

INFOVIDE-MATRIX

ARCHITECTING ENTERPRISE INNOVATION

INFOVIDE-MATRIX **SPÓŁKA AKCYJNA**

Sprawozdanie Finansowe **Infovide-Matrix S.A.** **za 2009 rok**

sporządzone zgodnie z
Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej

Warszawa, dnia 17 marca 2010 roku

Spis treści

I. Sprawozdanie z całkowitych dochodów Infovide-Matrix S.A.	3
II. Sprawozdanie z sytuacji finansowej Infovide-Matrix S.A. na dzień 31 grudnia 2009 roku	4
III. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Infovide-Matrix S.A.	6
IV. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Infovide-Matrix S.A.	8
V. Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego Infovide-Matrix S.A.	9
1. Informacje ogólne	9
2. Identyfikacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10
3. Zasady rachunkowości	10
4. Przychody i koszty	26
5. Segmenty działalności.....	28
6. Podatek dochodowy	29
7. Działalność zaniechana	32
8. Dywidendy.....	32
9. Zysk przypadający na jedną akcję.....	33
10. Wartości niematerialne	33
11. Wartość firmy	35
12. Połączenia jednostek gospodarczych	35
13. Rzeczowe aktywa trwałe	35
14. Planowane nakłady inwestycyjne na niefinansowe aktywa trwałe w kolejnym okresie sprawozdawczym	37
15. Udział we wspólnych przedsięwzięciach	37
16. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	38
17. Jednostki powiązane.....	39
18. Zapasy	39
19. Kontrakty długoterminowe	40
20. Należności krótkoterminowe	40
21. Rozliczenia międzyokresowe czynne	41
22. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	42
23. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe	42
24. Świadczenia pracownicze	43
25. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, leasing	44
26. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania.....	47
27. Przychody przyszłych okresów i rozliczenia międzyokresowe bierne.....	48
28. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS	48
29. Zobowiązania warunkowe	48
30. Informacje dodatkowe do rachunku przepływów pieniężnych	49
31. Instrumenty finansowe	49
32. Wynagrodzenia Wyższej Kadry Kierowniczej	50
33. Program opcji managerskich dla kluczowych członków kadry menedżerskiej Grupy Kapitałowej.....	50
34. Sprawy sądowe.....	51
35. Znaczące zdarzenia w okresie sprawozdawczym	51
36. Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.....	55
37. Zdarzenia po dniu bilansowym mogące wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe	55
38. Transakcje z podmiotami powiązanymi	55
39. Transakcje zawarte na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi	56
40. Informacje o zawartych umowach nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.....	56
41. Udzielone pożyczki osobom zarządzającym i nadzorującym	57
42. Wynagrodzenie biegłego rewidenta.....	57
43. Struktura zatrudnienia	57
44. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	57
45. Zarządzanie kapitałem	60

I. Sprawozdanie z całkowitych dochodów Infovide-Matrix S.A. za okres 12 miesięcy – od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009

w tys. zł	12 miesięcy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku	12 miesięcy od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku	Nota
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	209 175	213 708	
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	155 243	165 219	1,3
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	53 932	48 489	2,3
Koszt własny sprzedaży	159 245	161 789	
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	109 971	121 838	4
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	49 274	39 951	4
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	49 930	51 919	
Koszty sprzedaży i marketingu	16 302	20 132	4
Koszty ogólnego zarządu	19 839	15 482	4
Pozostałe przychody operacyjne	204	285	5
Pozostałe koszty operacyjne	346	1 052	6
Zysk/strata z działalności kontynuowanej	13 647	15 538	
Przychody finansowe	1 682	1 596	7
Koszty finansowe	502	882	8
Zysk/strata brutto	14 827	16 252	
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)	2 809	3 658	11
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej	12 018	12 594	
Zysk netto przypadający na akcję			
podstawowy z zysku netto	1,02	1,06	12
rozwodniony z zysku netto	0,99	1,03	12

II. Sprawozdanie z sytuacji finansowej Infovide-Matrix S.A. na dzień 31 grudnia 2009 roku

w tys. zł	stan na 31 grudnia 2009 roku	stan na 31 grudnia 2008 roku	Nota
AKTYWA			
Aktywa trwałe (długoterminowe)	161 484	155 467	
Rzeczowe aktywa trwałe	3 605	4 660	14
Wartość firmy	116 539	116 539	13
Wartości niematerialne	3 699	4 220	13
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	35 426	28 851	15
Aktywo z tytułu podatku odroczonego podatku dochodowego	2 215	1 197	9,10
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	96 473	101 456	
Zapasy	608	893	17
Należności z tytułu dostaw i usług	66 513	64 047	19
Należności z wyceny kontraktów długoterminowych	11 327	17 786	18
Należności budżetowe	428	86	19
Pozostałe należności	1 573	1 448	19
Rozliczenia międzyokresowe	3 814	3 719	20
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	12 210	13 477	21
SUMA AKTYWÓW	257 957	256 923	

w tys. zł	stan na 31 grudnia 2009 roku	stan na 31 grudnia 2008 roku	Nota
PASYWA			
Kapitał własny ogółem	191 776	183 309	
Kapitał akcyjny	1 183	1 183	
Kapitał zapasowy (agio)	140 175	140 175	22
Kapitał zapasowy (zyski zatrzymane)	38 400	29 351	22
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	6	
Zysk netto z bieżącego okresu	12 018	12 594	
Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0	
Zobowiązania długoterminowe	662	495	
Rezerwy długoterminowe	282	251	23
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki, leasing	380	244	24
Zobowiązania krótkoterminowe	65 519	73 119	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, leasing	2 784	7 995	24
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	35 769	27 655	25
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	5 965	7 371	18,25
Rozliczenia międzyokresowe bierne	10 560	10 450	29
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	3 236	3 766	26
Inne zobowiązania budżetowe	6 758	9 144	26
Pozostałe zobowiązania	434	6 017	27
Rezerwy krótkoterminowe	13	10	23
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	0	711	28
SUMA PASYWÓW	257 957	256 923	

III. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Infovide-Matrix S.A.

za okres 12 miesięcy od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 roku

w tys. zł	12 miesięcy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku	12 miesięcy od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej – metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) netto	12 018	12 594
II. Korekty razem	5 816	6 260
1. Amortyzacja	3 270	4 167
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-1 452	403
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-76	-293
5. Zmiana stanu rezerw	34	50
6. Zmiana stanu zapasów	284	2 161
7. Zmiana stanu należności	3 377	30 457
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 535	-30 249
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-696	-1 838
10. Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem	2 809	3 766
11. Podatek dochodowy zapłacony	-4 357	-2 375
12. Inne korekty	88	11
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	17 834	18 854
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	1 822	757
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	104	124
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	1 518	233
a) w jednostkach powiązanych	1 518	0
- zbycie aktywów finansowych	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	1 504	0
- spłata udzielonych pożyczek krótko- i długoterminowych	0	0
- odsetki	14	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	233
- zbycie aktywów finansowych	0	233
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek krótko- i długoterminowych	0	0
- odsetki	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	200	400
II. Wydatki	11 797	27 930
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 375	2 648
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0	25 182
a) w jednostkach powiązanych	10 222	25 182
- nabycie aktywów finansowych	10 222	25 182
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0

- nabycie aktywów finansowych	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	200	100
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-9 975	-27 173
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	0	6 871
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
2. Kredyty i pożyczki	0	6 871
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	0
II. Wydatki	9 126	8 330
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych		0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	3 550	5 917
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	4 355	0
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 155	2 010
8. Odsetki	66	403
9. Inne wydatki finansowe	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-9 126	-1 459
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-1 267	-9 778
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-1 267	-9 778
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	13 477	23 255
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	12 210	13 477
- o ograniczonej możliwości dysponowania	33	1 533

IV. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Infovide-Matrix S.A.

za okres od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009

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 2009 roku	1 183	140 175	29 351	6	12 594	183 309
Przeznaczenie wyniku na kapitał zapasowy	0	0	6	-6	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	-3 551	-3 551
Zysk/(strata) roku poprzedniego	0	0	9 043	0	-9 043	0
Zysk/(strata) roku bieżącego	0	0	0	0	12 018	12 018
Na dzień 31 grudnia 2009 roku	1 183	140 175	38 400	0	12 018	191 776

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

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

za okres 12 miesięcy od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 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 związana z doradztwem w zakresie informatyki PKD 62.02.Z,
- działalność związana z oprogramowaniem PKD 62.01.Z,
- pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych PKD 62.09.Z;
- sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania PKD 46.51.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 2009 roku nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Zgodnie z obowiązującym Statutem Spółki:

Zarząd składa się z trzech członków. Członkowie Zarządu są powoływani i odwoływani przez Radę Nadzorczą na okres wspólnej kadencji trwającej 5 (pięć) lat. W Zarządzie tworzy się stanowiska Prezesa Zarządu oraz dwóch Wiceprezesów. Mandat każdego członka Zarządu wygasa w ostatnim dniu Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu. Regulamin pracy Zarządu zatwierdza Rada Nadzorcza.

Zarząd pod przewodnictwem Prezesa kieruje bieżącą działalnością Spółki, podejmuje uchwały niezbędne do realizacji jej zadań, reprezentuje Spółkę wobec sądów, władz, urzędów i osób trzecich oraz jest upoważniony do podejmowania wszelkich decyzji nie zastrzeżonych do kompetencji Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia.

Zgodnie z § 6 ust. 4 Statutu Spółki Zarząd Spółki w okresie do dnia 28 września 2009 roku mógł dokonać jednego lub kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego Spółki o łączną kwotę nie większą niż 200.000

zł (dwieście tysięcy złotych) poprzez emisję akcji na okaziciela, nieuprzywilejowanych, które będą wydane w zamian za wkłady pieniężne (kapitał docelowy). Zarząd nie wykonał przyznanego mu wyżej wymienionego upoważnienia do dokonania jednego lub kilku podwyższeń kapitału zakładowego Spółki.

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 dniu 2 czerwca 2009 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Infovide-Matrix S.A., które podjęło uchwały w sprawie wyboru członków Rady Nadzorczej.

W skład Rady Nadzorczej Infovide-Matrix S.A. na pięcioletnią kadencję weszli wszyscy jej dotychczasowi Członkowie.

2. Identyfikacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Spółka sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2009 roku, które będzie podlegało publikacji w dniu 22 marca 2010 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 2009 roku; dane porównywalne prezentowane są za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2008 roku.

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

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

Oświadczenie o zgodności

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

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Infovide S.A. (obecnie Infovide-Matrix S.A.) na mocy art. 45 ust. 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 2009 roku i późniejszych nie wpłyną w sposób istotny na jednostkowe sprawozdanie finansowe oraz sytuację finansową Spółki.

Status zatwierdzenia Standardów w UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych interpretacji, które według stanu na dzień 20 marca 2010 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania lub data ich obowiązywania jest późniejsza niż 31.12.2009 roku:

MSSF (2009) „Zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do Standardów opublikowane w dniu 16 kwietnia 2009 roku (MSSF 2, MSSF 5, MSSF 8, MSR 1, MSR 7, MSR 17, MSR 18, MSR 36, MSR 38, MSR 39, KIMSF 9, KIMSF 16) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (większość zmian obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – opublikowane w dniu 8 października 2009 roku, określają ujmowanie praw poboru (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – opublikowane w dniu 23 lipca 2009 roku, zawierają dodatkowe zwolnienia dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych poczynawszy od 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji” – Grupowe transakcje płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych poczynawszy od 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),

Zmiany do KIMSF 9 „Ponowna ocena wbudowanych instrumentów pochodnych” oraz do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” – opublikowane w dniu 12 marca 2009 roku i dotyczące wbudowanych instrumentów pochodnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych kończących się 30 czerwca 2009 roku lub po tej dacie),

Interpretacja KIMSF 17 „Dystrybucja aktywów niepieniężnych na rzecz właścicieli” – opublikowana w dniu 27 listopada 2008 roku. Interpretacja zawiera wytyczne w zakresie rozliczania dystrybucji aktywów niepieniężnych pomiędzy udziałowców. Z Interpretacji wynika przede wszystkim, że dywidendę należy wyceniać w wartości godziwej wydanych aktywów, a różnice między tą kwotą a wcześniejszą wartością bilansową tych aktywów należy ujmować w wyniku finansowym w momencie rozliczania należnej dywidendy. Interpretacja nie dotyczy podziału aktywów niepieniężnych w sytuacji, gdy w wyniku podziału kontrola nad nimi nie ulega zmianie. KIMSF 17 stosuje się prospektywnie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie.

Interpretacja KIMSF 18 „Transfer aktywów od klientów” – opublikowana w dniu 29 stycznia 2009 roku oraz obowiązująca prospektywnie do transakcji mających miejsce po dniu 30 czerwca 2009 roku. Interpretacja ta dotyczy szczególnie sektora użyteczności publicznej i stosuje się do wszystkich umów, w ramach których jednostka otrzymuje od klienta składnik rzeczowego majątku trwałego (lub środki pieniężne

przeznaczone na budowę takiego składnika), który musi następnie wykorzystać do przyłączenia klienta do sieci lub do zapewnienia mu ciągłego dostępu do dostaw towarów lub usług.

Według szacunków jednostki w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe jednostki.

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE. Według szacunków jednostki, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według IAS 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte przez UE do stosowania na dzień bilansowy.

Standardy zastosowane po raz pierwszy

Sporządzając niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółka zastosowała po raz pierwszy następujące regulacje:

Zmiana do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – opublikowana w dniu 6 września 2007 i zatwierdzona w UE w dniu 17 grudnia 2008 roku i mająca zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy rozpoczynające się w dniu 1 stycznia 2009 i później. Zmiana obejmuje zmiany dotyczące nazewnictwa podstawowych sprawozdań finansowych oraz prezentacji bilansu, rachunku zysków i strat oraz zmian w kapitale własnym. Grupa zastosowała do niniejszego sprawozdania finansowego znowelizowany standard wprowadzając zmiany w sposób retrospektywny. Zmiany powyższego standardu nie mają wpływu na uprzednio wykazane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych, a jedynie na prezentację sprawozdań finansowych oraz tytuły tych sprawozdań.

Zmiany do MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego” – zmiana opublikowana w dniu 29 marca 2007 i zatwierdzona w UE w dniu 10 grudnia 2008 roku i mająca zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy rozpoczynające się w dniu 1 stycznia 2009 i później. Zmiana standardu obejmuje eliminację dotychczasowej opcji możliwości ujmowania kosztów finansowania zewnętrznego bezpośrednio w rachunku zysków i strat. Grupa do poprzednich sprawozdań finansowych stosowała zasadę ujmowania kosztów finansowania zewnętrznego w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia. Od 1 stycznia 2009 roku Grupa stosuje zasadę kapitalizacji zgodnie ze znowelizowanym standardem. Zgodnie z przepisami przejściowymi, zmiana ta wprowadzona została prospektywnie. Zmiany powyższego standardu nie mają wpływu na uprzednio wykazane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych.

MSSF 8 „Segmenty operacyjne” – opublikowany w dniu 30 listopada 2006 roku i zatwierdzony w UE w dniu 21 listopada 2007 roku, i mający zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy rozpoczynające się w dniu 1 stycznia 2009 i później. Standard zastępuje MSR 14 „Sprawozdawczość według segmentów działalności” i wymaga między innymi, by segmenty operacyjne były określone na podstawie sprawozdań wewnętrznych dotyczących komponentów jednostki gospodarczej, podlegających okresowym przeglądom dokonywanym przez członka kierownictwa odpowiedzialnego za podejmowanie decyzji operacyjnych, w celu alokacji zasobów do poszczególnych segmentów i oceny ich działania.

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy” oraz do MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” – opublikowane w dniu 22 maja 2008 roku i zatwierdzone w UE w dniu 23 stycznia 2009 roku, obowiązują

w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie. Dopuszcza się wcześniejsze zastosowanie. Po nowelizacji MSSF 1 dopuszcza ujęcie inwestycji w jednostkach zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych wycenianych w koszcie, według formuły „kosztu zakładanego”.

Zastosowanie Standardu nie ma wpływu na uprzednio wykazane skonsolidowane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych, jako że sprawozdawczość wszystkich podmiotów Grupy oparta jest już na MSSF.

MSSF (2008) „Poprawki do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej” – opublikowane w dniu 22 maja 2008 roku oraz zatwierdzone w UE w dniu 23 stycznia 2009 roku. Większość poprawek obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie, z możliwością wcześniejszego zastosowania (po spełnieniu określonych w standardzie warunków). Wprowadzone poprawki doprecyzowały wymagane ujęcie księgowe w sytuacjach, w których poprzednio dopuszczana była dowolność interpretacji.

Sporządzając niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupa przyjęła w/w poprawki do standardów. Implementacja tych poprawek nie miała wpływu na wynik finansowy oraz wartość kapitałów własnych Spółki.

Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” i MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – opublikowane w dniu 14 lutego 2008 i zatwierdzone w UE w dniu 21 stycznia 2009 roku. Zmiany obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie. Spółka zastosowała zmiany wynikające z poprawek zgodnie z przepisami przejściowymi, nie miały one jednak wpływu na uprzednio wykazane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych.

Zmiana do MSSF 2 „Płatności w formie akcji własnych: warunki nabywania uprawnień oraz anulowania” – opublikowana w dniu 17 stycznia 2008 i zatwierdzona w UE w dniu 16 grudnia 2008 roku mająca zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie. Grupa zastosowała zmiany wynikające z poprawki zgodnie z przepisami przejściowymi, nie miały one jednak wpływu na uprzednio wykazane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych.

Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – wprowadziły ulepszenia jakości ujawnianych informacji dotyczących instrumentów finansowych. Opublikowane w dniu 5 marca 2009 roku i obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie. Zmiany do MSSF 7 wprowadzają trzypoziomą hierarchę ujawnień dotyczących wycen wartości godziwej oraz wymagają ujawnienia dodatkowych informacji przez jednostki na temat relatywnej wiarygodności wycen wartości godziwej. Zmiany dodatkowo uściślają oraz rozszerzają istniejące wymogi ujawnień dotyczących ryzyka płynności.

Zmiany MSR 39 „Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena” – opublikowane w dniu 31 lipca 2008 roku i zatwierdzone w UE w dniu 15 września 2009 roku mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie. Wcześniejsze zastosowanie jest dopuszczalne. Wyjaśniają one dwie kwestie związanych z rachunkowością zabezpieczeń: rozpoznawanie inflacji jako ryzyka lub części ryzyka podlegającego zabezpieczeniu oraz zabezpieczenie w formie opcji.

Interpretacja KIMSF 11 „MSSF 2 – Wydanie akcji w ramach grupy i transakcje w nabytych akcjach własnych” – Interpretacja opublikowana w dniu 2 listopada 2006 roku, zatwierdzona w UE w dniu 1 czerwca 2007 roku i obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 marca 2008 roku lub po tej dacie. Interpretacja daje wytyczne co do uznawania i ujmowania transakcji płatności w formie akcji w ramach jednostek grupy kapitałowej (np. instrumentów kapitałowych podmiotu dominującego). Określa, czy transakcję taką należy wykazać jako rozliczaną w instrumentach kapitałowych, czy wykazuje się tę transakcję w jednostce zależnej jako płatność w formie akcji rozliczaną w środkach pieniężnych. Interpretacja daje również wytyczne co do umów płatności w formie akcji, w których uczestniczą co najmniej dwie jednostki z tej samej grupy kapitałowej. Spółka zastosowała zmiany wynikające z interpretacji zgodnie z przepisami przejściowymi, nie miały one jednak wpływu na uprzednio wykazane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych.

KIMSF 12 „Umowy na usługi koncesjonowane” – opublikowana w dniu 30 listopada 2006 roku i zatwierdzona w UE w dniu 25 marca 2009 roku. Obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 30 marca 2009 roku lub po tej dacie. Interpretacja daje wytyczne dla koncesjodawców w umowach koncesji na usługi pomiędzy sektorem publicznym i prywatnym w zakresie ujęcia księgowego tych umów.

KIMSF 13 „Programy lojalnościowe” – Interpretacja opublikowana w dniu 28 czerwca 2007 roku i zatwierdzona w UE w dniu 16 grudnia 2008 roku mająca zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy rozpoczynające się w dniu 1 stycznia 2009 i później. Interpretacja daje wytyczne jednostkom przyznającym swoim klientom tzw. „punkty” lojalnościowe odnośnie wyceny ich zobowiązań wynikających z przekazania produktów lub wykonania usług darmowych lub o obniżonej cenie w momencie realizacji przez klienta przyznanych punktów. Spółka nie stosuje tego typu programów.

Interpretacja KIMFS 14 „MSR 19 – Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności” – opublikowana w dniu 4 lipca 2007 roku i zatwierdzona w UE w dniu 16 grudnia 2008 roku mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie. Grupa zastosowała zmiany wynikające z Interpretacji zgodnie z przepisami przejściowymi, nie miały one jednak wpływu na uprzednio wykazane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych.

Interpretacja KIMSF 16 „Zabezpieczenie inwestycji netto w jednostce zagranicznej” – opublikowana w dniu 3 lipca 2008 i zatwierdzona w UE w dniu 4 czerwca 2009 roku. Obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się po dniu 30 czerwca 2009 roku. Interpretacja określa: (i) jakie ryzyko walutowe kwalifikuje się do zabezpieczenia i jaka kwota może być zabezpieczana (ii) gdzie w zakresie grupy instrument zabezpieczający może być utrzymywany (iii) jaka kwota powinna być ujęta w rachunku zysków i strat w przypadku sprzedaży jednostki zagranicznej.

KIMSF 17 Podział aktywów niepieniężnych między właścicieli – obowiązuje od 1 lipca 2009

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie zapisów standardów w stosunku do ich daty obowiązywania zawartej w danym standardzie.

Standardy opublikowane, ale które jeszcze nie weszły w życie

Interpretacja KIMSF 15 „Umowy o budowę nieruchomości” – opublikowana w dniu 3 lipca 2008 roku i zatwierdzona w UE w dniu 22 lipca 2009 roku. Obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie. Wcześniejsze zastosowanie jest dopuszczalne. KIMSF 15 zajmuje się dwoma (powiązanymi) zagadnieniami: określa, czy dana umowa o usługę budowlaną nieruchomości wchodzi w zakres MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną” lub MSR 18 „Przychody” oraz określa, kiedy należy ujmować przychody z budowy nieruchomości. Interpretacja zawiera również dodatkowe wytyczne dotyczące odróżniania „umów o budowę” (wchodzących w zakres MSR 11) od innych umów dotyczących budowy nieruchomości (wchodzących w zakres MSR 18). Każda umowa dotycząca budowy nieruchomości wymaga starannej analizy umożliwiającej podjęcie decyzji, czy należy ją rozliczać zgodnie z MSR 11 czy z MSR 18. Interpretacja ta w największym stopniu dotyczy jednostek prowadzących budowę lokali mieszkalnych na sprzedaż. W przypadku umów wchodzących w zakres MSR 18 i dotyczących dostaw towarów Interpretacja wprowadza nową koncepcję, tj. dopuszcza stosowanie kryteriów ujmowania przychodu określonych w MSR 18 „w sposób ciągły równoległe z postępem prac”. W takiej sytuacji przychód ujmuje się przez odniesienie do stopnia zaawansowania budowy, stosując metodę stopnia zaawansowania umowy o usługę budowlaną.

Zmiany do MSR 32: Klasyfikacja emisji praw poboru – data wejścia w życie 1 lutego 2010

Według szacunków jednostki w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

Zasady wyceny i sposób ujęcia składników majątkowych w sprawozdaniu finansowym

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

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

Spółka przyjęła następujące okresy ekonomicznej użyteczności środków trwałych:

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

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

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

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

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

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

Wartości niematerialne

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

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

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

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

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

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

Utrata wartości rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych

W przypadku wystąpienia przesłanek wskazujących na możliwość utraty wartości posiadanych składników rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych, przeprowadzany jest test na utratę wartości, a ustalone kwoty odpisów aktualizujących obniżają wartość bilansową 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 natychmiastowej wymiany. Ze względu na fakt posiadania przez Spółkę walutowych kont bankowych w wielu bankach Spółka przyjęła do wyceny średni kurs ustalony przez Narodowy Bank Polski dla danej waluty na dzień bilansowy.

Różnice kursowe od należności wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy zapłacie zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych, a dodatnie do przychodów finansowych; prezentacja w sprawozdaniu finansowym w postaci wyniku uzyskanego na różnicach kursowych.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne obejmują gotówkę w kasie i w banku, w tym depozyty. Ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują inwestycje krótkoterminowe o dużej płynności (początkowy termin zapadalności do 3 miesięcy), łatwo 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 natychmiastowej wymiany. Ze względu na fakt posiadania przez Spółkę walutowych kont bankowych w wielu bankach Spółka przyjęła do wyceny średni kurs ustalony przez Narodowy Bank Polski dla danej waluty na dzień bilansowy.

Rozliczenia międzyokresowe czynne

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

Do czynnych rozliczeń międzyokresowych zaliczane są:

- roczne opłaty z tytułu ubezpieczeń majątkowych, osobowych, prenumeraty czasopism, itp.
- zakupione od dostawców usługi wsparcia dotyczące lat następnych,
- koszty projektów inwestycyjnych
- odpis na ZFŚS rozliczany w ciągu roku,
- zapłacone z góry odsetki od kredytów i pożyczek,
- inne koszty opłacone z góry.

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

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

Kapitał własny

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

Kapitał zapasowy tworzony jest:

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

Przeznaczenie kapitału zapasowego określa Statut.

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

Rezerwy

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

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

Rezerwy tworzone są między innymi na poniższe zobowiązania:

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

Rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe wyceniane są metodami aktuarialnymi.

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

Świadczenia pracownicze

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

Spółka określiła wartość bieżącą zobowiązań z tytułu odpraw emerytalno-rentowych i pośmiertnych, które w sprawozdaniu finansowym zostały wykazane jako rezerwy. Naliczone rezerwy dotyczą przyszłych zdyskontowanych wypłat, do których pracownicy nabyli prawo przed dniem bilansowym, skorygowanych wskaźnikiem rotacji kadr (prawdopodobieństwo otrzymania wypłaty). Na koniec roku wartość zobowiązań Spółki z tytułu odpraw emerytalno-rentowych i pośmiertnych została oszacowana przez aktuariusza. W kolejnych latach wartość zobowiązania korygowana jest o wpływ wynikający ze zmiany poziomu zatrudnienia, średniego wynagrodzenia pracowników, wskaźnika rotacji oraz stóp procentowych.

Kredyty i pożyczki oprocentowane

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

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

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

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

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

Leasing finansowy

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

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

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

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

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

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

Rozliczenia międzyokresowe bierne

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

Koszt urlopów pracowniczych

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

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów Spółki obejmują w szczególności:

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

Przychody i zyski

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

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

Przychody ze sprzedaży towarów i produktów ujmowane są w 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 Spółkę korzyści ekonomicznych związanych z wykorzystaniem aktywów podatkowych.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

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

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

Wynik finansowy

Na wynik finansowy netto składają się:

1. wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych (pośrednio związanych z działalnością operacyjną),
2. wynik operacji finansowych,
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 poszczególnych pozycji aktywów i pasywów bilansu:

	Waluta	Rok 2009	Rok 2008
Kurs na dzień bilansowy:	USD	2,8503	2,9072
	EUR	4,1082	4,1244
	GBP	4,5986	4,2211

Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na euro

Wyszczególnienie		w tys. PLN		w tys. EUR	
		12 miesięcy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku	12 miesięcy od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku	12 miesięcy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku	12 miesięcy od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku
I	Przychody ze sprzedaży	209 175	213 708	48 190	60 505
II	Zysk z działalności kontynuowanej	13 647	15 538	3 144	4 399
III	Zysk brutto	14 827	16 252	3 415	4 601
IV	Zysk netto	12 018	12 594	2 769	3 566
V	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	17 834	18 854	4 109	5 338
VI	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-9 975	-27 173	-2 298	-7 693
VII	Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-9 126	-1 459	-2 102	-413
VIII	Środki pieniężne netto	-1 267	- 9 778	-292	-2 768
IX	Aktywa razem	257 957	256 923	62 791	61 577
X	Zobowiązania i rezerwy	66 181	73 614	16 109	17 643
XI	Kapitał własny	191 776	183 309	46 681	43 934
XII	Kapitał akcyjny	1 183	1 183	288	284
XIII	Liczba akcji	11 834 881	11 834 881	11 834 881	11 834 881

	Waluta	31.12.2009	31.12.2008
Kurs na dzień bilansowy	EUR	4,1082	4,1724
Kurs średni w roku	EUR	4,3406	3,5321
Najniższy kurs w roku	EUR	3,9170	3,2026
Najwyższy kurs w roku	EUR	4,8999	4,1848

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

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

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

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

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

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

Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Profesjonalny osąd

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

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

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

Niepewność szacunków

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

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

Zgodnie z przyjętymi w Spółce zasadami rachunkowości, dokonuje się ustalenia stopnia zaawansowania kontraktów usługowych przez ustalenie proporcji dotychczas poniesionych kosztów danego projektu do całkowitych oszacowanych kosztów projektów. Z uwagi na długoterminowy charakter prowadzonych projektów oraz ich złożoność, a także możliwość pojawienia się nieprzewidywanych wcześniej trudności związanych z realizacją projektu, może się okazać, iż rzeczywiste całkowite koszty realizacji projektu będą różniły się od szacunków dokonywanych na kolejne dni bilansowe. Zmiana szacunków całkowitych kosztów realizacji projektów mogłaby spowodować, iż ustalony na dzień bilansowy stopień zaawansowania projektu, a tym samym rozpoznany przychód, powinien być ustalony w innej wartości.

2. Wysokość ustalonych odpisów aktualizujących należności.

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

3. Świadczenia pracownicze

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

4. Okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych oraz wartości niematerialnych

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

Uznawanie i wycena instrumentów finansowych

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

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

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

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

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

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

Według zamortyzowanego kosztu, z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej, wycenia się aktywa utrzymywane do terminu zapadalności, pożyczki udzielone i należności własne oraz pozostałe zobowiązania finansowe, których nie zakwalifikowano jako przeznaczone do obrotu. W przypadku należności i zobowiązań o krótkim terminie zapadalności/wymagalności (handlowych), dla których efekt dyskonta nie jest znaczący, wycenia się je wg kwoty wymagającej zapłaty. W przypadku należności krótkoterminowych 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 jednostki dominującej polityką zarządzania ryzykiem finansowym Spółka nie nabywa również instrumentów finansowych w celach spekulacyjnych.

4. Przychody i koszty

Nota 1 w tys. zł

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA – RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.2009 31.12.2009 rok bieżący	01.01.2008 31.12.2008 rok poprzedni
Telekomunikacja	78 915	80 149
Bankowość	24 003	32 468
Administracja Publiczna	17 328	20 626
Przemysł	7 793	11 282
Media	4 576	5 291
SLT	2 652	1 579
Energetyka	8 057	2 762
Ubezpieczenia	4 047	3 288
Handel i dystrybucja (FMCG)	0	133
Inne	7 872	7 641
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	155 243	165 219

Nota 2 w tys. zł

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA – RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.2009 31.12.2009 rok bieżący	01.01.2008 31.12.2008 rok poprzedni
Oprogramowanie obce	28 792	34 094
Sprzęt komputerowy	25 140	14 395
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	53 932	48 489

Nota 3 w tys. zł

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	01.01.2009 31.12.2009 rok bieżący	01.01.2008 31.12.2008 rok poprzedni
a) kraj	203 178	203 386
b) eksport	5 997	10 322
Białoruś	2 609	1 857
Bułgaria	0	3 261
Niemcy	1 178	1 626
Cypr	588	1 062
Irlandia i Wielka Brytania	1 584	1 999
Pozostałe	38	517
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	209 175	213 708

Zależność od kluczowego odbiorcy

Spółka posiada szeroki wachlarz odbiorców dedykowanych usług informatycznych, a szczególnie z zakresu konsultingu IT. Głównym odbiorcą jest sektor telekomunikacyjny stanowiący 51% przychodów z tytułu sprzedaży usług.

Nota 4 w tys. zł

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01.2009 31.12.2009 rok bieżący	01.01.2008 31.12.2008 rok poprzedni
Zużycie materiałów i energii	1 996	2 192
Usługi obce	71 514	78 247
Wynagrodzenia	58 261	58 980
Świadczenia na rzecz pracowników	10 506	11 685
Amortyzacja	3 270	4 167

Podatki i opłaty	346	496
Podróże służbowe	1 431	2 233
Pozostałe	112	124
Razem	147 436	158 124
Zmiana stanu produktów	-1 324	-672
Koszty sprzedaży	16 302	20 132
Koszty ogólnego zarządu	19 839	15 482
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	109 971	121 838
Razem	146 112	157 452
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	49 274	39 951

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

Koszt amortyzacji w podziale na koszty kalkulacyjne

w tys. zł	01.01.2009 31.12.2009 rok bieżący	01.01.2008 31.12.2008 rok poprzedni
Koszty sprzedaży	162	338
Koszty ogólnego zarządu	1 005	1088
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2 103	2 741
Razem	3 270	4 167

Nota 5 w tys. zł

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	01.01.2009 31.12.2009 rok bieżący	01.01.2008 31.12.2008 rok poprzedni
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	102	71
Pozostałe, w tym:	102	214
- spisane zobowiązania	3	85
- wynagrodzenie płatnika składek	8	11
- odszkodowania i nie wykorzystane składki	25	43
- nadpłaty ZUS za pracowników	52	23
- pozostałe	14	52
Pozostałe przychody operacyjne, razem	204	285

Nota 6 w tys. zł

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	01.01.2009 31.12.2009 rok bieżący	01.01.2008 31.12.2008 rok poprzedni
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
Odpis aktualizujący należności	12	675
Rezerwa na świadczenia pracownicze	34	50
Dotacje	8	0
Pozostałe, w tym:	292	327
- darowizny	123	149
- spisanie należności	12	32
- likwidacja środków trwałych	25	122
- pozostałe	132	24
Pozostałe koszty operacyjne, razem	346	1 052

Nota 7 w tys. zł

PRZYCHODY FINANSOWE

	01.01.2009 31.12.2009 rok bieżący	01.01.2008 31.12.2008 rok poprzedni
Dywidendy i udziały w zyskach	1 505	0
Aktualizacja wartości inwestycji	0	360
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	162	786

- przychody z tytułu odsetek od pożyczek	14	10
- przychody z tytułu odsetek od lokat i konta bieżącego	148	776
Różnice kursowe	15	450
Przychody finansowe, razem	1 682	1 596

Nota 8 w tys. zł

KOSZTY FINANSOWE	01.01.2009 31.12.2009 rok bieżący	01.01.2008 31.12.2008 rok poprzedni
Strata ze zbycia aktywów finansowych	0	143
Odsetki zapłacone, w tym:	502	739
- odsetki od kredytów	284	199
- koszty odsetek od leasingów	66	203
- odsetki i prowizje bieżące	126	273
- odsetki budżetowe i wobec kontrahentów	26	64
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	502	882

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.

Sektor		01.01.2009 31.12.2009 rok bieżący	01.01.2008 31.12.2008 rok poprzedni
Sektor telekomunikacja, media	Przychody netto ze sprzedaży produktów	76 606	76 695
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	54 766	57 505
	Wynik sektora	21 840	19 189
	%	29%	25%
Sektor bankowość i finanse	Przychody netto ze sprzedaży produktów	25 118	27 327
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	17 235	19 870
	Wynik sektora	7 883	7 457
	%	31%	27%
Administracja publiczna, SLT	Przychody netto ze sprzedaży produktów	15 128	18 560
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	9 781	12 755
	Wynik sektora	5 347	5 805
	%	35%	31%
Sektor przemysł i energetyka	Przychody netto ze sprzedaży produktów	16 234	11 715
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	12 157	9 292
	Wynik sektora	4 077	2 423
	%	25%	21%
Szkolenia	Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 072	3 747
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 001	1 218

	Wynik sektora	2 071	2 528
	%	67%	67%
Wsparcie technologiczne i pozostałe usługi technologiczne	Przychody netto ze sprzedaży produktów	17 626	21 466
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	14 019	16 828
	Wynik sektora	3 608	4 638
	%	20%	22%
Pozostałe	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 459	5 709
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 013	4 371
	Wynik sektora	446	1 338
	%	31%	23%
Razem	Przychody netto ze sprzedaży produktów	155 243	165 219
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	109 971	121 838
	Wynik	45 272	45 115
	%	29%	27%

6. Podatek dochodowy

W okresie od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 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 2010 rok.

Nota 9 w tys. zł

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

		stan na 01.01.2009	Zwiększenia	Zmniejszenia	stan na 31.12.2009
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 060	5 702	5 557	3 205
rzeczowe aktywa trwałe	Podstawa	0	4	0	4
	Podatek	0	1	0	1
rozliczenia międzyokresowe czynne	Podstawa	4 953	9 797	8 705	6 045
	Podatek	941	1 861	1 654	1 148
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Podstawa	37	8	9	35
	Podatek	7	1	2	7
inne zobowiązania budżetowe	Podstawa	405	11 237	11 638	4
	Podatek	77	2 135	2 211	1
rozliczenia międzyokresowe bierne	Podstawa	10 711	8 967	8 897	10 781
	Podatek	2 035	1 704	1 690	2 048

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 międzyokresowe 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 międzyokresowe bierne	Podstawa	8 542	8 368	6 200	10 711
	Podatek	1 623	1 590	1 178	2 035

Nota 10 w tys. zł**ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO**

		stan na 01.01.2009	Zwiększenia	Zmniejszenia	stan na 31.12.2009
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 863	14 935	15 808	990
rzeczowe aktywa trwałe	Podstawa	284	5	139	150
	Podatek	54	1	26	29
należności z wyceny kontraktów długoterminowych	Podstawa	9 453	78 603	82 995	5 060
	Podatek	1 796	14 934	15 769	961
rozliczenia międzyokresowe czynne	Podstawa	68	0	68	0
	Podatek	13	0	13	0

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

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 31.12.2009 rok bieżący	stan na 31.12.2008 rok poprzedni
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	990	1 863
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	3 205	3 060
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	2 215	1 197

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

	01.01.2009 31.12.2009 rok bieżący	01.01.2008 31.12.2008 rok poprzedni
PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY		
Zysk (strata) brutto	14 827	16 252
Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	5 437	6 673
- przychody stanowiące przychody podatkowe	5 368	965
- przychody z faktur z 2010 roku	303	965
- przychody z rozliczenia projektów długoterminowych	5 053	0
- pozostałe	12	0
- przychody nie stanowiące przychodów podatkowych	-3 328	-678
- wycena bilansowa aktywów finansowych	0	-360
- przychody z rozliczenia projektów długoterminowych (bilansowe – niepodatkowe)	0	-217
- spisane zobowiązania leasingowe	-5	-83
- dotacje	-852	0
- przychody poprzedniego okresu	-965	0
- dywidenda	-1 504	0
- pozostałe	-2	-18
- koszty stanowiące koszty uzyskania przychodów	-13 656	-10 572
- koszty projektów – nie stanowiące kup w 2007 roku, 2008 – nadwyżki koszt- projektów nad przychodami podatkowymi	-4 723	-3 953
- koszty leasingu operacyjnego – amortyzacja bilansowa	-282	0
- zapłacone składki ZUS	-405	-460
- zrealizowane rezerwy na koszty projektów i koszty wynagrodzeń	-8 243	-6 159
- koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	17 053	16 958
- nadwyżka kosztów projektów nad przychodami podatkowymi	5 815	4 946
- rezerwa na koszty realizacji projektów	3 735	1 091
- rezerwa na wynagrodzenia, urlopy i inne	4 652	7 278
- reprezentacja	472	1049
- ISO	70	77
- dotacje	852	0
- opieka zdrowotna	271	252
- PFRON	426	448
- nie zapłacone składki ZUS	4	405
- VAT nkup	15	3
- składki na rzecz organizacji	0	32
- odpis aktualizujący należności i aktywów finansowych	12	675
- leasing operacyjny – różnica	0	15
- darowizny	123	149
- amortyzacja	301	34
- amortyzacja z wartości godziwej	83	125
- wycena bilansowa aktywów finansowych	0	0
- wartość netto zlikwidowanych i darowanych ŚT	29	117
- odsetki niezapłacone	0	36
- różnica między wartością bilansową a podatkową sprzedanych aktywów finan- sowych	0	80
- spisane należności	64	32
- pozostałe	129	114
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	20 264	22 925
Obniżenie podstawy opodatkowania	122	139
Podatek dochodowy według stawki 19%	3 827	4 329

w tys. zł

Podatek dochodowy wykazany w Rachunku Zysków i Strat

	01.01.2009 31.12.2009 rok bieżący	01.01.2008 31.12.2008 rok poprzedni
Podatek bieżący	3 827	4 329
Podatek odroczony	-1 018	-671
Razem	2 809	3 658

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych – różnicujących zysk (stratę) podatkową od zysku (straty) bilansowego netto o koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów oraz przychody niestanowiące przychodów podatkowych w podziale na różnice stałe (nigdy w przyszłości nie będą stanowiły kosztu uzyskania przychodu) oraz różnice przejściowe. W roku 2009 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:

	01.01.2009 31.12.2009 rok bieżący	01.01.2008 31.12.2008 rok bieżący
Wynik brutto przed opodatkowaniem	14 827	16 252
Efektywna stawka podatkowa	19%	23%
Podatek według efektywnej stawki	2 809	3 658
Podatek według ustawowej 19% stawki	2 817	3 088
Efekt podatkowy kosztów nie będących kosztami według przepisów podatkowych – stałe różnice	269	547
Efekt podatkowy przychodów nie będących przychodami według przepisów podatkowych – stałe różnice	287	88
Rozwiązanie aktywa w związku z wystąpieniem trwałej różnicy w podatku	10	111

7. Działalność zaniechana

Spółka w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku nie zaniechała żadnego z rodzaju prowadzonej działalności.

8. Dywidendy

W dniu 2 czerwca 2009 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Infovide-Matrix S.A., które zatwierdziło sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2008 i postanowiło o podziale zysku za rok obrotowy 2008 w wysokości 12 593 775,80 zł (słownie: dwanaście milionów pięćset dziewięćdziesiąt trzy tysiące siedemset siedemdziesiąt pięć złotych i osiemdziesiąt groszy) w następujący sposób:

- na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy kwotę 3 550 464,30 zł (słownie: trzy miliony pięćset pięćdziesiąt tysięcy czterysta sześćdziesiąt cztery złote i trzydzieści groszy), co oznacza jej wypłatę wysokości 0,30 zł (słownie: trzydzieści groszy) na jedną akcję Spółki Infovide-Matrix S.A.
- na kapitał zapasowy Spółki kwotę 9 043 311,50 zł (słownie: dziewięć milionów czterdzieści trzy tysiące trzysta jedenaście złotych i pięćdziesiąt groszy).

Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło ponadto zysk netto w wysokości 5 006,28 zł (słownie: pięć tysięcy sześć złotych i dwadzieścia osiem groszy) pozostały z lat ubiegłych przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki.

Walne Zgromadzenie ustaliło dzień dywidendy na 18 czerwca 2009 roku, zaś dzień wypłaty dywidendy na 3 lipca 2009 roku.

Wobec powyższego Akcjonariuszom posiadającym akcje Infovide-Matrix S.A. w dniu 18 czerwca 2009 roku została wypłacona dywidenda w dniu 3 lipca 2009 roku.

9. Zysk przypadający na jedną akcję

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

Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję obliczono przy uwzględnieniu 360.000 szt. emisji warunkowej; 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 2009 do 31 grudnia 2009 – 11.834.881 szt.

Nota 12 w tys. zł	01.01.2009 31.12.2009 rok bieżący	01.01.2008 31.12.2008 rok poprzedni
Zysk netto	12 018	12 594
Zysk netto przypadający na akcję		
podstawowy z zysku netto w zł	1,02	1,06
rozwodniony z zysku netto w zł	0,99	1,03

Warunkowa emisja 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: trzystu sześćdziesięciu tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 zł (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

Nota 13 w tys. zł	stan na 31.12.2009 rok bieżący	stan na 31.12.2008 rok poprzedni
WARTOŚCI NIEMATERIALNE		
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	2 211	1 599
b) koszty niezakończonych prac rozwojowych	0	445
c) wartość firmy	116 539	116 539
d) nabyte koncesje, patenty, licencje i prawa autorskie	0	0
e) inne wartości niematerialne	1 488	2 176
f) zaliczki na wartości niematerialne	0	0
Wartości niematerialne razem	120 238	120 759
WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCOWA)		
a) własne	120 238	120 399
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0	360
Wartości niematerialne razem	120 238	120 759

Zmiany w stanie wartości niematerialnych od 1.01.2009r. do 31.12.2009r.

w tys. zł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koszty nie zakończonych prac rozwojowych	Inne wnip	Razem
Wartość brutto				
Stan na 1 stycznia 2009	2 916	445	4 978	8 339
Zwiększenia	1 282	924	206	2 412
zakup	0	0	206	206
przemieszczenia	1 282	924	0	2 206
Zmniejszenia	0	1369	0	1 369
przemieszczenia	0	1282	0	1 282
likwidacja	0	87	0	87
Stan na 31 grudnia 2009	4 198	0	5 184	9 382
Umorzenie				0
Stan na 1 stycznia 2009	1 317	0	2 802	4 119
Zwiększenia	0	0	0	0
amortyzacja za okres	669	0	895	1 564
przemieszczenia	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0
przemieszczenia	0	0	0	0
likwidacja	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2009	1 986	0	3 697	5 683
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2009	1 599	445	2 176	4 220
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2009	2 212	0	1 487	3 699

Zmiany w stanie wartości niematerialnych 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	1623
Zmniejszenia	0	1 766	481	2 647
przemieszczenia	0	1 766	78	1 844
Stan na 31 grudnia 2008	2 916	445	4 978	8 339
Umorzenie				0
Stan na 1 stycznia 2008	604	0	2 055	3 059
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

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

11. Wartość firmy

Wartość firmy na dzień 31.12.2009 roku została poddana corocznemu testowi na utratę wartości.

Po połączeniu spółek Infovide-Matrix S.A. i Matrix.pl S.A. wg stanu ksiąg na dzień 31 marca 2007 roku powstała wartość firmy w kwocie 116 539 tys. zł. Od tego czasu następowały wewnętrzne procesy organizacyjne, w wyniku których doszło do pełnej integracji operacyjnej obu spółek, z tego względu nie jest możliwe zidentyfikowanie, które strumienie gotówki są realizowane przez część pochodzącą z Matrix.pl S.A., dlatego też Zarząd Spółki na dzień 31 grudnia 2009 roku chcąc spełnić obowiązek zbadania wartości firmy poprzez przeprowadzenie testu na utratę wartości firmy zgodnie z MSR 36 dokonał wyceny wartości firmy Infovide-Matrix S.A. jako całości, ponieważ nie było możliwe wydzielenie CGU w postaci samej firmy Matrix.pl S.A.

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

Do wyceny przyjęto poniższe założenia:

DCF	2010	2011	2012	2013	2014	2015	Residual Value
WACC	11,2%	11,2%	11,2%	11,2%	11,2%	11,2%	11,2%
FCFF	21 362	28 519	34 965	33 798	38 661	43 726	43 905
DF – (czynnik dyskontujący)	0,90	0,81	0,73	0,65	0,59	0,53	4,73

W roku 2009 nie wystąpiły żadne zdarzenia wpływające niekorzystnie na wycenę wartości firmy.

12. Połączenia jednostek gospodarczych

W 2009 roku nie nastąpiło prawne połączenie Infovide-Matrix S.A. z inną spółką.

13. Rzeczowe aktywa trwałe

Nota 14 w tys. zł

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	stan na 31.12.2009 rok bieżący	stan na 31.12.2008 rok poprzedni
a) środki trwałe, w tym:	3 605	4 660
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0	0
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 033	1 181
- urządzenia techniczne i maszyny	1 502	2 297
- środki transportu	549	529
- inne środki trwałe	521	653
b) środki trwałe w budowie	0	0
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	3 605	4 660

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)

	stan na 31.12.2009 rok bieżący	stan na 31.12.2008 rok poprzedni
a) własne	2 625	2 863
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	980	1 797
- umowy leasingu	980	1 797
Środki trwałe bilansowe razem	3 605	4 660

Zmiany w stanie wartości środków trwałych od 1.01.2009 r. do 31.12.2009 r.**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	1 456	8 507	2 429	1 296	13 688
zwiększenia (z tytułu)	0	2 243	930	49	3 221
- zakup	0	303	329	49	680
- wykup	0	1 940	601	0	2 541
<i>w tym z leasingu</i>	0	116	328	0	444
zmniejszenia (z tytułu)	0	2 741	930	12	3 683
- sprzedaż	0	423	279	0	702
- wykup	0	1 940	601	0	2 541
- inne	0	11	50	0	61
- likwidacja	0	367	0	12	379
wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 456	8 009	2 429	1 333	13 227
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	275	6 210	1 900	643	9 028
Zmiana umorzenia w okresie, w tym:	0	0	0	0	0
- amortyzacja za okres	148	1 073	304	181	1 706
- zwiększenie wykup z leasingu	0	1 501	596	0	2 097
- zmniejszenie umorzenia z tyt. sprzedaży	0	420	280	0	699
- zmniejszenie wykup z leasingu	0	1 501	596	0	2 097
- przemieszczenie	0	0	0	0	0
- likwidacja inne	0	346	0	12	358
- likwidacja kradzież	0	10	45	0	55
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	423	6 507	1 880	812	9 622
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
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 033	1 502	549	521	3 605
w tym z tytułu leasingu	0	459	515	7	980

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

Środki trwałe nie były przedmiotem zabezpieczeń.

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

Infovide-Matrix S.A. planuje w 2010 roku następujące nakłady na niefinansowe aktywa trwałe:

Inwestycje w oprogramowanie na własne potrzeby	367 tys. zł
Prace badawczo-rozwojowe	1 000 tys. zł
Środki trwałe	850 tys. zł
SUMA	2 217 tys. zł

15. Udział we wspólnych przedsięwzięciach

Spółka w okresie od 1 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 2009 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 31.12.2009 rok bieżący	stan na 31.12.2008 rok poprzedni
w jednostkach zależnych	34 001	28 551
- udziały lub akcje	34 162	28 712
<i>odpis aktualizujący</i>	161	161
w jednostkach współzależnych	0	0
w jednostkach stowarzyszonych	1 425	300
- udziały lub akcje	1 425	300
<i>odpis aktualizujący</i>	0	0
w pozostałych jednostkach	0	0
- udziały lub akcje	0	0
<i>odpis aktualizujący</i>	0	0
Inwestycje jednostkach zależnych i stowarzyszonych, razem	35 426	28 851

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. – łącznie 66,66%** akcji oraz praw głosu – zakupy następowały w dwóch transzach:

- 1) 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).
- 2) zakup 13,40% akcji oraz praw głosu – przejście praw do akcji z dniem 1 września 2009 oraz 1 października 2009. Wartość księgowa inwestycji 5 450 tys. zł, na którą składają się: koszty zakupu akcji (5 384 tys. zł) oraz koszty nabycia (66 tys. zł.)

Ponadto w dniu 21 grudnia 2009 roku na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki CTPartners S.A. podjęto uchwałę zezwalającą na nabycie przez Spółkę łącznie 748 sztuk akcji własnych, w celu ich umorzenia. Akcje te stanowią 9,96% kapitału zakładowego i dają 748 głosów (9,96%) na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Spółka CTPartners S.A. podpisała umowę na nabycie akcji własnych w ilości 748 sztuk za łączną kwotę 4 003 tys. zł.

Na mocy powyższej transakcji Infovide-Matrix S.A. po zarejestrowaniu umorzenia przez Sąd uzyska 74,03 % akcji w spółce CTPartners oraz tyleż samo praw głosu.

- **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), dopłata za udziały zgodnie z umową inwestycyjną (3 797 tys. zł) oraz pozostałe koszty nabycia (629 tys. zł).

- **Inwestycja w udziały w IMX tow. – 80%** udziałów oraz praw głosu – wartość inwestycji 161 tys. zł, na którą utworzono 100% odpis aktualizujący.

- **Inwestycja w udziały w Axial Sp. z o.o. (do 19 stycznia 2010 roku Centrum Innowacji Infovide-Matrix Sp. z o.o.) – 100%** udziałów oraz praw głosu – wartość inwestycji (kapitał podstawowy) 50 tys. zł

Na inwestycje w jednostkach stowarzyszonych składa się:

- **Inwestycja w udziały w spółce one2tribe Sp. z o.o. – 40,45%** udziałów i praw głosu. Wartość księgowa inwestycji 1 425 tys. zł. Wartość udziałów w 2009 roku uległa podwyższeniu na skutek dwóch dopłat łącznie na kwotę 1 124 tys. zł. W dniu 6 marca 2009 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIV Wydział Gospodarczy zarejestrował podwyższenie kapitału w Spółce one2tribe o 500 tys. zł. Infovide-Matrix S.A. zwiększyła ilość udziałów o 240 szt. po 625 zł każdy. Nie zmienił się procentowy udział w kapitale i głosach. W dniu 14 sierpnia 2009 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIV Wydział Gospodarczy zarejestrował następne podwyższenie kapitału w Spółce one2tribe o 937,5 tys. zł. Infovide-Matrix S.A. zwiększyła ilość

udziałów (o 974 szt.) oraz procentowy udział w kapitale i głosach do 43,44%. W dniu 17 grudnia 2009 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIV Wydział Gospodarczy zarejestrował kolejne podwyższenie kapitału w Spółce one2tribe o 180 tys. zł. Infovide-Matrix S.A. nie objęła udziałów w tym podwyższeniu, tym samym ilość udziałów nie uległa zmianie, a procentowy udział w kapitale i głosach spadł do 40,45%.

Spółka poręczyła kredyt spółce stowarzyszonej one2tribe Sp. z o.o. na kwotę 450 tys. zł.

17. Jednostki powiązane

Jednostki powiązane z Infovide-Matrix S.A. na dzień 31.12.2009

Spółka	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział w kapitale / udział w głosach	Charakter powiązania
One2Tribe Sp. z o.o.	Reguły	działalność związana z informatyką	40,45% / 40,45%	stowarzyszona
IMX tow.	Ukraina	działalność związana z informatyką	80%/80%	zależna
CTPartners S.A.	Warszawa	działalność związana z informatyką, szkolenia	66,66%*	zależna
Centrum Innowacji Infovide-Matrix Sp. z o.o.	Warszawa	prowadzenie prac badawczo-rozwojowych	100,00%	zależna
DahliaMatic Sp. z o. o.	Warszawa	działalność związana z informatyką	60,18%	zależna

Nota 16 w tys. zł

Dane finansowe jednostek powiązanych

Spółka	Wartość udziałów akcji wg cen nabycia	Wartość bilansowa	Kapitał własny	Kapitał podstawowy	Zysk roku bieżącego
One2Tribe Sp. z o.o.	1 425	1 425	2 859	2 618	- 418
IMX tow.	161	0	-330	199	-12
CTPartners S.A.	9 523	9 523	991	751	1 552
Centrum Innowacji Infovide-Matrix Sp. z o.o.	51	51	50	50	-1
DahliaMatic Sp. z o. o.	24 426	24 426	5 552	167	2 907

*dane ze sprawozdań finansowych jednostek powiązanych

18. Zapasy

Nota 17 w tys. zł

ZAPASY	stan na 31.12.2009 rok bieżący	stan na 31.12.2008 rok poprzedni
a) materiały	15	34
d) towary	593	859
Zapasy, razem	608	893

Zapasy nie stanowiły zabezpieczenia kredytów lub pożyczek zarówno w roku 2009 jak i w 2008. Nie dokonano odpisów aktualizujących zapasy.

19. Kontrakty długoterminowe

Nota 18 w tys. zł

Wycena niezakończonych zleceń usługowych	stan na 31.12.2009 rok bieżący	stan na 31.12.2008 rok poprzedni
Zlecenia usługowe niezakończone		
Kwoty przychodów z tytułu realizacji umów usługowych	127 322	109 799
Poniesione koszty realizacji umów usługowych	65 043	59 571
Przychody zafakturowane	121 960	99 384
Kwoty należne od zamawiającego ujęte w należnościach i przychodach	11 327	17 786
Kwoty należne zamawiającym ujęte w zobowiązaniach zmniejszające przychody	5 965	7 371

20. Należności krótkoterminowe

Nota 19 w tys. zł

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	stan na 31.12.2009 rok bieżący	stan na 31.12.2008 rok poprzedni
a) od jednostek powiązanych	0	442
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0	442
- do 12 miesięcy	0	442
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- inne	0	0
- dochodzone na drodze sądowej	0	0
b) należności od pozostałych jednostek	79 841	82 925
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	66 513	63 605
- do 12 miesięcy	66 513	63 605
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych IT	11 327	17 786
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	428	86
- inne	1 573	1 448
- dochodzone na drodze sądowej	0	0
Należności krótkoterminowe netto, razem	79 841	83 367
c) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	897	888
Należności krótkoterminowe brutto, razem	80 738	84 255

w tys. zł

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	stan na 31.12.2009 rok bieżący	stan na 31.12.2008 rok poprzedni
Stan na początek okresu	888	224
zwiększenia (z tytułu)	11	675
- ogłoszona upadłość	0	0
- utworzenie	11	675
zmniejszenia (z tytułu)	2	11
- spisano	0	11
- zapłacono/rozliczono	2	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	897	888

Spółka tworzy odpis aktualizujący wartość należności, 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 WALUTOWA)	stan na 31.12.2009 rok bieżący	stan na 31.12.2008 rok poprzedni
w walucie polskiej	64 757	64 124
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	2 653	811
jednostka/waluta GBP	1	0
tys. zł	4	0
jednostka/waluta EUR	645	197
tys. zł	2 649	811
Należności krótkoterminowe brutto, razem	67 410	64 935

w tys. zł

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG – O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	stan na 31.12.2009 rok bieżący	stan na 31.12.2008 rok poprzedni
do 1 miesiąca	46 364	44 000
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	15 178	11 952
należności przeterminowane	5 868	8 983
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	67 410	64 935
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	897	888
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	66 513	64 047

w tys. zł

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE – Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE:	stan na 31.12.2009 rok bieżący	stan na 31.12.2008 rok poprzedni
do 1 miesiąca	3 512	4 620
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	550	1 683
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	829	815
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	80	1 301
powyżej 1 roku	897	564
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	5 868	8 983
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	897	888
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	4 971	8 095

21. Rozliczenia międzyokresowe czynne

Nota 20 w tys. zł

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	stan na 31.12.2009 rok bieżący	stan na 31.12.2008 rok poprzedni
- licencje na oprogramowanie	194	183
- usługi wsparcia	2 014	1 234
- koszty wdrożenia norm ISO	0	70
- koszty wstępne projektów	0	496
- koszty projektów inwestycyjnych	568	334
- koszty przygotowania szkoleń	7	50
- koszty projektów dotowanych	0	489

-koszty nowej marki	620	592
- pozostałe koszty rozliczane w czasie	411	271
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	3 814	3 719

22. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Nota 21 w tys. zł

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	stan na 31.12.2009 rok bieżący	stan na 31.12.2008 rok poprzedni
w jednostkach zależnych	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
w pozostałych jednostkach	0	0
- udziały lub akcje przeznaczone do obrotu	0	0
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	12 210	13 477
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	12 210	4 585
- lokaty krótkoterminowe	0	7 392
- depozyt na zabezpieczenie kredytu	0	1 500
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	12 210	13 477

w tys. zł

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	stan na 31.12.2009 rok bieżący	stan na 31.12.2008 rok poprzedni
w walucie polskiej	8 204	7 475
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	4 006	6 002
jednostka/waluta USD	101	448
w zł	288	1 304
jednostka/waluta EUR	905	1 139
w zł	3 718	4 698
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	12 210	13 477

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 2009 roku wynosił 33 tys. zł.

23. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe

Kapitał podstawowy INFOVIDE-MATRIX S.A. wynosił na dzień 31 grudnia 2009 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 2009 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	1 890 350	15,97%	1 890 350	15,97%
Jacek Królik	1 903 104	16,08%	1 903 104	16,08%
Aviva OFE Aviva BZ WBK*	790 928	6,68%	790 928	6,68%

Nota 22 w tys. zł

KAPITAŁ ZAPASOWY	stan na 31.12.2009 rok bieżący	stan na 31.12.2008 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	38 400	29 351
Kapitał zapasowy, razem	178 575	169 526

Na kapitał zakładowy zgodnie z kodeksem spółek handlowych Spółka przeznaczająca co najmniej 8% zysku netto do momentu osiągnięcia 1/3 kapitału podstawowego. Z zysku za rok 2008 Spółka przeznaczyła na kapitał zapasowy kwotę 9 048 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 aktuarium zgodnie z obowiązującym MSR 19 i przepisami Kodeksu Pracy.

Nota 23 w tys. zł

ZMIANA STANU REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	stan na 31.12.2009 rok bieżący	stan na 31.12.2008 rok poprzedni
a) stan na początek okresu	261	211
b) zwiększenia (z tytułu)	34	50
- utworzenie rezerwy na odprawy emerytalne	3	4
- utworzenie rezerwy na odprawy rentowe	2	6
- utworzenie rezerwy na odprawy pośmiertne	29	40
c) wykorzystanie (z tytułu)	0	0
d) rozwiązanie (z tytułu)	0	0
e) stan na koniec okresu	295	261
- w tym rezerwa długoterminowa	282	251
- w tym rezerwa krótkoterminowa	13	10

Główne założenia przyjęte przez aktuarium w procesie liczenia rezerwy na odprawy emerytalne, rentowe i pośmiertne na dzień 31 grudnia 2009 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 31.12.2009 rok bieżący	stan na 31.12.2008 rok poprzedni
Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych	2 517	4 807
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	647	1 367
Zobowiązania z tytułu faktoringu	0	2 065
Kredyty i pożyczki bankowe, leasing, faktoring, razem	3 164	8 239

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.	30.12.2010	10 500 tys. zł w tym: ▪ 1 000 tys. zł linia gwarancyjna ▪ 9 000 tys. zł kredyt w rachunku bieżącym
Umowa o gwarancję bankową	Bank Millennium S.A.	14.07.2010	1 250 tys. zł
Linia kredytowa wielozadaniowa	Raiffeisen Bank Polska S.A.	15.10.2010	7 000 tys. zł
Linia faktoringowa	Raiffeisen Bank Polska S.A.	15.02.2010	8 000 tys. zł
Linia kredytowa wielozadaniowa	Bank DnB NORD Polska S.A.	31.08.2013	5 000 tys. zł

- Umowa ramowa linii wielozadaniowej numer 7055-0012 z dnia 16 maja 2005 r. (aneksowana 28.12.2005, 17.07.2006, 03.01.2008, 17.01.2008, 24.10.2008, 23.12.2009) 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

Kwota udzielonej linii gwarancyjnej

1 000 tys. zł

Wykorzystanie na dzień bilansowy 31.12.2009

991 tys. zł z tytułu linii gwarancyjnej

Warunki oprocentowania

WIBOR+marża banku

Termin zapadalności

30.12.2010r.

Zabezpieczenia:

- 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

- Umowa o linię gwarancyjną nr 141902062 zawarta dnia 01 lipca 2009 pomiędzy Spółką a Bankiem Millennium Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (Bank)

Warunki udzielonego linii gwarancyjnej

Limit linii gwarancyjnej

1 250 tys. zł

Wykorzystanie na dzień bilansowy 31.12.2009

1 246 tys. zł

Warunki oprocentowania

provizja banku

Termin zapadalności

31.12.2010r.

Zabezpieczenia:

- przelew wierzytelności z kontraktów
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty:

1 875 tys. zł

- Umowa nr CRD/L/28957/08 o limit wierzytelności z dnia 15 września 2008 r. (aneksowana 13.10.2009) zawarta pomiędzy Raiffeisen Bank Polska S.A. w Warszawie a Spółką

Warunki udzielonego kredytu:

Rodzaj kredytu	Linia wielozadaniowa
Kwota udzielonego limitu (maksymalna)	7 000 tys. zł
Kwota podlimitu kredytowego	5 000 tys. zł
Kwota podlimitu gwarancyjnego	4 000 tys. zł

Wykorzystanie na dzień bilansowy 31.12.2009r.

- z tytułu gwarancji	3 177 tys. zł
- z tytułu kredytu	1 196 tys. zł

Warunki oprocentowania

WIBOR 1M + marża banku

Termin zapadalności

15.10.2010r.

Zabezpieczenia:

- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 10 500 tys. zł

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

Warunki udzielonego kredytu:

Rodzaj kredytu	Limit faktoringowy
Kwota udzielonego kredytu	8 000 tys. zł

Wykorzystanie na dzień bilansowy 31.12.2009

0 tys. zł

Warunki oprocentowania

WIBOR 1M + marża banku + prowizja operacyjna

Termin zapadalności

15.02.2010 r.

Zabezpieczenia:

- brak

- Umowa nr 917/119/2009 o limit kredytowy z dnia 11 sierpnia 2009 r. zawarta pomiędzy Bank DnB NORD Polska S.A. w Warszawie a Spółką

Warunki udzielonego kredytu:

Rodzaj kredytu	Linia wielozadaniowa
Kwota udzielonego kredytu	5 000 tys. zł
Kwota limitu gwarancyjnego	1 000 tys. zł
Kwota limitu kredytowego	4 000 tys. zł

Wykorzystanie na dzień bilansowy 31.12.2009 r. z tytułu kredytu

1 320 tys. zł

Warunki oprocentowania

WIBOR 1M + marża banku

Termin zapadalności

31.08.2013 r.

Zabezpieczenia:

- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 7 500 tys. zł

Umowy wypowiedziane w 2009 roku:

- Umowa nr 2/2004 o linię gwarancyjną z dnia 17 marca 2004 r. (aneks nr 12 z dnia 22.10.2008) zawarta pomiędzy ING Bankiem Śląskim S.A. (Bank) a Spółką

Warunki udzielonego kredytu:

Rodzaj kredytu	Linia gwarancyjna
Kwota udzielonego kredytu	2 571 tys. zł

Warunki oprocentowania

marża banku

Termin rozwiązania umowy

15.06.2009r.

- 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.) zawarta pomiędzy Spółką a Bankiem Millennium Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

Warunki udzielonego kredytu:

Kwota udzielonego kredytu

3 000 tys. zł

Warunki oprocentowania

WIBOR1M+marża banku

Termin rozwiązania umowy

30.06.2009r.

Spółki zależne i stowarzyszone**one2tribe Sp. z o.o.**

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Termin spłaty	Kwota
Kredyt w rachunku bieżącym	Deutsche Bank PBC S.A	30.12.2010	450 tys. zł

Spółka Dominująca udzieliła poręczenia one2tribe Sp. z o.o. do wyżej wymienionego kredytu.

Dnia 26 lutego 2009 roku Spółka Infovide-Matrix S.A. udzieliła pożyczki spółce zależnej one2tribe Sp. z o.o. w kwocie 200 tys. zł.

Pożyczka została spłacona zgodnie z umową w dniu 31 marca 2009 roku.

Oprocentowanie pożyczki wynosiło 8% w skali roku.

Odsetki zostały zapłacone w momencie spłaty kredytu w kwocie 1,5 tys. zł.

Pożyczka była zabezpieczona poręczeniem osobistym Wojciecha Ozimka – Prezesa Zarządu spółki One2tribe Sp. z o.o.

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

Leasing finansowy	stan na 31.12.2009 rok bieżący	stan na 31.12.2008 rok poprzedni
Kwoty płatne zgodnie z umowami leasingu finansowego:	750	1 464
w ciągu 1 roku	323	1 190
od 2 do 5 roku	427	274
Minus: przyszłe opłaty finansowe	103	97
Zdyskontowana wartość bieżąca zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	647	1 367
Minus: Kwota należna z tytułu rozliczenia w ciągu 12 miesięcy (wykazywana jako zobowiązania krótkoterminowe)	267	1 123
Kwota wymaganej spłaty po 12 miesiącach	380	244

**Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego
w tys. zł**

Leasing operacyjny	stan na 31.12.2009 rok bieżący	stan na 31.12.2008 rok bieżący
Kwoty płatne zgodnie z umowami leasingu:	750	1 649
w ciągu 1 roku	637	901
od 2 do 5 roku	113	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 31.12.2009 rok bieżący	stan na 31.12.2008 rok poprzedni
wobec jednostek zależnych	1 311	440
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 311	440
- do 12 miesięcy	1 311	440
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- zaliczki otrzymane na dostawy	0	0
- inne	0	0
wobec jednostek stowarzyszonych	0	0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0
- do 12 miesięcy	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- zaliczki otrzymane na dostawy	0	0
- inne	0	0
wobec pozostałych jednostek	34 458	27 215
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	34 443	27 215
- do 12 miesięcy	34 442	27 215
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- zaliczki otrzymane na dostawy	15	0
- inne	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	35 769	27 655

w tys. zł

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (STRUKTURA WALUTOWA)	stan na 31.12.2009 rok bieżący	stan na 31.12.2008 rok poprzedni
w walucie polskiej	35 678	26 789
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	91	866
jednostka/waluta tys. EUR	15	206
w tys. zł	60	848
jednostka/waluta tys. USD	2	2
w tys. zł	5	7
jednostka/waluta tys. GBP	6	3
w tys. zł	26	11
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	35 769	27 655

Nota 26 w tys. zł

ZOBOWIĄZANIA BUDŻETOWE	stan na 31.12.2009 rok bieżący	stan na 31.12.2008 rok poprzedni
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	3 236	3 766
Pozostałe zobowiązania publicznoprawne	6 758	9 144
Podatek VAT	5 381	7 559
Podatek zryczałtowany u źródła	2	2
Podatek dochodowy od osób fizycznych	281	449
Zakład Ubezpieczeń Społecznych	1 061	1 057
Pozostałe	33	77
Zobowiązania budżetowe, razem	9 994	12 910

Nota 27 w tys. zł

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	stan na 31.12.2009 rok bieżący	stan na 31.12.2008 rok poprzedni

Zobowiązania z tytułu dywidendy	426	426
Zobowiązania z tytułu pozostałych rozliczeń z pracownikami	8	10
Zobowiązania z tytułu dotacji	0	1 784
Zobowiązania finansowe z tyt. dopłaty do ceny nabycia DahliaMatic	0	3 797
Zobowiązania pozostałe, razem	434	6 017

27. Przychody przyszłych okresów i rozliczenia międzyokresowe bierne

Nota 28 w tys. zł

PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	stan na 31.12.2009 rok bieżący	stan na 31.12.2008 rok poprzedni
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji	0	711
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	0	711

Nota 29 w tys. zł

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE	stan na 31.12.2009 rok bieżący	stan na 31.12.2008 rok poprzedni
Koszty zmiennych składników wynagrodzeń	4 355	6 780
Koszty niewykorzystanych urlopów	2 035	1 941
Koszty realizacji projektów	3 952	1 729
Koszty bieżące pozostałe	218	0
Rozliczenia międzyokresowe bierne, razem	10 560	10 450

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. W roku 2009 Spółka na mocy przepisów ze względu na posiadanie wystarczających środków na działalność socjalną nie tworzyła odpisu na ZFŚS.

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

Spółka w 2009 roku skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów

Nota 30 w tys. zł

	stan na 31.12.2009 rok bieżący	stan na 31.12.2008 rok poprzedni
Środki pieniężne	33	422
Zobowiązania z tytułu ZFŚS	33	422
Saldo po skompensowaniu	0	0
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	0	518

29. Zobowiązania warunkowe

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

Nota 31 w tys. zł

	stan na 31 grudnia 2009	stan na 31 grudnia 2008
Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	450	450
- udzielonych gwarancji i poręczeń	450	450
Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	33 836	29 712
otrzymanych linii kredytowych w banku	16 000	12 000
otrzymanych linii gwarancyjnych w banku	7 250	5 000

otrzymanych linii faktoringowych	8 000	8 000
zawartych umów leasingowych	1 500	3 632
umów handlowych	1 939	1 080

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 31.12.2009	stan na 31.12.2008
Na zmianę stanu należności składają się	0	30 457
Zmiana stanu należności krótkoterminowych	0	30 316
- korekta prezentacji ZFŚS w r. 2007	0	-9
- korekta o zmianę stanu należności z tytułu wpłaty kapitału niezarejestrowanej spółki	0	150
Na zmianę stanu zobowiązań bez kredytów bankowych składają się	0	-30 249
Zmiana stanu zobowiązań długoterminowych	0	0
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	0	-26 453
- korekta zobowiązania inwestycyjnego DahliaMatic	0	-3 797
Na zmianę stanu rozliczeń międzyokresowych składają się:	-696	-1 838
Zmiana stanu krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych aktywa	-95	-918
Zmiana stanu krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych pasywa	109	2 160
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów pasywa	-711	-3 079
Na zmianę stanu rezerw składają się:	34	50
Zmiana stanu rezerw na świadczenia emerytalne i podobne	34	50
Pozostałe korekty działalności operacyjnej obejmują	88	11
Przesunięcia wewnętrzne	0	29
Korekta wartości firmy	0	-18
Likwidacje środków trwałych	88	0

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 31.12.2009 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	68 086	68 422
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Pożyczki udzielone i należności	12 210	12 210
Razem:		80 296	80 632
Zobowiązania finansowe długoterminowe:			
Kredyty i pożyczki	Zobowiązania finansowe	380	380
Pozostałe zobowiązania	Zobowiązania finansowe	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe:			
Kredyty i pożyczki	Zobowiązania finansowe	2 784	2 784

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Zobowiązania finansowe	36 203	36 203
Inne zobowiązania finansowe	Zobowiązania finansowe	0	0
Razem:		39 367	39 367

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	01.01.2009 31.12.2009 rok bieżący	01.01.2008 31.12.2008 rok poprzedni
Zarząd, w tym:	1 483	1 397
Kobiąłka Marek	60	60
Stokalski-Dzierzykraj Boris	60	60
Królik Jacek	60	60
Spółka Zarządzająca	1 296	1 217
Rada Nadzorcza, w tym:	32,5	35
Chmielewska Beata	2,5	5,0
Dworzecki Zbigniew	5,0	7,5
Gorazda Marcin	5,0	7,5
Płoszajski Piotr	15,0	7,5
Puławski Mieczysław	5,0	7,5
Wyższa kadra dyrektorska	4 906	4 056

W dniu 24 stycznia 2008 roku Rada Nadzorcza Infovide-Matrix S.A. zawarła ze spółką jawną "Kobiąłka, Królik, Stokalski-Dzierzykraj" 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: trzystu sześćdziesięciu tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda.

Zrealizowany skonsolidowany zysk netto wynosi 12,8 mln zł, wynik ten nie uprawnia do emisji warrantów uprawniających do objęcia akcji w ramach programu opcji managerskich.

34. Sprawy sądowe

Na dzień opublikowania sprawozdania finansowego do Sądu Rejonowego dla Warszawy Żoliborza, Wydział VII Pracy i Ubezpieczeń Społecznych została wniesiona sprawa z powództwa Pracownika przeciwko Spółce. Data złożenia pozwu przez powoda: 23.12.2009 roku.

Informacje o sprawie: Powód dochodzi od spółki odszkodowania jak podaje w kwocie 45 640 zł z tytułu niezgodnego z prawem wypowiedzenia umowy o pracę.

Aktualny stan sprawy: Spółka Infovide-Matrix S.A. złożyła odpowiedź na pozew, w której wniosła o oddalenie powództwa powoda.

35. Znaczące zdarzenia w okresie sprawozdawczym

Podwyższenie kapitału w Spółce one2tribe Sp. z o.o.

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 udziały w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki one2tribe Sp. z o.o. o wartości nominalnej 625 zł i cenie emisyjnej 1 000 zł za każdy udział, tj. o łącznej wartości nominalnej 609 tys. zł i za łączną cenę 974 tys. zł. Pozostałe 526 udziałów zostały objęte i opłacone przez pozostałych udziałowców Spółki.

W dniu 5 listopada 2009 roku na Nadzwyczajnym Zgromadzeniu Wspólników Spółki one2tribe sp. z o.o. została podjęta uchwała o kolejnym podwyższeniu kapitału poprzez utworzenie 288 nowych udziałów o wartości nominalnej 625 zł każdy. Udziały te zostały objęte przez jednego ze wspólników Spółki, z wyłączeniem prawa poboru w stosunku do pozostałych wspólników. Podwyższenie zostało zarejestrowane przez sąd.

Wobec powyższego, na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Infovide-Matrix S.A. posiada 1.694 udziały w kapitale zakładowym Spółki one2tribe Sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej 1 059 tys. zł, które stanowią 40,45%.

Nabycie akcji CTPartners S.A.

W wyniku realizacji Umowy Inwestycyjnej z dnia 26 listopada 2007 wraz z zawartymi aneksami oraz w wykonaniu wezwania do realizacji opcji PUT, Spółka Infovide-Matrix S.A. zawarła w dniu 1 sierpnia 2009 roku, sześć umów sprzedaży akcji CTPartners S.A. Na podstawie powyższych umów w dniu 1 września Spółka nabyła 1.006 akcji CTPartners o wartości nominalnej 100 zł za każdą akcję i łącznej wartości nominalnej 100 600 zł. Łączna cena za akcje została ustalona w oparciu o wzór zawarty w Umowie Inwestycyjnej i wyniosła 5 384 112 zł. Na dzień publikacji niniejszego raportu Infovide-Matrix S.A. posiada łącznie 5006 akcji Spółki CTPartners S.A., co stanowi 66,66% kapitału zakładowego.

Wdrożenie HPW

W 2007 r. Spółka dominująca 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 wspiera budowę 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.

Faktyczne użytkowanie systemu przez wszystkich konsultantów firmy nastąpiło w drugiej połowie 2008 roku. Okres ten był poświęcony przede wszystkim dostrojeniu systemu i dopracowaniu różnego rodzaju raportów mierzących efektywność projektów handlowych oraz procesów alokacji i wykorzystania zasobów w projektach. W pierwszej połowie 2009 roku system HPW został poszerzony o obsługę procesu budżetowania projektów, a także o bazę wiedzy o kompetencjach i doświadczeniach konsultantów.

W 2010 roku Spółka planuje uruchomienie kolejnych projektów z obszaru zarządzania wiedzą. Program działań obejmuje zarówno wdrożenie systemu informatycznego – nowej bazy wiedzy korespondującej z projektem High Performance Workplace – jak i optymalizację procesów i praktyk wspierających doskonalenie kadry poprzez naukę płynącą z realizowanych przedsięwzięć. Zaprojektowane działania dotyczą udoskonalenia procesów gromadzenia, kategoryzacji i wykorzystania wiedzy dotyczącej naszych projektów, kompetencji, najlepszych praktyk i doświadczeń i są ukierunkowane na rozwój i usprawnienie zarządzania kapitałem intelektualnym Spółki oraz wzrost efektywności procesów handlowych i produkcyjnych. Program będzie wdrażany w latach 2010-2012. Wśród miar jego sukcesu znajdują się zarówno mierzalne wskaźniki finansowe efektywności procesów realizacyjnych i sprzedażowych, jak i miękkie kryteria monitorujące zmiany w satysfakcji klientów Spółki, pracowników oraz inne aspekty związane z rozwojem kapitału ludzkiego i strukturalnego firmy.

Uchwały Walnego Zgromadzenia

- Zwyczajne Walne Zgromadzenie Infovide-Matrix S.A. w dniu 2 czerwca 2009 roku podjęło uchwały w następujących sprawach:
 - zatwierdzenia rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2008;
 - zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2008;
 - zatwierdzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok 2008;
 - zatwierdzenia sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2008
 - podziału zysku za rok 2008;
 - udzielenia członkom Zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku 2008;
 - udzielenia członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku 2008;
 - zmiany Statutu Spółki (zmiana § 5 ust. 1 oraz zmiana § 11 Statutu Spółki);
 - wyboru członków Rady Nadzorczej;
 - zmiany Regulaminu Walnego Zgromadzenia (zmieniono: § 2, § 3, § 4, § 5, § 12, § 13, § 16 Regulaminu Walnego Zgromadzenia Spółki).

Istotne uchwały Rady Nadzorczej

- W dniu 6 maja 2009 roku Rada Nadzorcza Infovide-Matrix S.A. podjęła uchwały między innymi w sprawie wyboru biegłego rewidenta do przeglądu śródrocznego jednostkowego sprawozdania Spółki i śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej sporządzonych na dzień 30.06.2009 oraz do badania jednostkowego sprawozdania Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej sporządzonych na dzień 31.12.2009.
- W dniu 17 listopada 2009 roku Rada Nadzorcza Infovide-Matrix S.A. podjęła uchwały między innymi w sprawach:

- wyboru Przewodniczącego, Wiceprzewodniczącego oraz Sekretarza Rady Nadzorczej;
- ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki;
- ustalenia tekstu jednolitego Regulaminu Walnego Zgromadzenia Spółki.

Pozostałe wydarzenia

W 2009 roku Infovide-Matrix systematycznie rozwijała się, mimo odczuwalnego spowolnienia gospodarczego. Dobra kondycja Spółki na tle rynku jest przede wszystkim efektem intensywnego doskonalenia systemu zarządzania oraz oferty usług dostosowanej do zmieniających się warunków rynkowych. Opublikowany we wrześniu 2009 raport IDC na temat polskiego rynku IT ponownie potwierdził przynależność Infovide-Matrix do grona liderów rynku.

Infovide-Matrix ponownie liderem polskiego rynku konsultingu informatycznego wg Raportu IDC i Book of Lists

Według najnowszego raportu opracowanego przez firmę badawczą IDC Poland, Infovide-Matrix po raz kolejny zajmuje pierwsze miejsce na rynku usług konsultingu informatycznego – Information System Consulting. Spółka plasuje się jednocześnie na drugim miejscu w kategorii rozwiązań na zamówienie (Custom Application Development), potwierdzając tym samym pozycję lidera polskiego rynku Consulting & Solution Implementation.

Raport „Competitive Profiles and Analysis of Leading IT Services Providers in Poland” został sporządzony przez IDC Poland – jedną z największych firm zajmujących się badaniem rynku teleinformatycznego. IDC dokonuje analizy polskiego rynku pod kątem udziałów w wybranych segmentach rynku IT. W tym roku Infovide-Matrix osiągnęła udział w rynku konsultingu IT na poziomie 14,8% i wyprzedziła takie firmy jak IBM (9%) i Accenture (8%). Jednocześnie w kategorii rozwiązań na zamówienie Infovide-Matrix z 12% udziałem w rynku zajęła drugie miejsce ex aequo z firmą Asseco Polska, przed takimi spółkami jak Sygnity czy Accenture.

W ww. raporcie Infovide-Matrix znalazła się również na 9. pozycji w rankingu „Top 10 IT Services Companies by IT Services Revenue Provisioned in Poland” mając 2,0% rynku przy przychodach z tego tytułu w wysokości 69.31 mln USD.

Infovide-Matrix zajmuje pozycję lidera w rankingu „IT Consulting Companies” również w najnowszej publikacji Book of Lists 2010, klasyfikującej firmy wg danych za I półrocze 2009 oraz 2008. Spółka wyprzedziła w tej kategorii takie firmy jak Ernst&Young; KPMG; DGA. Publikacja „Book of Lists” to kilkadziesiąt list rankingowych opisujących główne sektory polskiej gospodarki. Rocznik stanowi bazę ponad 2 500 firm. Przy tworzeniu rankingów redakcja Warsaw Business Journal skupia się przede wszystkim na usługach b2b. Firmy są zrankingowane według ich wyników, wyrażonych w przychodach lub innych specyficznych dla sektora wartościach. Listy zawierają informacje na temat profilu działalności, klientów, dotychczasowych osiągnięć oraz usług, które dana firma oferuje. Book of Lists wydawany jest w wersji dwujęzycznej: polsko-angielskiej.

Infovide-Matrix jako Akredytowana Jednostka Konsultingowa

W 2009 roku Spółka Infovide-Matrix uzyskiwała również przyznaną przez brytyjską organizację APMG **prestiżową Akredytację Organizacji Konsultingowej (ACO)**. Obecnie na świecie istnieją zaledwie 23 firmy posiadające certyfikację APMG, w Polsce jedynie dwie.

Dokument ACO uzyskiwany jest na podstawie oceny zdolności certyfikowanej firmy do realizacji projektów z zakresu wdrażania metodyki zarządczej PRINCE2. Ocena obejmuje zarówno doświadczenie, jak i wiedzę konsultantów, a także kształt procesów zarządczych, którym podlegają projekty realizowane w ramach ACO. Akredytacja nadawana jest przez organizację APMG, która w imieniu Korony Brytyjskiej zarządza brytyjskimi standardami zarządczymi, m.in. metodyką PRINCE2.

Uzyskanie akredytacji wymaga przejścia oceny kandydatów na tzw. Registered Consultant w zakresie doświadczeń projektowych oraz spełnienia wymagań APMG z zakresu metodyki oraz odpowiednich procesów. Ponadto konieczne było stworzenie rozwiązań procesowych i proceduralnych wymaganych przez APMG,

obejmujących m.in. inicjowanie projektu, jego strukturę zarządczą, realizację oraz procesy zarządzania ryzykiem i rozwojem konsultantów. Wszystkie prace były oceniane przez asesorów z brytyjskiej organizacji.

Tytuł Akredytowanej Jednostki Konsultingowej jest nie tylko gwarancją wysokiej jakości usług doradczych świadczonych przez firmę, ale także potwierdzeniem kwalifikacji pracujących w niej konsultantów. Akredytacja ACO pozwala na spełnienie wymagań klientów, którzy coraz częściej wymagają formalnego dowodu posiadania przez wykonawcę zdolności wdrożenia metodyki projektowej lub poprawy istniejących rozwiązań zarządczych.

Doskonalenie systemu zarządzania

W 2009 roku Infovide-Matrix rozpoczęła funkcjonowanie według nowej struktury organizacyjnej, mającej na celu doskonalenie systemu zarządzania. Dzięki wprowadzeniu nowej architektury korporacyjnej Infovide-Matrix zwiększa swój potencjał i możliwości w realizacji dużych i bardziej złożonych projektów.

Nowe zasady zarządzania opierają się w szczególności na następujących założeniach:

- Budowanie struktur branżowych pozwalających na doskonalenie specjalizowanych kompetencji branżowych.
- Dążenie do pełnego wykorzystania doświadczenia ekspertów branżowych z wiedzą technologiczną
- Silna koncentracja kompetencji wewnątrz mniejszych jednostek organizacji, współpracujących
- ze strukturami branżowymi
- Lepsza organizacja obsługi projektów
- Koncentracja na wybranych, najbardziej rentownych i perspektywicznych obszarach, jeśli chodzi o ofertę produktową i branżową: telekomunikacja, bankowość, administracja publiczna, energetyka
- Wdrożenie systemu High Performance Workplace

Doskonalenie systemu zarządzania wzmocniło możliwości Infovide-Matrix jako partnera największych firm i instytucji w przeprowadzaniu złożonych zmian przynoszących wartość biznesową.

Rozwój metodyki badania procesów innowacyjnych

Obok typowej działalności operacyjnej Infovide-Matrix jest aktywna w obszarze badań procesów innowacyjnych zachodzących w firmach w Polsce i na świecie. Spółka we współpracy z firmami badawczymi CASE oraz Cutter Consortium przeprowadziła badania dotyczące innowacyjności polskich i światowych przedsiębiorstw. Infovide-Matrix przeprowadziła badania już po raz drugi. Wzięło w nich udział 223 światowych (głównie z USA i Europy) i 200 polskich przedsiębiorstw. Metodykę badań oparto o model „łańcucha innowacyjności”, na który składają się cztery elementy: opracowywanie wynalazków i nowych produktów, dostarczanie klientom nowych korzyści i wartości, opracowywanie i wdrażanie nowych rozwiązań zarządczych oraz innowacje w obszarze modelu biznesowego. Raport ukazuje istotne różnice między Polską, a krajami zachodnimi w sferze zarządzania i podejścia do innowacji w firmach. Opracowanie skupia się także na barierach i czynnikach sprzyjających innowacyjności. Wyniki badań zostały opublikowane w II kwartale 2009 roku, można się z nimi zapoznać na stronach internetowych www.infovidematrix.pl i www.legonomy.com.

Przygotowanie projektów do współfinansowania przez Unię Europejską w 2009

Wykorzystując wcześniejsze doświadczenia Infovide-Matrix i nabyte kompetencje związane z koordynacją dwóch międzynarodowych projektów (M-CAST oraz ReDSeeDS) oraz uczestnictwem w projekcie ICONS, Spółka zdecydowała się na złożenie wniosków do kilku programów UE.

Udział w europejskich projektach badawczo-rozwojowych i ich koordynacja, wiąże się z różnorodnymi korzyściami, do których należą:

- możliwość współfinansowania innowacyjnych pomysłów, które są generowane w firmie przez jej pracowników (najbardziej korzystny poziom dofinansowania dla dużej firmy), co obniża poziom ryzyka przy inwestycjach badawczo-rozwojowych,
- możliwość sprawdzenia pomysłów i rozwiązań w środowisku demonstracyjnym, przy udziale użytkowników końcowych z branż innych niż ICT, co w przyszłości może zaowocować oferowaniem takich rozwiązań komercyjnie,

- podniesienie prestiżu firmy i możliwość poznania innych wizji i pomysłów przez udział w pracach zespołu międzynarodowego, składającego się z przedstawicieli uznanych środowisk naukowych, przemysłu i użytkowników końcowych,
- bezpośredni wpływ na rozwój nauki polskiej i europejskiej, rozwój wiedzy i kompetencji własnych pracowników.

27 października 2009 zostały złożone trzy projekty do konkursu 5 (call5) 7 Programu Ramowego Badań, Rozwoju Technicznego i Prezentacji UE, do obszaru ICT (Technologie Informacyjne i Komunikacyjne), projekty typu STREP (poziom budżetu do 3,5 mln EUR). 26 listopada został złożony projekt do konkursu 3 (call3) 7 Programu Ramowego Badań, Rozwoju Technicznego i Prezentacji, do obszaru Bezpieczeństwo (Security).

36. Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych

Nie wystąpiły żadne znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które zostałyby ujęte w sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 roku.

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

Podpisanie Umowy Inwestycyjnej z Utilis IT sp. z o.o. i jej Wspólnikami

W dniu 16 marca 2010 roku, Infovide-Matrix S.A. podpisała ze Spółką Utilis IT sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu oraz z jej Wspólnikami Umowę Inwestycyjną, o czym informował w raporcie bieżącym nr 4/2010 w dniu 16 marca 2010 roku.

Zgodnie z postanowieniami ww. umowy, Infovide-Matrix S.A. obejmie łącznie 250 udziałów Utilis IT sp. z o.o., które zostaną utworzone w wyniku dwóch podwyższeń kapitału zakładowego, za łączną cenę 2.000 tys. zł tj. 250 udziałów o wartości nominalnej 50 PLN każdy i łącznej wartości nominalnej 12.500 PLN po cenie emisyjnej 8 tys. zł za jeden udział.

W dniu 16 marca 2010 roku także Spółka Infovide-Matrix S.A., w ramach pierwszego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Utilis IT, złożyła oświadczenie o objęciu 125 udziałów po całkowitej cenie wynoszącej 1.000 tys. zł, tj. 125 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy i łącznej wartości nominalnej 6,25 tys. zł po cenie emisyjnej 8 tys. zł za jeden udział.

Po zarejestrowaniu powyższych zmian w sądzie rejestrowym, Infovide-Matrix S.A. będzie posiadać 125 udziałów Spółki Utilis IT sp. z o.o. stanowiących 11,12 % w kapitale zakładowym i będą uprawniać do 11,12 % głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki.

38. Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

Sprzedaż i zakupy za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku oraz należności i zobowiązania na dzień 31 grudnia 2009 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
Infovide-Matrix S.A.	229	2 763	0	1 311
CTPartners S.A	161	132	35	0
one2tribe Sp. z o.o.	50	15	0	0
DahliaMatic Sp. z o.o.	2 553	85	1 276	0
CI IVMX Sp. z o.o.	0	0	0	0
IMX.tow	0	0	0	0

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

Należność od IMX tow. została objęta odpisem aktualizującym w 2008 roku w kwocie 335 tys. zł. Pozostałe należności od podmiotów powiązanych nie są zagrożone spłatą, nie zostały również zabezpieczone. Zobowiązania są zobowiązaniami terminowymi.

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

W okresie od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 roku nie wystąpiły żadne transakcje z podmiotami powiązanym 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 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 CTPartners) 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 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. – płatność dywidendy została zrealizowana w 2009 roku.

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

Umowa leasingu operacyjnego oraz serwisowania pojazdów z Daimler 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 750 tys. zł, w tym na część krótkoterminową przypada kwota 637 tys. zł.

41. Udzielone pożyczki osobom zarządzającym i nadzorującym

Na dzień 31 grudnia 2009 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 2009

Do dokonania przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego oraz badania sprawozdania finansowego za 2009 rok uchwałą Rady Nadzorczej została wybrana Spółka Kancelaria Rewidentów i Doradców "KRD" Sp. z o.o.. W dniu 7 maja 2009 roku Spółka podpisała umowę na badanie ww. sprawozdań, na mocy której biegłemu rewidentowi przysługuje wynagrodzenie w kwotach netto:

- za przegląd śródrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30 czerwca 2009 roku – 25 tys. zł
- za badanie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2009 roku – 40 tys. zł

Kancelaria Rewidentów i Doradców "KRD" Sp. z o.o. nie świadczyła innych usług na rzecz Spółki.

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.

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

43. Struktura zatrudnienia

Zatrudnienie w Spółce na dzień 31 grudnia 2009 roku przedstawiało się następująco:

	stan na 31.12.2009	stan na 31.12.2008
Zarząd	3	3
Konsultanci biznesowi	223	276
Konsultanci techniczni i programiści	203	234
Sprzedaż i Marketing	44	48
Działy wsparcia*	65	54
Razem	538	615
- w tym Kadra Kierownicza	37	38

* 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 2009 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. Spółka 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 2009 Spółka posiadała następujące instrumenty finansowe narażone na ryzyko stopy procentowej:

- Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	647 tys. zł
- Kredyt w rachunku bieżącym	2 517 tys. zł

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

Okres zakończony 31 grudnia 2009 roku

Oprocentowanie zmienne	krótkoterminowe	długoterminowe
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego	267	380
Kredyt bankowy	2 517	0

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

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

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

Ryzyko walutowe

Przychody i koszty operacyjne Spółki są denominowane głównie w polskich złotych. Jednakże część kontraktów zarówno z dostawcami, jak i z odbiorcami, realizowana jest w walutach obcych, co może wpłynąć negatywnie na wyniki Spółki. Spółka stara się zapobiegać takim sytuacjom stosując odpowiednie narzędzia finansowe, a także realizując zakup i sprzedaż w tej samej walucie.

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 waluty
30.01.2009	EUR	70 600,00	4,06
31.03.2009	EUR	200 000,00	4,08
15.04.2009	USD	200 000,00	3,465

W danym okresie sprawozdawczym rozliczona została transakcja forward zawarta w dniu 12 grudnia 2008

data rozliczenia	waluta	kwota	kurs zakupu waluty
16.03.2009	EUR	37 500,00	3,99

Struktura i wycena aktywów finansowych, należności i zobowiązań w walucie prezentowana jest sprawozdaniu w pkt 20, 22 i 26.

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

dane za okres 01.01.2009 – 31.12.2009			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	66 513	61 542	3 512	550	829	80	0
Pozostałe należności	1 573	1 573	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. 20.

Ryzyko związane z płynnością

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

W ocenie Zarządu Spółki, znaczna wartość środków pieniężnych na dzień bilansowy oraz dostępne linie kredytowe i faktoringowe 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 do 90 dni	od 91 do 180 dni	od 181 do 360 dni	powyżej 361
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	35 769	31 727	3 781	261	0	0
Kredyty i pożyczki, leasing	3 164	2 548	62	90	84	380
Pozostałe zobowiązania finansowe	434	434	0	0	0	0
Razem	39 367	34 709	3 843	351	84	380

Ryzyko cenowe

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

Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe

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

W okresie 6 miesięcy 01.01 – 31.12.2010 prognozy te przedstawiają się następująco:

10% zmiana w zakresie WIBOR 1M (wzrost stopy procentowej),

5% zmiana kursu walutowego PLN/USD (spadek kursu waluty),

2% zmiana kursu walutowego PLN/EUR (spadek 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		
			wpływ na wynik	wpływ na wynik	wpływ na wynik
		10,1%	-5,1%	-2,3%	-0,2%
		PLN	EUR	USD	GBP
Aktywa finansowe					
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w walucie polskiej	8 204	16			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w EURO	3 718		- 188		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w USD	288			-6	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności w EURO	2 650		-134		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności w GBP	4				
Wpływ na aktywa finansowe przed opodatkowaniem		16	-323	-6	
Podatek (19%)		3	-61	-1	
Wpływ na aktywa finansowe po opodatkowaniu		13	-261	-5	
Zobowiązania finansowe					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania w EURO	60		-3		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania w USD	234			-5	
Zobowiązania w GBP	26				
Wpływ na zobowiązania finansowe przez opodatkowaniem			-3	-5	
Podatek(19%)			-1	-1	
Wpływ na zobowiązania finansowe po opodatkowaniu			-2	-4	
Razem zwiększenie (zmniejszenie)		13	- 259	- 1	

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	31.12.2009	31.12.2008
kapitał własny	191 776	183 309
minus: wartości niematerialne	120 238	120 759
wartość netto rzeczowych aktywów netto	71 538	62 550
suma bilansowa	257 957	256 923
wskaźnik kapitału własnego	28%	24%
zysk z działalności operacyjnej	13 647	15 538
plus amortyzacja	3 270	4 167
EBITDA	16 917	19 705
kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	3 164	8 239
wskaźnik: kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania/EBITDA	19%	42%

Zarząd Spółki Infovide-Matrix S.A.

Marek Kobiałka
Prezes Zarządu

Boris Stokalski-Dzierzykraj
Wiceprezes Zarządu

Jacek Królik
Wiceprezes Zarządu

Warszawa, 17 marca 2010 roku