Polski (dla zakupu usług) lub kursu waluty ustalonego w dokumentach celnych (dla importu towarów). 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. Spółka uznaje koszt urlopów pracowniczych na bazie memoriałowej. Zobowiązanie z tytułu urlopów pracowniczych ustalane jest w oparciu o różnicę pomiędzy faktycznym stanem wykorzystania urlopów przez pracowników, a stanem jaki wynikałby z wykorzystania proporcjonalnie do upływu czasu.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów Spółki obejmują w szczególności:

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

Przychody i zyski

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

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

Przychody ze sprzedaży towarów i produktów ujmowane są w rachunku zysków i strat, gdy Spółka przekazała nabywcy ryzyko oraz korzyści i można wycenić je w wiarygodny sposób.

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

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

Przychody z wyceny kontraktów usługowych

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

Stopień zaawansowania usługi mierzy się:

- 1) udziałem kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w całkowitych kosztach wykonania usługi – dla zleceń z wynagrodzeniem ryczałtowym,
- 2) liczbą przepracowanych godzin bezpośrednich wykonania usługi – dla zleceń z wynagrodzeniem godzinowym.

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

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

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

Dotacje

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

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

Koszty i straty

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

Podatek dochodowy

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

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

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

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

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

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

Aktywa z tytułu podatku dochodowego

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

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

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

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

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

Wynik finansowy

Na wynik finansowy netto składają się:

1. wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych (pośrednio związanych z działalnością operacyjną),

2. wynik operacji finansowych,
3. podatek dochodowy.

Rachunek zysków i strat sporządza się w wersji kalkulacyjnej.

Transakcje w walucie obcej

Transakcje w walucie obcej są przeliczane na złote polskie według kursu obowiązującego w dniu dokonania transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i pasywa pieniężne przeliczone zostały według średniego kursu ustalonego dla tej waluty przez Narodowy Bank Polski obowiązującego na dzień bilansowy. Powstałe w wyniku przeliczenia różnice kursowe, ujęte zostały w przychodach bądź kosztach finansowych. W rachunku zysków i strat 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:

Waluta	31.12.2008	31.12.2007
USD	2,9072	2,4566
EUR	4,1244	3,6062

Koszty finansowania zewnętrznego

Spółka odnosi koszty finansowania zewnętrznego na rachunek zysków i strat 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 MSR 14 segment geograficzny jest dającym się wyodrębnić obszarem jednostki gospodarczej, w ramach którego następuje dystrybucja towarów lub świadczenie usług w określonym środowisku ekonomicznym, który podlega ryzyku i charakteryzuje się poziomem zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych, różnym od tych, które są właściwe dla innych obszarów działających w odmiennym środowisku ekonomicznym. Ponieważ na rynku polskim Emitent nie stwierdził występowania różnic w ryzyku i poziomie zwrotu nie wydzielano krajowych segmentów geograficznych.

Ponieważ lokalizacja aktywów nie jest rozproszona terytorialnie (wszystkie zlokalizowane są w Polsce) dominujące źródło geograficznego ryzyka wynika z lokalizacji jej klientów (miejsca przeznaczenia sprzedaży). Z uwagi na fakt, iż sprzedaż dla odbiorców zagranicznych ma znikomy udział w sprzedaży Spółki oraz ryzyko i zwrot nakładów przy sprzedaży eksportowej nie różnią się w sposób istotny od sprzedaży krajowej nie wydzielano zagranicznych segmentów geograficznych oraz nie zamieszczono informacji wymaganych przez par. 69 MSR 14.

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

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

Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Profesjonalny osąd

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym. Oszacowania i osądy poddaje się regularnej weryfikacji. Wynikają one z dotychczasowych doświadczeń oraz innych czynników, w tym przewidywań co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się zasadne. Przyjęte szacunki i założenia odzwierciedlają najlepszą wiedzę Zarządu nie mniej 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 nie przewidywanych wcześniej trudności związanych z realizacją projektu, może się okazać, iż rzeczywiste całkowite koszty realizacji projektu będą różniły się szacunków dokonywanych na kolejne dni bilansowe. Zmiana szacunków całkowitych kosztów realizacji projektów mogłoby spowodować, iż ustalony na dzień bilansowy stopień zaawansowania projektu, a tym samym rozpoznany przychód, powinien być ustalony w innej wartości.

2. Wysokość ustalonych odpisów aktualizujących należności.

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

3. Świadczenia pracownicze.

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

4. Okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych oraz wartości niematerialnych.

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

Uznawanie i wycena instrumentów finansowych

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

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

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

Wszelkie pożyczki i należności spełniające definicję instrumentów finansowych powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie umowy środków pieniężnych, towarów lub usług, których nie przeznaczono do sprzedaży w krótkim terminie kwalifikuje się do kategorii pożyczek udzielonych i należności własnych. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych.

Do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży zalicza się wszelkie aktywa finansowe nie będące: pożyczkami udzielonymi i należnościami własnymi, aktywami finansowymi utrzymywanymi do upływu terminu zapadalności oraz aktywami finansowymi przeznaczonymi do obrotu. Do aktywów dostępnych do sprzedaży zalicza się w szczególności udziały w innych podmiotach nie będących podmiotami podporządkowanymi, które nie są przeznaczone do sprzedaży w krótkim terminie.

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

Według zamortyzowanego kosztu, z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej, wycenia się aktywa utrzymywane do terminu zapadalności, pożyczki udzielone i należności własne oraz pozostałe zobowiązania finansowe, których nie zakwalifikowano jako przeznaczone do obrotu. W przypadku należności i zobowiązań o krótkim terminie zapadalności/wymagalności (handlowych), dla których efekt dyskonta nie jest znaczący, wycenia się je wg kwoty wymagającej zapłaty. W przypadku należności krótkoterminowych 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 rachunku zysków i strat w momencie ich wystąpienia. W przypadku aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, zmiany wartości godziwej tych instrumentów zalicza się do rachunku zysków i strat jako przychody (koszty) finansowe.

Pochodne instrumenty finansowe i instrumenty zabezpieczające

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

4. Przychody i koszty

Nota 1 w tys. zł

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.2008 31.12.2008 rok bieżący	01.01.2007 31.12.2007 rok poprzedni
Telekomunikacja	80 149	68 907
Bankowość	32 468	21 761
Administracja Publiczna	20 626	13 527
Przemysł	11 282	13 903
Media	5 291	3 471
SLT	1 579	131
Energetyka	2 762	2 337
Ubezpieczenia	3 288	2 450
Handel i dystrybucja (FMCG)	133	47
Inne	7 641	6 507
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	165 219	133 041

Nota 2 w tys. zł

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.2008 31.12.2008 rok bieżący	01.01.2007 31.12.2007 rok poprzedni
Oprogramowanie obce	34 094	41 453
Sprzęt komputerowy	14 395	50 443
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	48 489	91 896

Nota 3 w tys. zł

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	01.01.2008 31.12.2008 rok bieżący	01.01.2007 31.12.2007 rok poprzedni
a) kraj	203 386	220 548
b) eksport	10 322	4 389
Białoruś	1 857	0
Bułgaria	3 261	0
Niemcy	1 626	1 399
Cypr	1 062	733
Irlandia i Wielka Brytania	1 999	1 824
Pozostałe	517	433
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	213 708	224 937

Zależność od kluczowego odbiorcy

Spółka posiada szeroki wachlarz odbiorców dedykowanych usług informatycznych, a szczególnie z zakresu konsultingu IT. Głównym odbiorcą jest sektor telekomunikacyjny stanowiący 42% przychodów z tytułu sprzedaży usług.

w tys. zł

Nota 4 KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01.2008 31.12.2008 rok bieżący	01.01.2007 31.12.2007 rok poprzedni
Zużycie materiałów i energii	2 192	4 286
Usługi obce	78 247	57 814
Wynagrodzenia	58 980	41 131
Świadczenia na rzecz pracowników	11 685	8 636
Amortyzacja	4 167	2 759
Podatki i opłaty	496	419
Podróże służbowe	2 233	2 010
Pozostałe	124	2 719
Razem	158 124	119 774
Zmiana stanu produktów	-672	-1 881
Koszty sprzedaży	20 132	17 275
Koszty ogólnego zarządu	15 482	12 977
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	121 838	87 641
Razem	157 452	117 893
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	39 951	85 355

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

Koszt amortyzacji w podziale na koszty kalkulacyjne

w tys. zł	01.01.2008 31.12.2008 rok bieżący
Koszty sprzedaży	338
Koszty ogólnego zarządu	1 088
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2 741
Razem	4 167

w tys. zł

Nota 5 POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.2008 31.12.2008 rok bieżący	01.01.2007 31.12.2007 rok poprzedni
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	71	27
Pozostałe, w tym:	214	73
- spisane zobowiązania	85	28
- wynagrodzenie płatnika składek	11	7
- odszkodowania i nie wykorzystane składki	43	12
- nadpłaty ZUS za pracowników	23	7
- pozostałe	52	19
Pozostałe przychody operacyjne, razem	285	100

w tys. zł

Nota 6 POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.2008 31.12.2008 rok bieżący	01.01.2007 31.12.2007 rok poprzedni
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
Odpis aktualizujący należności	675	240
Rezerwa na świadczenia pracownicze	50	83
Pozostałe, w tym:	327	342
- darowizny	149	124
- spisanie należności	32	135
- likwidacja środków trwałych	122	20
- pozostałe	24	63
Pozostałe koszty operacyjne, razem	1 052	665

w tys. zł

Nota 7 PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2008 31.12.2008 rok bieżący	01.01.2007 31.12.2007 rok poprzedni
Zysk ze zbycia aktywów finansowych	0	42
Aktualizacja wartości inwestycji	360	0
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	786	770
-przychody z tytułu odsetek od pożyczek	10	0
-przychody z tytułu odsetek od lokat i konta bieżącego	776	770
Różnice kursowe	450	0
Przychody finansowe, razem	1 596	812

Nota 8 w tys. zł

KOSZTY FINANSOWE	01.01.2008 31.12.2008 rok bieżący	01.01.2007 31.12.2007 rok poprzedni
Strata ze zbycia aktywów finansowych	143	0
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	183
Odsetki zapłacone, w tym:	739	608
- odsetki od kredytów	199	205
- koszty odsetek od leasingów	203	243
- odsetki i prowizje bieżące	273	152
- odsetki budżetowe i wobec kontrahentów	64	8
Różnice kursowe	0	28
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	882	819

5. Segmenty działalności

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

Spółka jedynie identyfikuje sektory dla których realizuje usługi.

6. Podatek dochodowy

W okresie od 1 stycznia 2008 do 31 grudnia 2008 dochód Spółki obciążony został podatkiem dochodowym od osób prawnych w wysokości 19%, w roku poprzednim stawka podatkowa była również na poziomie 19%. Termin realizacji aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku jest planowany na 2009 rok.

Nota 9 w tys. zł

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO		stan na 01.01.2008	Zwiększenia	Zmniejszenia	stan na 31.12.2008
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 580	2 585	2 105	3 060
rzeczowe aktywa trwałe	Podstawa	5	0	5	0
	Podatek	1	0	1	0
rozliczenia między okresowe czynne	Podstawa	4 574	4 795	4 416	4 953
	Podatek	869	911	839	941
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Podstawa	0	37	0	37
	Podatek	0	7	0	7
inne zobowiązania budżetowe	Podstawa	458	405	458	405
	Podatek	87	77	87	77
rozliczenia między okresowe bierne	Podstawa	8 542	8 368	6 200	10 711
	Podatek	1 623	1 590	1 178	2 035

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO		stan na 01.01. 2007	Zwiększe- nia	Zwiększenia Matrix.pl	Zmniejs- zenia	stan na 31.12. 2007
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 092	5 274	677	4 462	2 581
rzeczowe aktywa trwałe	Podstawa	11	11	0	16	5
	Podatek	2	2	0	3	1
inwestycje krótkoterminowe	Podstawa	95	0	0	95	0
	Podatek	18	0	0	18	0
rozliczenia międzyokresowe czynne	Podstawa	863	13 932	2 221	12 437	4 579
	Podatek	164	2 647	422	2 363	870
zobowiązania budżetowe	Podstawa	132	963	437	1 074	458
	Podatek	25	183	83	204	87
rozliczenia międzyokresowe bierne	Podstawa	3 968	12 853	905	9 184	8 542
	Podatek	754	2 442	172	1 745	1 623
rozliczenia międzyokresowe przychodów	Podstawa	679	0	0	679	0
	Podatek	129	0	0	129	0

Nota 10 w tys. zł

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO		stan na 01.01.2008	Zwiększenia	Zmniejszenia	stan na 31.12.2008
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 055	1 796	1 988	1 863
rzeczowe aktywa trwałe	Podstawa	468	0	184	284
	Podatek	89	0	35	54
należności z wyceny kontraktów długoterminowych	Podstawa	10 200	9 453	10 200	9 453
	Podatek	1 938	1 796	1 938	1 796
rozliczenia międzyokresowe czynne	Podstawa	147	0	79	68
	Podatek	28	0	15	13

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO		stan na 01.01.2007	Zwiększenia	Zwiększenia Matrix.pl	Zmniejszenia	stan na 31.12.2007
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		705	3 743	1 164	3 557	2 055
- rzeczowe aktywa trwałe	Podstawa	174	626	74	405	468
	Podatek	33	119	14	77	89
- należności z wyceny kontraktów długoterminowych	Podstawa	3 116	19 074	6 000	17 989	10 200
	Podatek	592	3 624	1 140	3 418	1 938
- rozliczenia międzyokresowe czynne	Podstawa	232	0	0	84	147
	Podatek	44	0	0	16	28
- inwestycje krótkoterminowe	Podstawa	84	0	53	137	0
	Podatek	16	0	10	26	0
- rozliczenia międzyokresowe bierne	Podstawa	105	0	0	105	0
	Podatek	20	0	0	20	0

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

AKTYWO Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	stan na		stan na	
	31.12.2008	rok	31.12.2007	rok
	bieżący		poprzedni	
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego		1 863		2 055
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		3 060		2 581
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego		1 197		526

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

Spółka nie tworzyła aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu powstałych lub rozliczanych strat z lat poprzednich.

Wypłata przez Spółkę dywidendy dla akcjonariuszy nie powoduje powstania dodatkowego zobowiązania podatkowego po stronie Spółki.

Nota 11 w tys. zł

	01.01.2008 31.12.2008 rok bieżący	01.01.2007 31.12.2007 rok poprzedni
PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY		
Zysk (strata) brutto	16 252	21 117
Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	6 673	5 195
- przychody stanowiące przychody podatkowe	965	175
- przychody z faktur z 2009 roku	965	0
- zrealizowane różnice kursowe z salda	0	158
- wycena bilansowa aktywów finansowych	0	17
- przychody nie stanowiące przychodów podatkowych	-678	-2 249
- wycena bilansowa aktywów finansowych	-360	0
- przychody z rozliczenia projektów długoterminowych (bilansowe - niepodatkowe)	-217	-1 311
- spisane zobowiązania leasingowe	-83	0
- dotacje M-Cast	0	-938
- pozostałe	-18	0
- koszty stanowiące koszty uzyskania przychodów	-10 572	-7 400
- koszty projektów - nie stanowiące kup w 2006 roku, 2007 - nadwyżki kosztów projektów nad przychodami podatkowymi	-3 953	-2 528
- zrealizowane różnice kursowe	0	-107
- zapłacone składki ZUS	-460	-569
- zrealizowane rezerwy na koszty projektów i koszty wynagrodzeń	-6 159	-4 187
- opłacony odpis ZFŚS	0	-10
- koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	16 958	14 670
- nadwyżka kosztów projektów nad przychodami podatkowymi	4 946	4 045
- rezerwa na koszty realizacji projektów	1 091	5 387
- rezerwa na wynagrodzenia, urlopy i inne	7 278	1 794
- reprezentacja	1049	531
- ISO	77	83
- opieka zdrowotna	252	0
- PFRON	448	285
- nie zapłacone składki ZUS	405	460
- VAT nkup	3	5
- składki na rzecz organizacji	32	19
- odpis aktualizujący należności i aktywów finansowych	675	424
- leasing operacyjny – różnica	15	95
- darowizny	149	125
- amortyzacja	34	42
- amortyzacja z wartości godziwej	125	167
- wycena bilansowa aktywów finansowych	0	6
- wartość netto zlikwidowanych i darowanych ŚT	117	0
- odsetki niezapłacone	36	0
- różnica między wartością bilansową a podatkową sprzedanych aktywów finansowych	80	0
- spinane należności	32	0
- koszty M-Cast	0	1 044
- pozostałe	114	160
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	22 925	26 313
Obniżenie podstawy opodatkowania	139	122
Podatek dochodowy według stawki 19%	4 329	4 976

w tys. zł

Podatek dochodowy wykazany w Rachunku Zysków i Strat

	01.01.2008 31.12.2008 rok bieżący	01.01.2007 31.12.2007 rok poprzedni
Podatek bieżący	4 329	4 976
Podatek odroczony	-671	-721
Razem	3 658	4 255

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 roku 2008 obowiązuje 19% stawka podatku dochodowego, przepisy w dzisiejszym brzmieniu nie przewidują zmiany stawek podatkowych w kolejnych okresach.

Różnice między nominalną a efektywną stawką podatkową przedstawiają się następująco:

	01.01.2008 31.12.2008 rok bieżący
Wynik brutto przed opodatkowaniem	16 252
Efektywna stawka podatkowa	23 %
Podatek według efektywnej stawki	3 658
Podatek według ustawowej 19% stawki	3 088
Efekt podatkowy kosztów nie będących kosztami według przepisów podatkowych - stałe różnice	547
Efekt podatkowy przychodów nie będących przychodami według przepisów podatkowych - stałe różnice	-88
Rozwiązanie aktywa w związku z wystąpieniem trwałej różnicy w podatku	111

7. Działalność zaniechana

Spółka w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku nie zaniechała żadnego z rodzaju prowadzonej działalności.

8. Dywidendy

W dniu 11 czerwca 2008 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 9 w sprawie podziału zysku netto Infovide-Matrix S.A. za 2007 rok.

Postanowiono podzielić kwotę zysku w wysokości 16 810 000,00 zł w następujący sposób:

1. kwotę 5 917 440,50 złotych na wypłatę dywidendy akcjonariuszom,
2. kwotę 10 892 559,50 złotych na kapitał zapasowy.

Uchwalona przez ZWZ kwota dywidendy oznaczała jej wypłatę w wysokości 0,50 zł na jedną akcję.

ZWZ ustaliło jako dzień dywidendy 2 lipca 2008 roku, a termin wypłaty dywidendy na 18 lipca 2008 roku.

Wobec powyższego, Akcjonariuszom posiadającym akcje Infovide-Matrix S.A. w dniu 2 lipca 2008 roku została wypłacona dywidenda w dniu 18 lipca 2008 roku.

Zarząd zamierza rekomendować wypłatę części zysku wypracowanego w roku 2008 na wypłatę dywidendy w wysokości 0,30 na 1 akcję, a pozostałą część na kapitał zapasowy.

9. Zysk przypadający na jedną akcję

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

Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję obliczono przy uwzględnieniu emisji publicznej 1 300 000 szt. (dla 2007 roku) oraz 360 000 szt. (dla 2008 roku); zatem w liczniku zysk przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej, a w mianowniku średnia ważona liczba rozwodnionych akcji zwykłych.

Średnia ważona liczba akcji zwykłych, przyjęta jako średnia ważona liczby akcji zwykłych występujących w ciągu danego okresu, - w okresie od 1 stycznia 2008 do 31 grudnia 2008 - 11 834 881 szt.

Nota 12 w tys. zł	01.01.2008 31.12.2008 rok bieżący	01.01.2007 31.12.2007 rok poprzedni
Zysk netto	12 594	16 862
Zysk netto przypadający na akcję		
podstawowy z zysku netto w zł	1,06	1,43
rozwodniony z zysku netto w zł	1,03	1,42

W roku 2008 i do dnia złożenia raportu miały miejsce następujące zmiany i emisje akcji:

- do 360.000 akcji serii H – warunkowe podwyższenie

W dniu 30 stycznia 2008 roku Spółka Infovide-Matrix S.A. otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dotyczące wpisu do rejestru w dniu 24 stycznia 2008 roku warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Infovide-Matrix S.A. dokonanego Uchwałą nr 21 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Infovide-Matrix S.A. z dnia 27 czerwca 2007 roku w przedmiocie: warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii H z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru oraz zmiany Statutu Spółki, o kwotę nie większą niż 36.000 zł (słownie: trzydzieści sześć tysięcy złotych) w drodze emisji nie więcej niż 360.000 (słownie: trzysetu sześćdziesięciu tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 (słownie: dziesięć groszy) każda. Akcje serii H zostaną wydane posiadaczom warrantów subskrypcyjnych na zakończenie programu motywacyjnego i będą uczestniczyć w dywidendzie za cały rok poprzedzający datę ich objęcia. Objęcie akcji serii H planowane jest na rok 2011.

Kapitał zakładowy Infovide-Matrix S.A. wynosi na dzień opublikowania niniejszego raportu 1.183.488,10 zł i dzieli się na 11 834 881 akcji o wartości 0,10 zł każda, wszystkie akcje są akcjami na okaziciela i nie posiadają uprzywilejowania.

10. Wartości niematerialne i prawne

Nota 13 WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	stan na 31.12.2008 rok bieżący	stan na 31.12.2007 rok poprzedni
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	1 599	689
b) koszty nie zakończonych prac rozwojowych	445	1 329
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i prawa autorskie, w tym:	0	0
d) inne wartości niematerialne i prawne	2 176	2 087
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
Wartości niematerialne i prawne razem	4 220	4 105

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	stan na 31.12.2008 rok bieżący	stan na 31.12.2007 rok poprzedni
a) własne	3 860	4 105
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	360	0
Wartości niematerialne i prawne razem	4 220	4 105

Zmiany w stanie wartości niematerialnych i prawnych od 1.01.2008r. do 31.12.2008r.

w tys. zł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koszty nie zakończonych prac rozwojowych	Inne wnip	Razem
Wartość brutto				
Stan na 1 stycznia 2008	1 293	1 329	4 143	6 765
Zwiększenia	1 623	882	1 316	3 821
zakup	0	882	1 316	2 198
przemieszczenia	1 623	0	0	1 623
Zmniejszenia	0	1 766	481	2 247
przemieszczenia	0	1 766	78	1 844
likwidacja	0	0	403	403
Stan na 31 grudnia 2008	2 916	445	4 978	8 339
Umorzenie				0
Stan na 1 stycznia 2008	604	0	2 055	2659
Zwiększenia	713	0	874	1 587
amortyzacja za okres	713	0	874	1 587
przemieszczenia	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	127	127
przemieszczenia	0	0	0	0
likwidacja	0	0	127	127
Stan na 31 grudnia 2008	1 317	0	2 802	4 119
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2008	689	1 329	2 088	4 106
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2008	1 599	445	2 176	4 220

**Zmiany w stanie wartości niematerialnych i prawnych od 1.01.2007r. do 31.12.2007r.
w tys. zł**

Wartość brutto	Koszty zakończonych prac rozkładowych	Koszty nie zakończonych prac rozkładowych	Inne wnip	Razem
Stan na 1 stycznia 2007	0	149	1 647	1 796
Zwiększenia	1 435	1 289	2 905	5 629
zakup	0	1 289	2 051	3 340
wprowadzenie Matrix.pl	1 435		854	2 289
Zmniejszenia	142	154	365	661
sprzedaż	0	0	0	0
likwidacja	0	0	0	0
Przesunięcia między grupami	0	45	-45	0
Stan na 31 grudnia 2007	1 293	1 329	4 142	6 764
Umorzenie				
Stan na 1 stycznia 2007	0	25	1 276	1 301
Zwiększenia	604	0	754	1 358
amortyzacja za okres	204	0	474	678
wprowadzenie Matrix.pl	400	0	281	681
Zmniejszenia	0	0	0	0
likwidacja	0	0	0	0
Przesunięcia między grupami	0	-25	25	0
Stan na 31 grudnia 2007	604	0	2 055	2 659
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2007	0	124	371	495
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2007	689	1 329	2 087	4 105

Wartości niematerialne i prawne nie były przedmiotem zabezpieczeń. Wszystkie wykazane wartości niematerialne i prawne są własnością spółki.

11. Wartość firmy

Wartość firmy podlegała corocznemu testowi na utratę wartości.

Po połączeniu spółek Infovide-Matrix S.A. i Matrix.pl S.A. stan 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 2008 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 wycień dokonanych przez niezależnego eksperta wynika, iż wartość użytkowa Maix.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	2009	2010	2011	2012	2013	Residual Value
WACC	11,8%	11,7%	11,5%	11,5%	11,5%	11,5%
FCFF	24 228	22 289	24 845	27 451	30 019	32 208
DF - (czynnik dyskontujący)	0,89	0,80	0,72	0,64	0,58	0,58

12. Połączenia jednostek gospodarczych

W roku 2008 nie nastąpiło prawne połączenie Infovide-Matrix S.A. z inną spółką.

13. Rzeczowe aktywa trwałe

Nota 14 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	stan na 31.12.2008 rok bieżący	stan na 31.12.2007 rok poprzedni
a) środki trwałe, w tym:	4 660	5 995
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0	0
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 181	1 250
- urządzenia techniczne i maszyny	2 297	2 747
- środki transportu	529	1 211
- inne środki trwałe	653	787
b) środki trwałe w budowie	0	0
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	4 660	5 995

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)

	stan na 31.12.2008 rok bieżący	stan na 31.12.2007 rok poprzedni
a) własne	2 863	2 690
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	1 797	3 305
- umowy leasingu	1 797	3 305
Środki trwałe bilansowe razem	4 660	5 995

**Zmiany w stanie wartości środków trwałych od 1.01.2008r. do 31.12.2008r.
w tys. zł**

	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 379	9 019	3 017	1 467	14 882
zwiększenia (z tytułu)	77	1 838	1 495	88	3 498
- zakup	77	1 215	13	88	1 393
- wykup	0	623	1 482	0	2 105
<i>w tym z leasingu</i>	0	333	0	0	333
zmniejszenia (z tytułu)	0	2 350	2 083	259	4 692
- sprzedaż	0	530	424	53	1 007
- wykup	0	623	1 482	0	2 105
- inne	0	43	0	1	44
- likwidacja	0	1 154	177	205	1 536
wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 456	8 507	2 429	1 296	13 688
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	128	6 272	1 807	680	8 887
Zmiana umorzenia w okresie, w tym:	147	-62	93	-37	141
- amortyzacja za okres	147	1 651	598	183	2 579
- zwiększenie wykup z leasingu	0	593	1 465	0	2 058
- zwiększenie kradzież, likwidacja	0	5	43	0	48
- zmniejszenie umorzenia z tyt. sprzedaży	0	520	408	23	951
- zmniejszenie wykup z leasingu	0	593	1 465	0	2 058
- przemieszczenie	0	18	0	0	18
- likwidacja inne	0	1 147	140	196	1 483
- likwidacja kradzież	0	33	0	1	34
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	275	6 210	1 900	643	9 028
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0
- zwiększenie	0	0	0	0	0
- zmniejszenie	0	0	0	0	0
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 181	2 297	529	653	4 660
w tym z tytułu leasingu	0	1 294	488	15	1 797

Zmiany w stanie wartości środków trwałych od 1.01.2007r. do 31.12.2007r.

w tys. zł

	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	154	3 471	1 046	286	4 957
zwiększenia (z tytułu)	1 225	5 739	2 246	1 191	10 401
- zakup	1 225	1 839	0	548	3 612
<i>w tym z leasingu</i>	0	1 631	0	0	1 631
- wprowadzenie Matrix.pl	0	3 900	2 246	643	6 789
zmniejszenia (z tytułu)	0	185	275	16	476
- sprzedaż	0	142	275	1	418
- inne	0	43	0	15	58
Przesunięcia pomiędzy grupami	0	-6	0	6	0
wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 379	9 019	3 017	1 467	14 882
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	45	2 400	450	175	3 070
Zmiana umorzenia w okresie, w tym:	83	3871	1353	510	5 817
- amortyzacja za okres	83	1 466	592	145	2 286
- wprowadzenie Matrix.pl	0	2 579	1 024	362	3 965
- zmniejszenie umorzenia z tyt. sprzedaży	0	-138	-263	0	-401
-likwidacja	0	-36	0	3	-33
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	128	6 271	1 803	685	8 887
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0
- zwiększenie	0	0	0	0	0
- zmniejszenie	0	0	0	0	0
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 251	2 748	1 214	782	5 995
<i>w tym z tytułu leasingu</i>	0	2 137	1 143	25	3 305

Środki trwałe nie były przedmiotem zabezpieczeń.

14. Planowane nakłady inwestycyjne na niefinansowe aktywa trwałe w kolejnym okresie sprawozdawczym

Zgodnie z zatwierdzonym przez zarząd w dniu 11 marca 2009 roku planem finansowym na rok 2009, Spółka będzie ponosić wydatki na niefinansowe aktywa trwałe w wysokości niezbędnej na odtworzenie zużytego majątku trwałego, przewidziana kwota to 3 600 tys. zł.

15. Udział we wspólnych przedsięwzięciach

Spółka w okresie od 1 stycznia 2008 r. do 31 grudnia 2008 r. nie brała udziału we wspólnych przedsięwzięciach.

16. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

Nota 15 w tys. zł

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH	stan na 31.12.2008 rok bieżący	stan na 31.12.2007 rok poprzedni
w jednostkach zależnych	28 551	0
- udziały lub akcje	28 712	161
<i>odpis aktualizujący</i>	161	161
w jednostkach współzależnych	0	0
w jednostkach stowarzyszonych	300	15
- udziały lub akcje	300	38
<i>odpis aktualizujący</i>	0	23
w pozostałych jednostkach	0	0
- udziały lub akcje	0	337
<i>odpis aktualizujący</i>	0	337
Inwestycje jednostkach zależnych i stowarzyszonych, razem	28 851	15

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

Na inwestycje w jednostkach zależnych składają się:

- Inwestycja w akcje CTPartners S.A. - zakup 53,26% akcji oraz praw głosu w dniu 5 lutego 2008 roku. Wartość księgowa inwestycji 4 073 tys. zł, na którą składają się koszty zakupu akcji (3 000 tys. zł), dopłata za udziały zgodnie z umową inwestycyjną (730 tys. zł) oraz pozostałe koszty nabycia (343 tys. zł).
- Inwestycja w udziały DahliaMatic Sp. z o.o. - zakup 60,18% udziałów oraz praw głosu w dniu 16 września 2008 roku. Wartość księgowa inwestycji 24 426 tys. zł, na którą składają się koszty zakupu udziałów (20 000 tys. zł), zobowiązanie z tytułu dopłaty za udziały zgodnie z umową inwestycyjną (3 797 tys. zł) oraz pozostałe koszty nabycia (629 tys. zł).
- Inwestycja w udziały w IMX tow. – wartość inwestycji 161 tys. zł, na którą utworzono 100% odpis aktualizujący.

Na inwestycje w jednostkach stowarzyszonych składają się udziały w spółce one2tribe. Wartość udziałów w 2008 roku uległa podwyższeniu na skutek dopłaty o kwotę 277,5 tys. zł. W dniu 15 kwietnia 2008 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIV Wydział Gospodarczy zarejestrował podwyższenie kapitału w Spółce one2tribe. Infovide-Matrix S.A. zwiększyła ilość udziałów o 444 szt. wartość jednego udziału 625 zł, nie zmienił się % udział w kapitale i głosach.

Spółka udzieliła jednostce zależnej IMX tow. pożyczkę w wysokości 300 tys. zł, która została spłacona 24 grudnia 2008 roku oraz poręczyła kredyt spółce stowarzyszonej one2tribe Sp. z o.o.

17. Jednostki powiązane

Jednostki powiązane z Infovide-Matrix S.A. na dzień 31.12.2008

Spółka	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział w kapitale / udział w głosach	Charakter powiązania
One2Tribe Sp. z o.o.	Reguły	działalność związana z informatyką	30%/30%	stowarzyszona
IMX tow.	Ukraina	działalność związana z informatyką	80%/80%	zależna
CTPartners S.A.	Warszawa	działalność związana z informatyką, szkolenia	53,26%	Zależna od 05.02.2008
Centrum Innowacji Infovide-Matrix Sp. z o.o.	Warszawa	prowadzenie prac badawczo-rozwojowych	100,00%	zależna nowo utworzo-

DahliaMatic Sp. z o. o. Warszawa działalność związana 60,18% na 01.07.2008
z informatyką zależna od
16.09.2008

Dane finansowe jednostek powiązanych

Nota 16 w tys. zł

Spółka	Wartość udziałów akcji wg cen nabycia	Wartość bilansowa	Kapitał własny	Kapitał podstawowy	Zysk roku bieżącego
One2Tribe Sp. z o.o.	300	300	1 096	1 000	312
IMX tow.	161	0	-318	199	-151
CTPartners S.A.	4 073	4 073	3 442	751	1 677
Centrum Innowacji Infovide-Matrix Sp. z o.o.	51	51	50	50	0
DahliaMatic Sp. z o. o.	24 426	24 426	5 144	167	3 797

18. Zapasy

Nota 17 w tys. zł

ZAPASY	stan na 31.12.2008 rok bieżący	stan na 31.12.2007 rok poprzedni
a) materiały	34	25
d) towary	859	3 028
e) zaliczki na dostawy	0	0
Zapasy, razem	893	3 053

Zapasy nie stanowiły zabezpieczenia kredytów lub pożyczek zarówno w roku 2008 jak i w 2007. Nie dokonano odpisów aktualizujących zapasy.

19. Kontrakty długoterminowe

Nota 18 w tys. zł

Wycena niezakończonych zleceń usługowych

	stan na 31.12.2008 rok bieżący	stan na 31.12.2007 rok poprzedni
Zlecenia usługowe niezakończone		
Kwoty przychodów z tytułu realizacji umów usługowych	109 799	62 947
Poniesione koszty realizacji umów usługowych	59 571	30 849
 Przychody zafakturowane	 99 384	 51 695
Kwoty należne od zamawiającego ujęte w należnościach i przychodach	17 786	16 451
Kwoty należne zamawiającym ujęte w zobowiązaniach zmniejszające przychody	7 371	5 200

20. Należności krótkoterminowe

Nota 19 w tys. zł

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	stan na 31.12.2008 rok bieżący	stan na 31.12.2007 rok poprzedni
a) od jednostek powiązanych	442	7
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	442	7
- do 12 miesięcy	442	7
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- inne	0	0
- dochodzone na drodze sądowej	0	0
b) należności od pozostałych jednostek	82 925	113 669
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	63 605	95 592
- do 12 miesięcy	63 605	95 592
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych IT	17 786	16 451
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	86	247
- inne	1 448	1 379
- dochodzone na drodze sądowej	0	0
Należności krótkoterminowe netto, razem	83 367	113 676
c) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	888	224
Należności krótkoterminowe brutto, razem	84 255	113 900

w tys. zł

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	stan na 31.12.2008 rok bieżący	stan na 31.12.2007 rok poprzedni
Stan na początek okresu	224	2 783
zwiększenia (z tytułu)	675	240
- ogłoszona upadłość	0	0
- utworzenie	675	240
zmniejszenia (z tytułu)	11	2 799
- spisano	11	2 799
- zapłacono/rozliczono		0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	888	224

W bieżącym okresie spółka utworzyła odpis aktualizujący na należności nieściągalne.

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

w tys. zł

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG BRUTTO (STRUKTURA WALU- TOWA)	stan na 31.12.2008 rok bieżący	stan na 31.12.2007 rok poprzedni
w walucie polskiej	64 124	91 409
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	811	4 414
jednostka/waluta USD	0	35
tys. zł	0	87
jednostka/waluta EUR	197	1 200
tys. zł	811	4 327
pozostałe waluty w tys. zł	0	0
Należności krótkoterminowe brutto, razem	64 935	95 823

w tys. zł

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	stan na 31.12.2008 rok bieżący	stan na 31.12.2007 rok poprzedni
do 1 miesiąca	44 000	48 230
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	11 952	30 691
należności przeterminowane	8 983	16 902
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	64 935	95 823
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	888	224
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	64 047	95 599

w tys. zł

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:	stan na 31.12.2008 rok bieżący	stan na 31.12.2007 rok poprzedni
do 1 miesiąca	4 620	11 978
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 683	628
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	815	330
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 301	3 705
powyżej 1 roku	564	261
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	8 983	16 902
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	888	224
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	8 095	16 678

21. Rozliczenia międzyokresowe czynne

Nota 20 w tys. zł

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	stan na 31.12.2008 rok bieżący	stan na 31.12.2007 rok poprzedni
- licencje na oprogramowanie	183	0
- usługi wsparcia	1 234	655
- koszty wdrożenia norm ISO	70	147
- koszty przygotowania do nabycia spółki	0	306
- koszty wstępne projektów	496	732
- koszty projektów inwestycyjnych	334	498
- koszty przygotowania szkoleń	50	18
- koszty projektów dotowanych	489	184
- koszty nowej marki	592	78
- pozostałe koszty rozliczane w czasie	271	183
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	3 719	2 801

22. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Nota 21 w tys. zł

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	stan na 31.12.2008 rok bieżący	stan na 31.12.2007 rok poprzedni
w jednostkach zależnych	0	300
- udzielone pożyczki	0	300
w pozostałych jednostkach	0	18
- udziały lub akcje przeznaczone do obrotu	0	18
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	13 477	23 255
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	4 585	16 255
- lokaty krótkoterminowe	7 392	7 000
- depozyt na zabezpieczenie kredytu	1 500	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	13 477	23 573

w tys. zł

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	stan na 31.12.2008 rok bieżący	stan na 31.12.2007 rok poprzedni
w walucie polskiej	7 475	18 777
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	6 002	4 478
jednostka/waluta USD	448	155
w zł	1 304	381
jednostka/waluta EUR	1 139	1 136
w zł	4 698	4 097
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	13 477	23 255

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, które stan na dzień 31 grudnia 2008 roku wynosił 33 tys. zł.

Spółka posiada depozyt pieniężny na zabezpieczenie kredytu w kwocie 1.500 tys. zł. Zgodnie z zawartą umową kredytu zablokowane środki zostaną zwolnione po spłacie zobowiązań kredytowych.

23. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe

Kapitał podstawowy INFOVIDE-MATRIX S.A. wynosił na dzień 31 grudnia 2008 roku 1 183 488,10 zł i dzielił się na 11 834 881 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,
- do 360.000 akcji serii H – warunkowe podwyższenie

Akcjonariusze posiadający znaczne ilości akcji na dzień 31 grudnia 2008 roku:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu
Well.com Holding GmbH	4 550 617	38,45%	4 550 617	38,45%
Boris Stokalski-Dzierzykraj	1 899 200	16,05%	1 899 200	16,05%
Jacek Królik	1 912 500	16,16%	1 912 500	16,16%

W roku 2008 miały miejsce następujące zmiany i zarejestrowane emisje akcji:
- do 360.000 akcji serii H – warunkowe podwyższenie

W dniu 30 stycznia 2008 roku Spółka Infovide-Matrix S.A. otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dotyczące wpisu do rejestru w dniu 24 stycznia 2008 roku warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Infovide-Matrix S.A. dokonanego Uchwałą nr 21 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Infovide-Matrix S.A. z dnia 27 czerwca 2007 roku w przedmiocie: warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii H z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru oraz zmiany Statutu Spółki, o kwotę nie większą niż 36.000 zł (słownie: trzydzieści sześć tysięcy złotych) w drodze emisji nie więcej niż 360.000 (słownie: trzyset sześćdziesięciu tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 (słownie: dziesięć groszy) każda. Akcje serii H zostaną wydane posiadaczom warrantów subskrypcyjnych na zakończenie programu motywacyjnego i będą uczestniczyć w dywidendzie za cały rok poprzedzający datę ich objęcia. Objęcie akcji serii H planowane jest na rok 2011.

Nota 22 w tys. zł

KAPITAŁ ZAPASOWY	stan na 31.12.2008 rok bieżący	stan na 31.12.2007 rok poprzedni
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	30 349	30 349
b) Kapitał zapasowy Agio z połączeń	109 826	109 826
c) z zysku	29 351	12 107
Kapitał zapasowy, razem	169 526	152 282

Na kapitał zakładowy zgodnie z kodeksem spółek handlowych Spółka przeznaczą co najmniej 8% zysku netto do momentu osiągnięcia 1/3 kapitału podstawowego. Z zysku za rok 2007 Spółka przeznaczyła na kapitał zapasowy kwotę 17 244 tys. zł. O przeznaczeniu kapitału zapasowego w kwocie stanowiącej nadwyżkę nad 1/3 wartości kapitału podstawowego decyduje Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Jedna trzecia wartości kapitału podstawowego może być przeznaczona tylko na pokrycie straty.

24. Świadczenia pracownicze

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

Nota 23 w tys. zł

ZMIANA STANU REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	stan na 31.12.2008 rok bieżący	stan na 31.12.2007 rok poprzedni
a) stan na początek okresu	211	9
b) zwiększenia (z tytułu)	50	202
- utworzenie rezerwy na odprawy emerytalne	4	51
- utworzenie rezerwy na odprawy rentowe	6	12
- utworzenie rezerwy na odprawy pośmiertne	40	139
c) wykorzystanie (z tytułu)	0	0
d) rozwiązanie (z tytułu)	0	0
e) stan na koniec okresu	261	211
- w tym rezerwa długoterminowa	251	204
- w tym rezerwa krótkoterminowa	10	7

Główne założenia przyjęte przez aktuariusza w procesie liczenia rezerwy na odprawy emerytalne, rentowe i pośmiertne dzień 31 grudnia 2008 roku:

- współczynnik odejść z pracy na poziomie 11% do wieku 30 lat; 9% w przedziale wieku od 31 – 40 lat, 7% w przedziale wieku od 41 – 50 lat, 3% w przedziale wieku od 51 – 60 lat oraz 0% powyżej 61 roku,
- roczna stopa dyskonta 2%

25. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, leasing

Nota 24 w tys. zł

KREDYTY I POŻYCZKI BANKOWE, LEASING, FAKTORING	stan na 31.12.2008 rok bieżący	stan na 31.12.2007 rok poprzedni
Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych	4 807	1
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 367	2 908
Zobowiązania z tytułu faktoringu	2 065	0
Kredyty i pożyczki bankowe, leasing, factoring, razem	8 239	2 909

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

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Termin spłaty	Kwota
Linia kredytowa wielozadaniowa	Deutsche Bank PBC S.A.	31.12.2011	10 500 tys. zł w tym: ▪ 1 500 tys. zł linia gwarancyjna ▪ 9 000 tys. zł kredyt w rachunku bieżącym
Linia gwarancyjna	ING Bank Śląski S.A.	15.06.2009	2 571 tys. zł
Kredyt w rachunku bieżącym	Bank Millennium S.A.	03.08.2009	3 000 tys. zł
Umowa o gwarancję bankową	Bank Millennium S.A.	14.07.2009	929 tys. zł
Linia kredytowa wielozadaniowa	Raiffeisen Bank Polska S.A.	15.10.2009	4 000 tys. zł
Linia factoringowa	Raiffeisen Bank Polska S.A.	15.02.2010	8 000 tys. zł

Umowa ramowa linii wielozadaniowej numer 7055-0012 z dnia 16 maja 2005 r. (aneksowana 28 grudnia 2005 r., 17 lipca 2006r. 03.01.2008, 17.01.2008,24.10.2008) zawarta pomiędzy Spółką a Deutsche Bank PBC Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie (Bank)

Warunki udzielonego kredytu:

Rodzaj kredytu	w rachunku bieżącym + linia gwarancyjna
Kwota udzielonego kredytu	9 000 tys. zł +1 500 tys. zł
Wykorzystanie na dzień bilansowy 31.12..2008	1 394 tys. zł z tytułu linii gwarancyjnej
Warunki oprocentowania	WIBOR+marża banku
Termin zapadalności	31.12.2010 r.
Zabezpieczenia:	
- przelew wierzytelności z kontraktów	
- weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową na bankowy tytuł egzekucyjnym	10 500 tys. zł
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 21 000 tys. zł	
- depozyt środków pieniężnych	1 500 tys. zł

Umowa nr 2/2004 o linię gwarancyjną z dnia 17 marca 2004 r. (aneksowana 9 sierpnia 2004 r., 23 grudnia 2004 r., 15 marca 2005 r., 20 października 2005 r., oraz 13 marca 2006 r., 24 kwietnia 2006 r., 18 czerwca 2008 r.) zawarta pomiędzy ING Bankiem Śląskim S.A. Centrum Bankowości Korporacyjnej w Warszawie z siedzibą w Warszawie (Bank) a Spółką

Warunki udzielonego kredytu:

Rodzaj kredytu	Linia gwarancyjna
Kwota udzielonego kredytu	2 571 tys. zł
Wykorzystanie na dzień bilansowy 31.12.2008r.	2 571 tys. zł
Warunki oprocentowania	WIBOR+marża banku
Termin zapadalności	31.03.2009r.
Zabezpieczenia:	
- cesje wierzytelności bieżących i przyszłych	
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 3 857 tys. zł	
- weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową na bankowy tytuł egzekucyjnym	2 571 tys. zł

Umowa o kredyt w rachunku bieżącym nr 79/01 z dnia 08 sierpnia 2001 roku (aneksowana 28 grudnia 2005 r., 17 lipca 2006r., 3 sierpnia 2007r., 4 sierpnia 2008 r.) zawarta pomiędzy Spółką a Millenium Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (Bank)

Warunki udzielonego kredytu:

Rodzaj kredytu :	w rachunku bieżącym
+ linia gwarancyjna	
Kwota udzielonego kredytu	3 000 tys. zł + 929 tys. zł
Wykorzystanie na dzień bilansowy 31.12.2008	0 tys. zł
Warunki oprocentowania	WIBOR1M+marża banku
Termin zapadalności	31.12.2010 r.
Zabezpieczenia:	
- przelew wierzytelności z kontraktów	
- weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową na bankowy tytuł egzekucyjnym i	3 930 tys. zł
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty : 5.895 tys. zł.	

Umowa nr CRD/L/28957/08 o limit wierzytelności z dnia 15 września 2008 roku zawarta pomiędzy Raiffeisen Bank Polska S.A. w Warszawie a Spółką

Rodzaj kredytu	Linia wielozadaniowa
Kwota udzielonego kredytu	4 000 tys. zł
Wykorzystanie na dzień bilansowy 31.12.2008r.	0 tys. zł
Warunki oprocentowania	WIBOR 1 tyg+marża banku
Termin zapadalności	15.10.2009r.

Zabezpieczenia (brak zabezpieczeń kwotowych)

Umowa factoringowa nr CRD/F/28955/08 z dnia 12 września 2008 r. zawarta pomiędzy Raiffeisen Bank Polska S.A. w Warszawie a Spółką

Rodzaj kredytu	Limit factoringowy
Kwota udzielonego kredytu	8 000 tys. zł
Wykorzystanie na dzień bilansowy 31.12.2008r.	2 065 tys. zł
Warunki oprocentowania	Wibor 1 M + marża banku + prowizja operacyjna
Termin zapadalności	15.02.2010 r.
Zabezpieczenia (brak zabezpieczeń kwotowych)	

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

w tys. zł

Leasing finansowy	stan na 31.12.2008 rok bieżący	stan na 31.12.2007 rok poprzedni
Kwoty płatne zgodnie z umowami leasingu finansowego:	1 464	3 179
w ciągu 1 roku	1 190	2 044
od 2 do 5 roku	274	1 135
Minus: przyszłe opłaty finansowe	97	271
Zdyskontowana wartość bieżąca zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	1 367	2 908
Minus: Kwota należna z tytułu rozliczenie w ciągu 12 miesięcy (wykazywana jako zobowiązania krótkoterminowe)	1 123	1 856
Kwota wymaganej spłaty po 12 miesiącach	244	1 052

Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego

w tys. zł

Leasing operacyjny	stan na 31.12.2008 rok bieżący
Kwoty płatne zgodnie z umowami leasingu:	1 649
w ciągu 1 roku	901
od 2 do 5 roku	748

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

26. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania

Nota 25 w tys. zł

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	stan na 31.12.2008 rok bieżący	stan na 31.12.2007 rok poprzedni
wobec jednostek zależnych	440	0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	440	0
- do 12 miesięcy	440	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- zaliczki otrzymane na dostawy	0	0
- inne	0	0
wobec jednostek stowarzyszonych	0	73
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	73
- do 12 miesięcy	0	73
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- zaliczki otrzymane na dostawy	0	0
- inne	0	0
wobec pozostałych jednostek	27 215	58 077
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	27 215	58 077
- do 12 miesięcy	27 215	58 077
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- zaliczki otrzymane na dostawy	0	0
- inne	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	27 655	58 150

w tys. zł

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (STRUKTURA WALUTOWA)	stan na 31.12.2008 rok bieżący	stan na 31.12.2007 rok poprzedni
w walucie polskiej	26 789	43 148
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	866	15 002
jednostka/waluta tys. EUR	206	3 814
w tys. zł	848	13 755
jednostka/waluta tys. USD	2	499
w tys. zł	7	1 226
jednostka/waluta tys. GBP	3	4
W tys. zł	11	22
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	27 655	58 150

Nota 26 w tys. zł

ZOBOWIĄZANIA BUDŻETOWE	stan na 31.12.2008 rok bieżący	stan na 31.12.2007 rok poprzedni
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	3 766	1 811
Pozostałe zobowiązania publicznoprawne	9 144	9 868
Podatek VAT	7 559	8 168
Podatek zryczałtowany u źródeł	2	12
Podatek dochodowy od osób fizycznych	449	489
Zakład Ubezpieczeń Społecznych	1 057	1 166
Pozostałe	77	33
Zobowiązania budżetowe, razem	12 910	11 679

Nota 27 w tys. zł

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	stan na 31.12.2008 rok bieżący	stan na 31.12.2007 rok poprzedni
Zobowiązania z tytułu dywidendy	426	426
Zobowiązania z tytułu pozostałych rozliczeń z pracownikami	10	75
Zobowiązania z tytułu dotacji	1 784	2 922
Zobowiązania finansowe z tyt. dopłaty do ceny nabycia DahliaMatic	3 797	0
Zobowiązania pozostałe, razem	6 017	3 423

27. Przychody przyszłych okresów i rozliczenia międzyokresowe bierne**Nota 28 w tys. zł**

PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	stan na 31.12.2008 rok bieżący	stan na 31.12.2007 rok poprzedni
Przychody z usług wsparcia i serwisowych, towarów	0	3 261
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji	711	529
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	711	3 790

Nota 29 w tys. zł

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE	stan na 31.12.2008 rok bieżący	stan na 31.12.2007 rok poprzedni
Koszty zmiennych składników wynagrodzeń	6 780	4 920
Koszty niewykorzystanych urlopów	1 941	1 640
Koszty realizacji projektów	1 729	1 730
Rozliczenia międzyokresowe bierne, razem	10 450	8 290

28. 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 tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego. Celem Funduszu jest subsydiowanie działalności socjalnej Spółki, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych.

Spółka w 2008 roku skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów Spółki. W związku z powyższym, saldo netto wynosi 0.

Nota 30 w tys. zł

	stan na 31.12.2008 rok bieżący	stan na 31.12.2007 rok poprzedni
Pożyczki udzielone pracownikom	0	11
Środki pieniężne	422	215
Zobowiązania z tytułu ZFŚS	422	222
Saldo po skompensowaniu	0	-4
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	518	327

W sprawozdaniu finansowym za 2007 rok zaprezentowano majątek socjalny w aktywach: odpowiednio pożyczki udzielone pracownikom w pozostałych należnościach, środki zgromadzone na rachunkach w pozycji środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych, natomiast zobowiązania z tytułu ZFŚS ujęto w pasywach

w pozycji pozostałe zobowiązania. Począwszy od sprawozdania za I półrocze 2008 roku prezentacja tych danych jest per saldo. W celu zapewnienia porównywalności danych za 2008 rok, dane ze sprawozdania za 2007 rok zostały przekształcone do nowego sposobu prezentacji. W związku z powyższym suma bilansowa za 2007 rok uległa obniżeniu o 222 tys. zł, a saldo majątku socjalnego i funduszu w kwocie 4 tys. zł. zostało zaprezentowane w pozycji pozostałe należności.

29. Zobowiązania warunkowe

W Infovite-Matrix S.A. stan zobowiązań warunkowych na dzień bilansowy przedstawiał się następująco:
Nota 31 w tys. zł

	stan na 31 grudnia 2008	stan na 31 grudnia 2007
Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	450	300
- udzielonych gwarancji i poręczeń	450	300
Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	29 712	12 361
otrzymanych linii kredytowych w banku	12 000	10 050
otrzymanych linii gwarancyjnych w banku	5 000	6 480
Otrzymanych linii faktoringowych	8 000	0
zawartych umów leasingowych	3 632	5 881
umów handlowych	1 080	0

30. Informacje dodatkowe do rachunku przepływów pieniężnych

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

Nota 32 w tys. zł

Rodzaj zmiany	stan na 31.12.2008	stan na 31.12.2007
Na zmianę stanu należności składają się	30 457	-79 547
Zmiana stanu należności krótkoterminowych	30 316	-79 353
- korekta prezentacji ZFŚS w r. 2007	-9	-194
- korekta o zmianę stanu należności z tytułu wpłaty kapitału niezarejestrowanej spółki	150	0
Na zmianę stanu zobowiązań bez kredytów bankowych składają się	-30 249	54 000
Zmiana stanu zobowiązań długoterminowych	0	0
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	-26 453	44 200
- korekta o zmianę stanu zobowiązań inwestycyjnych	0	9 800
- korekta zobowiązania inwestycyjnego DahliaMatic	-3 797	0
Na zmianę stanu rozliczeń międzyokresowych składają się:	-1 838	6 617
Zmiana stanu krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych aktywa	-918	1 051
Zmiana stanu krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych pasywa	2 160	5 096
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów pasywa	-3 079	1 426
Koszty projektów inwestycyjnych	0	-956
Na zmianę stanu rezerw składają się:	50	201
Zmiana stanu rezerw na świadczenia emerytalne i podobne	50	201
Pozostałe korekty działalności operacyjnej obejmują	11	14 301
Przesunięcia wewnętrzne	29	0
Korekta wyniku Matrix w połączonych firmach	0	112
Korekta majątku i dywidendy w połączonych firmach	0	14 171
Korekta wartości firmy	-18	0
Pozostałe	0	18

31. Instrumenty finansowe

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Spółki, które wykazane zostały w sprawozdaniu finansowym według wartości innej niż wartość godziwa, w podziale na poszczególne kategorie aktywów i pasywów na dzień 31.12.2008 roku:

	Kategoria zgodnie z MSR 39	Wartość godziwa	Wartość księgowa
Aktywa finansowe trwałe:			
Aktywa finansowe		0	0
Aktywa finansowe obrotowe:			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	Pożyczki udzielone i należności	65 495	65 831
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Pożyczki udzielone i należności	13 477	13 477
Pozostałe aktywa finansowe	Pożyczki udzielone i należności	0	0
Razem:		78 972	79 308
Zobowiązania finansowe długoterminowe:			
Kredyty i pożyczki	Zobowiązania finansowe	244	244
Pozostałe zobowiązania	Zobowiązania finansowe	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe:			
Kredyty i pożyczki	Zobowiązania finansowe	7 995	7 995
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Zobowiązania finansowe	33 672	33 672
Inne zobowiązania finansowe	Zobowiązania finansowe	0	0
Razem:		41 911	41 911

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.

32. Wynagrodzenia Wyższej Kadry Kierowniczej

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

w tys. zł	01.01.2008 31.12.2008 rok bieżący	01.01.2007 31.12.2007 rok poprzedni
Zarząd, w tym:	1 397	1 053
Kobiałka Marek	60	271
Stokalski - Dzierżykraj Borys	60	433
Królik Jacek	60	349
Spółka Zarządzająca	1 217	0
Rada Nadzorcza, w tym:	35	42,5
Chmielewska Beata	5,0	7,5
Dworzecki Zbigniew	7,5	7,5
Gorazda Marcin	7,5	10,0
Płoszajski Piotr	7,5	7,5
Puławski Mieczysław	7,5	7,5
Wojciechowski Paweł	0,0	2,5
Wyższa kadra dyrektorska	4 056	3 575

W dniu 24 stycznia 2008 roku Rada Nadzorcza Infovide-Matrix S.A. zawarła ze spółką jawną "Kobiałka, Królik, Stokalski-Dzierżykraj" z siedzibą w Warszawie Umowę o zarządzanie. Przedmiotem tej umowy jest świadczenie przez spółkę jawną, będącą spółką zawiązaną pomiędzy członkami zarządu Infovide-Matrix S.A., usług z zakresu zarządzania.

Po rozwiązaniu umów o pracę z członkami Zarządu w grudniu roku 2007, umowa o zarządzanie wraz z uchwałą o powołaniu członków Zarządu oraz uchwałą o przyznaniu im wynagrodzenia z tytułu sprawowania funkcji w Zarządzie stanowi całość regulacji stosunków prawnych pomiędzy Spółką a członkami Zarządu.

33. Program opcji managerskich dla kluczowych członków kadry menedżerskiej Grupy Kapitałowej

W dniu 27 czerwca 2007 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwały w sprawie ustanowienia w spółce programu motywacyjnego dla kluczowych członków kadry menedżerskiej Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix S.A. Celem programu jest zapewnienie optymalnych warunków dla wzrostu wartości Spółki.

Program zostanie zrealizowany poprzez zaoferowanie kluczowym członkom kadry menedżerskiej Grupy Kapitałowej Spółki warrantów subskrypcyjnych uprawniających do zapisu na akcje emitowane w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.

Kryterium sukcesu programu jest podwojenie w stosunku do 2006 roku skonsolidowanego zysku netto pro forma Grupy Kapitałowej, powiększonego o wykazany w skonsolidowanym rachunku zysków i strat koszt usług, za które zapłaty dokonano akcjami, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości. O szczegółach programu (uchwałach Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy) Spółka informowała raportem bieżącym nr 43 z dnia 27 czerwca 2007 roku.

W dniu 30 stycznia 2008 roku Spółka Infovide-Matrix S.A. otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dotyczące wpisu do rejestru w dniu 24 stycznia 2008 roku warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Infovide-Matrix S.A. dokonanego Uchwałą nr 21 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Infovide-Matrix S.A. z dnia 27 czerwca 2007 roku w przedmiocie: warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii H z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru oraz zmiany Statutu Spółki, o kwotę nie większą niż 36.000 zł (słownie: trzydzieści sześć tysięcy złotych) w drodze emisji nie więcej niż 360.000 (słownie: trzy-

stu sześćdziesięciu tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda.

Pierwotna prognoza na rok 2008 zakładała osiągnięcie skonsolidowanego zysku netto (skorygowanego o koszty programu opcji managerskich) na poziomie 21,3 mln zł. EPS w takim przypadku wyniósłby 1,77 co stanowiłoby około 30% wzrost w stosunku do roku 2006 i pozwoliłoby na emisję około 122 tys. zł warrantów subskrypcyjnych. W kosztach I półrocza 2008 roku uwzględniono koszt wynagrodzeń, za które zapłata dokonana zostanie akcjami, w wysokości 1 914 tys. zł.

Obecnie skonsolidowany zysk netto wynosi 14,15 miliona złotych, wynik ten nie uprawnia do emisji warrantów uprawniających do objęcia akcji w ramach programu opcji managerskich. W związku z tym w sprawozdaniu finansowym za trzeci kwartał skorygowano utworzoną w I półroczu rezerwę na wynagrodzenia, za które zapłata miałaby zostać dokonana akcjami w wysokości 1 914 tys. zł.

34. Sprawy sądowe

W Sąd Rejonowy dla Warszawy Żoliborza, Wydział VII Pracy i Ubezpieczeń Społecznych toczy się sprawa z powództwa Pracownika przeciwko Spółce.

Data złożenia pozwu przez powódkę: 11.09.2007 roku.

Aktualny stan sprawy: postępowanie zawieszone postanowieniem wydanym na rozprawie w dniu 26.02.2008 roku.

Informacje o sprawie: Powódka dochodzi od spółki odszkodowania jak podaje w kwocie 20 000 zł z tytułu niezasadnego wypowiedzenia umowy o pracę oraz opartego na art. 18^{3d} (nie wynika to wprost z pozwu ale z jego uzasadnienia). Spółka złożyła odpowiedź na pozew, w której wniosła o oddalenie powództwa powódki. Postępowanie sądowe zostało zawieszone ze względu na niewykonanie zarządzeń skierowanych do powódki (art. 177 § 1 pkt 6) kpc)

Spółka uważa że działała zgodnie z prawem i zarzut jest bezzasadny.

35. Znaczące zdarzenia w okresie sprawozdawczym

Nabycie akcji CTPartners S.A.

W ramach realizacji umowy inwestycyjnej z dnia 26 listopada 2007 roku Infovide-Matrix S.A. podpisała w dniu 5 lutego 2008 roku umowę sprzedaży akcji CTPartners S.A. z siedzibą w Warszawie. Spółka Infovide-Matrix zakupiła 4 000 akcji imiennych CTPartners S.A. o łącznej wartości nominalnej 400 000 zł (wartość nominalna jednej akcji wynosi 100 zł), za łączną cenę 3 000 tys. zł, tj. 750 zł za jedną akcję.

Zakupione akcje stanowią 53,26% w kapitale zakładowym CTPartners S.A. i uprawniają do 53,26% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

Źródłem finansowania nabycia akcji CTPartners S.A. są środki pozyskane z emisji akcji Infovide-Matrix S.A. z części przeznaczonej na zakup spółek z branży.

Zakup udziałów CTPartners jest inwestycją długoterminową.

Nabycie udziałów DaliaMatic Sp. z o.o.

Infovide-Matrix S.A. w dniu 30 czerwca 2008 roku podpisała umowę inwestycyjną ze spółką Dahliamatic Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie oraz z jej udziałowcami. Zgodnie z zapisami umowy, Infovide-Matrix S.A. zakupi udziały w DahliaMatic Sp. z o.o. w liczbie stanowiącej łącznie nie mniej niż 60% w kapitale zakładowym Spółki, dające nie mniej niż 60% głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki, które zostaną utworzone w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego, za łączną cenę 20 000 tys. zł z możliwością dopłaty do zakupionych udziałów w przypadku, gdy Skorygowany Zysk Netto DahliaMatic Sp. z o.o. za rok 2008 będzie wynosił więcej niż 3 500 000 zł.

Postanowienia umowy przewidują możliwość zakupu przez Infovide-Matrix S.A. pozostałych udziałów DahliaMatic Sp. z o.o. w latach 2010-2012.

Podpisanie powyższej umowy było kolejnym krokiem w realizacji strategii Infovide-Matrix S.A., zakładającej systematyczne rozszerzanie grupy kapitałowej i tym samym wzmacnianie kompetencji w kluczowych dla grupy obszarach.

Ostateczne umowy nabycia przez Spółkę udziałów DahliaMatic Sp. z o.o. zostały zawarte po spełnieniu przez strony warunku zawieszającego jakim było zarejestrowanie w rejestrze przedsiębiorców KRS podwyższenia kapitału zakładowego w DahliaMatic Sp. z o.o. w dniu 16 października 2008 roku. Nabyto, zgodnie z postanowieniami umowy inwestycyjnej, 201 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy. Zakupione udziały stanowią 60,18 % w kapitale zakładowym DahliaMatic Sp. z o.o. i uprawniają do 60,18 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Udziałowców Spółki.

Źródłem finansowania nabycia udziałów DahliaMatic Sp. z o.o. były w części stanowiącej kwotę 15 728 tys. zł środki pozyskane z emisji akcji Infovide-Matrix S.A. z puli przeznaczonej na zakup spółek z branży. Zakup udziałów jest traktowany jako inwestycja długoterminowa.

Wdrożenie HPW

W 2007 roku Infovide-Matrix S.A. rozpoczęła realizację projektu High Performance Workplace (HPW). Celem projektu HPW jest stworzenie środowiska wspierającego efektywną pracę indywidualną i zespołową pracowników, a także współpracę z klientami i partnerami. HPW przyczyni się do zbudowania w połączonej firmie nowego korporacyjnego systemu zarządzania. Następuje to poprzez wdrożenie wspólnych procesów i narzędzi je wspierających, a także poprzez udostępnienie wielu metryk mierzących efektywność tych procesów. HPW będzie również platformą wymiany wiedzy i współdzielenia dobrych praktyk.

W drugim kwartale 2008 Infovide-Matrix S.A. w ramach realizacji projektu HPW zakończyła wdrożenie pierwszego etapu narzędzia wspomagającego pracę konsultantów i zarządzanie wiedzą. Pierwszy etap obejmował zagadnienia związane z integracją systemów ewidencyjnych i planowania, oraz wsparcie procesów ogólnofirmowych. Kolejne etapy wdrożą funkcjonalność związaną z budżetowaniem, zarządzaniem portfelowym i zaawansowanym zarządzaniem wiedzą.

Powołanie Spółki Centrum Innowacji Infovide-Matrix Sp. z o.o.

Spółka Infovide-Matrix S.A. w dniu 13 czerwca 2008 roku podpisała akt zawiązania Spółki Centrum Innowacji Infovide-Matrix Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 50 000 zł i dzieli się na 1000 udziałów o wartości nominalnej po 50 zł każdy. Infovide-Matrix S.A. objęła wszystkie 1 000 równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy o łącznej wartości 50 000 zł, uprawniających do 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników. Objęte udziały pokryte zostały w całości środkami pieniężnymi.

Celem nowopowstałej spółki będzie prowadzenie prac badawczo-rozwojowych w zakresie innowacji zarządczych, produktowych i strategicznych związanych z biznesowym wykorzystaniem technologii informacyjnych. Centrum Innowacji realizować będzie projekty rozwojowe obejmujące nowe techniki zarządzania, modele biznesowe, narzędzia i platformy informatyczne w obszarach takich jak zarządzanie usługami elektronicznymi, media interaktywne, zarządzanie wiedzą, wykorzystanie modeli sieciowych w rozwoju produktów, marketingu i logistyce. Do końca 2008 roku Centrum Innowacji Infovide-Matrix Spółka z o.o. nie rozpoczęła działalności.

Objęcie udziałów w Centrum Innowacji Infovide-Matrix Sp. z o.o. jest traktowane jako inwestycja długoterminowa.

Uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

- Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 11 czerwca 2008r. podjęło istotne uchwały w następujących sprawach:
 - zatwierdzenie rocznego sprawozdania finansowego w roku obrotowym 2007
 - zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2007
 - zatwierdzenie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej za rok 2007
 - zatwierdzenie sprawozdania z działalności grupy kapitałowej w roku obrotowym 2007
 - podziału zysku za rok 2007
 - udzielenia członkom Zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku 2007
 - udzielenie członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku 2007

- zmiany Statutu Spółki
- zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki Matrix.pl S.A. za okres 1 kwietnia 2006 r. do 31 marca 2007r.
- zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki Matrix.pl S.A. za okres 1 kwietnia 2006r. do 31 marca 2007r.
- udzielenie członkom Zarządu Spółki Matrix.pl S.A. absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w okresie od 1 kwietnia 2006r. do 31 marca 2007r.
- udzielenie członkom Rady Nadzorczej Matrix.pl S.A. absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w okresie od 1 kwietnia 2006r. do 31 marca 2007 r.
- podziału zysku Spółki Matrix.pl S.A. za okres od 1 kwietnia 2006r. do 31 marca 2007r.

Istotne uchwały Rady Nadzorczej

- W dniu 24 stycznia 2008 roku Rada Nadzorcza Infovide-Matrix S.A. podjęła uchwały między innymi w następujących sprawach:
 - ustalenia zasad wynagradzania członków Zarządu do końca ich kadencji
 - zawarcia umowy o zarządzanie
- W dniu 23 czerwca 2008 roku Rada Nadzorcza Infovide – Matrix S.A. podjęła uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na zakup udziałów DahliaMatic Sp. z o.o.

Pozostałe wydarzenia

Infovide-Matrix S.A. wśród liderów polskiego rynku IT

Zgodnie z raportem Computerworld TOP 200 opublikowanym w maju 2008 Infovide-Matrix S.A. zajmuje pierwsze miejsce wśród firm świadczących usługi doradcze na polskim rynku IT i jednocześnie drugie wśród dostawców oprogramowania na zamówienie.

Jednocześnie zgodnie z raportem IDC Poland IT Services 2008-2012 Forecast and 2007 Vendor Shares Infovide-Matrix zajmuje:

- pierwszą pozycję w kategorii Information System Consulting z udziałem w rynku 19,9%, wyprzedzając takie firmy jak Accenture, HP, IBM i Deloitte.
- pierwszą pozycję w kategorii Custom Application Development z udziałem w rynku 14%.

Oba raporty potwierdzają wiodącą pozycję Infovide-Matrix S.A. na polskim rynku Consulting and Solution Implementation. Ten zdefiniowany pierwotnie przez firmę badawczą Gartner model biznesu obejmuje szeroko pojęty konsulting informatyczny, doradztwo biznesowe oraz usługi wdrożeniowe i integracyjne. W tym modelu również sukcesywnie budowana jest Grupa Kapitałowa.

Zgodnie z raportem Computerworld TOP200 Infovide-Matrix S.A. zajmuje również pierwszą pozycję w rankingu firm osiągających przychody z obsługi sektora telekomunikacyjnego. Jako lider dostawców rozwiązań IT dla telekomunikacji Infovide-Matrix S.A. wyróżnia się najbardziej kompleksową ofertą dla tego segmentu rynku.

36. Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych

Nie wystąpiły żadne znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które zostałyby ujęte w sprawozdaniu finansowym z okres od 1 stycznia 2008 do 31 grudnia 2008 roku.

37. Zdarzenia po dniu bilansowym mogące wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe

W dniu 6 marca 2009 roku Infovide-Matrix S.A., na mocy uchwały z dnia 29 października 2008 roku Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki one2tribe Sp. z o.o. został podwyższony kapitał zakładowy. korzystając z przysługującego jej prawa pierwszeństwa objęła 240 udziałów o wartości nominalnej 625 zł za każdy

nowy udział, tj. o łącznej wartości nominalnej 150 tys. zł. Po objęciu ww. udziałów Infovide-Matrix S.A. posiadała 720 udziałów o wartości nominalnej 625 zł za każdy, tj. o łącznej wartości nominalnej 450 tys. zł, co stanowi 30% udziałów w kapitale zakładowym i uprawnia do 30% głosów na Zgromadzeniu Wspólników spółki stowarzyszonej.

W dniu 20 marca 2009 roku na Nadzwyczajnym Zgromadzeniu Wspólników została podjęta uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego poprzez utworzenie 1 500 nowych udziałów o wartości nominalnej 625 zł każdy. Infovide-Matrix S.A. objęła 974 udiały w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki one2tribe Sp. z o.o. o wartości nominalnej 625 zł i cenie emisyjnej 1000 zł za każdy udział, tj. o łącznej wartości nominalnej 609 tys. zł i za łączną cenę 974 tys. zł. Pozostałe 526 udziałów obejmą i opłacą pozostali udziałowcy spółki.

Na dzień publikacji Infovide-Matrix S.A. posiada 1 694 udiały w kapitale zakładowym Spółki one2tribe Sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej 1 059 tys. zł tj. 43,44%.

38. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Sprzedaż oraz zakupy za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku (w okresie powiązania) oraz należności i zobowiązania na dzień 31 grudnia 2008 roku z podmiotami powiązanymi przedstawiały się następująco:

w tys. zł	Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
	IMX tow.	335	651	335	0
	CTPartners S.A.	424	218	433	31
	one2tribe Sp. z o.o.	18	50	9	0
	DahliaMatic Sp. z o. o.	0	637	0	409
	Centrum Innowacji	0	0	0	0
	Infovide-Matrix Sp. z o.o.				
	Integral Solutions Sp. z o. o.*	39	91	0	0
* dane Integral Solutions Sp. z o.o. za I i II kwartał (sprzedaż w dniu 30 czerwca 2008 roku)					

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi dotyczyły głównie prowadzonych szkoleń, warsztatów, konsultacji i refaktur kosztów np.: czynsze.

W dniu 28 marca 2007 roku spółka Matrix.pl S.A. udzieliła spółce zależnej IMX tow. z siedzibą na Ukrainie pożyczkę w wysokości 300 tys. zł na okres do 31 grudnia 2008 roku. Termin spłaty pożyczki 31 grudnia 2008 roku. Oprocentowanie pożyczki wynosi 5% w skali roku. Należność została uregulowana 24 grudnia 2008 roku.

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

Infovide-Matrix S.A. i jego jednostki powiązane nie zawarły jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, których wartość przekraczałaby wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500.000 EURO.

39. Transakcje zawarte na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi

W okresie od 1 stycznia 2008 do 31 grudnia 2008 roku nie wystąpiły żadne transakcje z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.

40. Informacje o zawartych umowach nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.

Umowa na linię factoringową

W 2008 roku Spółka zawarła z Raiffeisen Bank Polska umowę na linię factoringową otwartą do dnia 15 lutego 2010 roku. Kwota linii wynosi 8 000 tys. zł i dotyczy factoringu z regresem.

Umowa inwestycyjna z CTPartners S.A.

W dniu 26 listopada 2007 roku Spółka zawarła umowę inwestycyjną z CT Partners S.A., w wyniku której zobowiązała się do realizacji opcji PUT (żądania nabycia akcji przez Spółkę od pozostałych akcjonariuszy CT Partners) po spełnieniu wymogów finansowych w sprawozdaniu finansowym w taki sposób, że pozostali akcjonariusze będą mieli prawo do żądania zakupu do 50% posiadanych przez siebie akcji w 2009 roku oraz do 100% akcji w 2010 roku. Spółka na mocy tej umowy ma również prawo do opcji CALL (żądania sprzedaży akcji przez pozostałych akcjonariuszy) w zakresie do 100% akcji.

Każda ze stron z ze Stron zobowiązuje się nie zbywać ani nie dokonywać żadnych rozporządzeń ani obciążeń, bez zgody pozostałych Stron, posiadanych przez siebie akcji, do końca 2011 roku.

Umowa inwestycyjna z DahliaMatic Sp. z o.o.

W dniu 30 czerwca 2008 roku Spółka zawarła umowę inwestycyjną z DahliaMatic Sp. z o.o., w wyniku której zobowiązała się do realizacji opcji PUT (żądania nabycia akcji przez Spółkę od pozostałych akcjonariuszy DahliaMatic) po spełnieniu wymogów finansowych w sprawozdaniu finansowym w taki sposób, że pozostali akcjonariusze będą mieli prawo do żądania zakupu do 30% posiadanych przez siebie udziałów w 2010 roku, do 50% udziałów w 2011 roku oraz do 100% udziałów w 2012 roku. Jeżeli udziałowcy nie wykonają opcji PUT, to Spółka na mocy tej umowy nabędzie prawo do wykonania w 2012 roku opcji CALL (żądania sprzedaży udziałów przez pozostałych udziałowców) w zakresie udziałów stanowiących liczbę pozwalającą na nabycie łącznie 100% udziałów DahliaMatic.

W umowie został zdefiniowany sposób wypłaty dywidendy za rok 2008. W przypadku osiągnięcia przez Spółkę zysku za rok 2008 w wysokości co najmniej 3 500 tys. zł zostanie wypłacona dywidenda Udziałowcom w kwocie 1 000 tys. zł.

Infovide-Matrix zobowiązała się do takiego głosowania za podziałem zysku w każdym kolejnym roku iż 50% będzie przeznaczona na wypłatę dywidendy dla wszystkich wspólników.

Umowa leasingu operacyjnego oraz serwisowania pojazdów z DaimlerChrysler Fleet Management 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 długo i krótkoterminowe z powyższych umów są na kwotę 2 462 tys. zł, w tym na część krótkoterminową przypada kwota 1 339 tys. zł.

41. Udzielone pożyczki osobom zarządzającym i nadzorującym

Na dzień 31 grudnia 2008 roku nie istnieją żadne niespłacone pożyczki, udzielone gwarancje oraz poręczenia na rzecz Członków Zarządu, Rady Nadzorczej i członków ich rodzin.

42. Wynagrodzenie biegłego rewidenta

Rok 2008

Do dokonania przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego oraz badania sprawozdania finansowego za 2008 rok uchwałą Rady Nadzorczej została wybrana Spółka BDO Numerica International Auditors & Consultants Sp. z o.o. W dniu 11 sierpnia 2008 roku Spółka podpisała umowę na badanie ww. sprawozdań, na mocy której biegłemu rewidentowi przysługuje wynagrodzenie w kwotach netto:

- za przegląd śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30 czerwca 2008 roku – 25 tys. zł
- za przegląd śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30 czerwca 2008 roku – 15 tys. zł
- za badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2008 roku – 60 tys. zł
- za badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2008 roku – 25 tys. zł.

Do końca 2008 roku wypłacono BDO Numerica International Auditors & Consultants Sp. z o.o. 40 tys. zł netto.

BDO Numerica International Auditors & Consultants Sp. z o.o. nie świadczyła innych usług na rzecz Spółki.

Rok 2007

W roku 2007 podmiotem badającym sprawozdanie finansowe jednostkowe i skonsolidowane był MISTERS AUDYTOR Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Stępińskiej 22/30 podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, wpisany na listę pod numerem 63.

Umowa z MISTERS AUDYTOR Sp. z o.o. została zawarta w przedmiocie badania jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2007, skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2007 oraz przeglądu półrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego w roku 2007. Łączna wartość wynagrodzenia wynikająca z umowy to kwota 78 tys. zł. W roku 2008 wypłacono kwotę 32 tys. zł. MISTERS AUDYTOR Sp. z o.o. nie świadczyła innych usług na rzecz Spółki.

43. Struktura zatrudnienia

Zatrudnienie w Spółce na dzień 31 grudnia 2008 roku przedstawiało się następująco:

	stan na 31.12.2008	stan na 31.12.2007
Zarząd	3	3
Konsultanci biznesowi	276	221
Konsultanci techniczni i programiści	234	180
Sprzedaż i Marketing	48	62
Działy wsparcia*	54	54
Razem	615	540
- w tym Kadra Kierownicza	38	35

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

44. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

Spółka obecnie nie zawiera transakcji z udziałem instrumentów pochodnych.

Spółka obecnie i w roku 2008 nie prowadziła spekulacyjnego obrotu instrumentami finansowymi.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki 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 Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim krótkoterminowych zobowiązań finansowych, a więc zobowiązań z tytułu leasingu finansowego i operacyjnego, i niewielkie z tytułu kredytu w rachunku bieżącym oraz usług faktoringowych.

Na dzień 31 grudnia 2008 Spółka posiadała następujące instrumenty finansowe narażone na ryzyko stopy procentowej:

- Zobowiązania z tytułu leasingu i umów najmu	1 367 tys. zł
- Kredyt w rachunku bieżącym	4 807 tys. zł
- Faktoring	2 065 tys. zł

W poniższej tabeli przedstawiona została wartość bilansowa instrumentów finansowych Spółki narażonych na ryzyko stopy procentowej, w podziale na poszczególne kategorie wiekowe.

Okres zakończony 31 grudnia 2008 roku

Oprocentowanie zmienne	< 1 rok	1-2 lata	2-3 lata	3-4 lata	Ogółem
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego i operacyjnego	1 123	193	51	0	0
Kredyt bankowy	4 807	0	0	0	0
Faktoring	2 065	0	0	0	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.

Pożyczki udzielane innym podmiotom oprocentowane są według stałej stopy procentowej, dla zmniejszenia ryzyka niekorzystnych zmian stóp procentowych.

Pozostałe instrumenty finansowe Spółki, które nie zostały ujęte w powyższych tabelach, nie są oprocentowane i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej.

Ryzyko walutowe

Przychody i koszty operacyjne Spółki są denominowane głównie w polskich złotych. Wyjątek stanowią zakupy licencji i sprzętu komputerowego przeznaczonego do odsprzedaży.

W przypadku znacznych kontraktów denominowanych w polskich złotych, dla których zakupy poczynione zostały w walutach obcych, Spółka może zawierać kontrakty terminowe na waluty obce w celu skuteczniejszego zarządzania ryzykiem walutowym. W okresie sprawozdawczym zawarto następujące transakcje forward.

data rozliczenia	waluta	kwota	kurs zakupu	kurs sprzedaży
			waluty	
29.02.2008	EUR	1 650 000,00	3,61	3,61
05.11.2008	USD	311 500,00	2,77	3,15
14.11.2008	USD	300 000,00	2,78	2,35
22.12.2008	USD	24 500,00	3,04	3,84
16.03.2009	EUR	37 500,00	3,99	4,00

Struktura i wycena aktywów finansowych, należności i zobowiązań w walucie prezentowana jest sprawozdaniu w pkt 19,21 i 25.

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 1 792 tys. zł na dzień bilansowy i zostało oszacowane jako wartość bilansowa należności przeterminowanych powyżej 90 dni.

dane za okres 01.01.2008 – 31.12.2008			Należności przeterminowane, które nie utraciły wartości				
Struktura wiekowa należności finansowych	Wartość nominalna należności	Należności nieprzeterminowane, które nie utraciły wartości	<30 dni	31-90 dni	91-180 dni	181-365 dni	>365 dni
Należności z tytułu dostaw i usług	64 047	55 952	4 620	1 683	480	1 301	11
Pozostałe należności	1 448	1 448	0	0	0	0	0

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

Ryzyko związane z płynnością

Spółka jest narażona na ryzyko utraty płynności, rozumiane jako ryzyko utraty zdolności do regulowania zobowiązań w określonych terminach. Może ono wynikać z rozbieżności terminów zapadalności aktywów i wymagalności pasywów. Spółka prowadzi restrykcyjną politykę ścisłego powiązania, a nawet uzależnienia terminów płatności zobowiązań z terminami płatności należności w przypadku sprzedaży towarów.

W ocenie Zarządu Spółki, znaczna wartość środków pieniężnych na dzień bilansowy oraz dostępne linie kredytowe i factoringowe powodują, że ryzyko utraty płynności należy ocenić jako nieznaczne.

Analiza zobowiązań w przedziałach czasowych przedstawiona została poniżej:

01.01.2009 - 31.12.2009		Zobowiązania wymagalne w okresie				
Struktura wiekowa zobowiązań	Suma zobowiązań	do 30 dni	od 31	od 91	od 181	powyżej 361 (patrz nota poniżej)
			do 90 dni	do 180 dni	do 360 dni	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	27 655	27 418	237	0	0	0
Kredyty i pożyczki, leasing	8 239	4 902	187	281	2 625	244
Pozostałe zobowiązania finansowe	6 028	2 231	0	3 797	0	0
Razem	41 922	34 551	424	4 078	2 625	244

Zobowiązania wymagalne powyżej 361 dni	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	0	0	0	0	0
Kredyty i pożyczki, leasing	193	51	0	0	0	244
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0	0	0	0	0
Razem	193	51	0	0	0	244

Ryzyko cenowe

Zarząd Spółki ocenia, że Spółka nie jest wrażliwa na ryzyko cenowe.

Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe

Na podstawie prognoz publikowanych przez Deutsche Bank Polska S.A. z którym spółka współpracuje Grupa ocenia zmiany w zakresie ryzyka rynkowego jako nieistotne.

W okresie 6 miesięcy 01.01 – 30.06.2009 prognozy te przedstawiają się następująco:
39%- zmiana w zakresie WIBOR 3M (spadek stopy procentowej),

30% - zmiana w zakresie LIBOR USD 3M (spadek stopy procentowej),
 52% - zmiana w zakresie EURIBOR 3M (spadek stopy procentowej),
 21% zmiana kursu walutowego PLN/USD (wzrost kursu waluty),
 10% zmiana kursu walutowego PLN/EUR (wzrost kursu waluty)
 Analiza wrażliwości przeprowadzona przez Spółkę nie uwzględnia wpływu opodatkowania.

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

Pozycja w sprawozdaniu finansowym	wartość pozycji w tys. PLN	Ryzyko stopy procentowej			Ryzyko walutowe	
		- 39% w PLN	wpływ na wynik		wpływ na wynik +10% w EUR	wpływ na wynik +21% w USD
			-52% w EUR	- 30% w USD		
Aktywa finansowe						
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w walucie polskiej	7 475	-171				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w EURO	4 698		-72		470	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w USD	1 304			-6		274
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności w walucie polskiej	64 684					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności w EURO	811				81	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności w USD	-					0
Wpływ na aktywa finansowe przed opodatkowaniem		-171	-72	-6	551	274
Podatek (19%)		-33	-14	-1	105	52
Wpływ na aktywa finansowe po opodatkowaniu		-139	-58	-5	446	222
Zobowiązania finansowe						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania w walucie polskiej	31 022	-711				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania w EURO	2 632		-40		26	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania w USD	7					1
Wpływ na zobowiązania finansowe przez opodatkowaniem		-711	-40		26	1
Podatek(19%)		-135	-8		5	
Wpływ na zobowiązania finansowe po opodatkowaniu		-576	-32		21	1
Razem zwiększenie (zmniejszenie)		437	-25	-4	425	221

45. Zarządzanie kapitałem

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

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

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

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

W celu utrzymania płynności finansowej i zdolności kredytowej pozwalającej na pozyskanie finansowania zewnętrznego przy rozsądnym poziomie kosztów Spółka zakłada utrzymanie wskaźnika kapitału własnego na poziomie nie niższym niż 20%, natomiast wskaźnika kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania/EBITDA na poziomie do 30%.

ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	31.12.2008	31.12.2007
kapitał własny	183 309	176 631
minus: wartości niematerialne i prawne	120 759	120 644
wartość netto rzeczowych aktywów netto	62 550	55 987
suma bilansowa	256 923	270 283
wskaźnik kapitału własnego	24%	21%
zysk z działalności operacyjnej	15 538	21 093
plus amortyzacja	4 167	2 759
EBITDA	19 705	23 852
kredyty , pożyczki i inne źródła finansowania	8 239	2 909
wskaźnik: kredyty , pożyczki i inne źródła finansowania/EBITDA	42%	12%

Zarząd Spółki Infovide-Matrix S.A.

Marek Kobiałka
Prezes Zarządu

Boris Stokalski-Dzierzykraj
Wiceprezes Zarządu

Jacek Królik
Wiceprezes Zarządu

Warszawa, 22.04.2009 r.