

INFOVIDE-MATRIX

ARCHITECTING ENTERPRISE INNOVATION

INFOVIDE-MATRIX **SPÓŁKA AKCYJNA**

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix za 2009 rok

**sporządzone zgodnie z
Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej**

Warszawa, 17 marca 2010 roku

Spis treści

I.	Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix S.A.	3
II.	Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix S.A. sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 roku	4
III.	Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix S.A.	6
IV.	Skonsolidowane Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix S.A. .	8
V.	Informacja dodatkowa do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix S.A.	10
1.	Informacje ogólne	10
2.	Zasady rachunkowości	13
3.	Przychody i koszty	30
4.	Segmenty działalności	33
5.	Podatek dochodowy	34
7.	Dywidendy	38
8.	Zysk przypadający na jedną akcję	38
9.	Wartości niematerialne	39
10.	Wartość firmy	41
11.	Połączenia jednostek gospodarczych	42
12.	Rzeczowe aktywa trwałe	42
13.	Planowane nakłady inwestycyjne na niefinansowe aktywa trwałe w kolejnym okresie sprawozdawczym	44
14.	Udział we wspólnych przedsięwzięciach	44
15.	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	44
16.	Zapasy	45
17.	Kontrakty długoterminowe	45
18.	Należności krótkoterminowe	46
19.	Rozliczenia międzyokresowe czynne	47
20.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	48
21.	Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe	48
22.	Świadczenia pracownicze	49
23.	Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, leasing	50
24.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	53
25.	Przychody przyszłych okresów i rozliczenia międzyokresowe bierne	54
26.	Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS	54
27.	Zobowiązania warunkowe	55
28.	Informacje dodatkowe do rachunku przepływów pieniężnych	55
29.	Instrumenty finansowe	56
30.	Wynagrodzenia Wyższej Kadry Kierowniczej	56
31.	Program opcji managerskich dla kluczowych członków kadry menedżerskiej Grupy Kapitałowej	57
32.	Sprawy sądowe	57
33.	Znaczące zdarzenia w okresie sprawozdawczym	58
34.	Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych	61
35.	Zdarzenia po dniu bilansowym mogące wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe	61
36.	Transakcje z podmiotami powiązanymi	61
37.	Udzielone pożyczki osobom zarządzającym i nadzorującym	62
38.	Struktura zatrudnienia	62
39.	Transakcje zawarte na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi	62
40.	Informacje o zawartych umowach nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.	62
41.	Wynagrodzenie biegłego rewidenta w Spółce Dominującej	63
42.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem	63
43.	Zarządzanie kapitałem	66

I. Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów Grupy Kapitałowej 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	230 713	224 497	
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	174 308	175 787	1,3
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	56 405	48 710	2,3
Koszt własny sprzedaży	172 379	167 813	
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	121 260	127 699	4
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	51 119	40 114	4
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	58 334	56 684	
Koszty sprzedaży i marketingu	17 501	20 539	4
Koszty ogólnego zarządu	21 717	16 896	4
Pozostałe przychody operacyjne	144	371	5
Pozostałe koszty operacyjne	353	769	6
Zysk/strata z działalności kontynuowanej	18 907	18 851	
Przychody finansowe	421	1 719	7
Koszty finansowe	581	941	8
Wynik na zbyciu jednostek podporządkowanych	0	-94	9
Zysk/Strata z nabycia dodatkowych udziałów w spółce stowarzyszonej	-128	0	
Zysk/strata brutto	18 619	19 535	
Podatek dochodowy	3 832	4 330	10, 12
Zysk/strata netto	14 787	15 205	
Zysk/strata z wyceny metodą praw własności	-169	65	
Zysk strata netto z działalności kontynuowanej	14 618	15 270	
Przypisany:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej	12 894	14 152	
Akcjonariuszom mniejszościowym	1 724	1 118	
Zysk netto przypadający na akcję			
podstawowy z zysku netto	1,09	1,20	13
rozwodniony z zysku netto	1,06	1,16	13

II. Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix S.A.

sporządzone 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)	152 474	152 141	
Rzeczowe aktywa trwałe	3 684	4 905	16
Wartość firmy	141 295	141 295	15
Wartości niematerialne	3 715	4 248	14
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	1 156	329	17
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	
Aktywo z tytułu podatku odroczonego podatku dochodowego	2 590	1 331	11
Pozostałe aktywa trwałe	34	33	
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	105 593	111 744	
Zapasy	782	976	18
Należności z tytułu dostaw i usług	69 955	67 605	20
Należności z wyceny kontraktów długoterminowych	11 860	18 117	19
Należności budżetowe	547	249	20
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0	0	
Pozostałe należności	1 584	1 512	20
Rozliczenia międzyokresowe	4 163	3 972	21
Inne aktywa finansowe	0	6	22
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	16 702	19 307	22
SUMA AKTYWÓW	258 067	263 885	

w tys. zł	stan na 31 grudnia 2009 roku	stan na 31 grudnia 2008 roku	Nota
PASYWA			
Kapitał własny ogółem	188 828	188 208	
- w tym kapitał jednostki dominującej	186 360	184 551	
- w tym kapitał udziałowców mniejszościowych	2 468	3 657	
Kapitał akcyjny	1 183	1 183	
Kapitał zapasowy (agio)	140 175	140 175	23
Kapitał zapasowy (zyski zatrzymane)	38 400	29 351	23
Kapitał z podwyższenia udziałów w sp. zależnej	-5 658	0	
Kapitał z tytułu różnic kursowych	-54	-55	
Zysk (strata) z lat ubiegłych	455	-255	
Zysk netto z bieżącego okresu	12 894	14 152	
Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-1 035	0	
Udziały niekontrolujące	2 468	3 657	
Zobowiązania długoterminowe	709	495	
Rezerwy długoterminowe	282	251	24
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	47	0	
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki, leasing	380	244	25
Długoterminowe przychody przyszłych okresów	0	0	
Inne zobowiązania długoterminowe	0	0	
Zobowiązania krótkoterminowe	68 530	75 182	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, leasing	2 784	7 995	25
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	36 169	28 100	26
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	7 229	7 950	19
Rozliczenia międzyokresowe bierne	10 728	10 801	30
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	3 238	3 875	27
Inne zobowiązania budżetowe	7 212	9 646	27
Pozostałe zobowiązania	957	6 028	28
Rezerwy	13	10	24
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	200	777	29
SUMA PASYWÓW	258 067	263 885	

III. Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych Grupy Kapitałowej 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 akcjonariuszy spółki dominującej	12 894	14 152
II. Korekty razem	9 647	6 036
1. Zysk (strata) netto z udziałów w jednostkach stowarzyszonych	169	-65
2. Zysk (strata) netto z udziałów w jednostkach mniejszościowych	1 724	1 118
3. Amortyzacja	3 441	4 308
4. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-4	56
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-52	403
6. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-11	-187
7. Zmiana stanu rezerw	34	50
8. Zmiana stanu zapasów	194	2 157
9. Zmiana stanu należności	3 347	29 246
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	3 141	-30 338
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-841	-1 975
12. Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem,	3 832	4 438
13. Podatek dochodowy zapłacony	-5 642	-3 222
14. Inne korekty	315	47
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	22 541	20 188
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	162	4 857
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	56	124
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	106	233
a) w jednostkach powiązanych	106	0
- zbycie aktywów finansowych	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek krótko- i długoterminowych	0	0
- odsetki	14	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	92	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	0	4 500
II. Wydatki	11 695	27 938

1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 473	2 706
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	10 222	25 132
a) w jednostkach powiązanych	10 222	25 132
- nabycie aktywów finansowych	10 222	25 132
- 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	0	100
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-11 533	-23 081
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	13 614	8 330
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	3 503	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	4 546	5 917
3. Inne, niż wpłaty 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	55	403
9. Inne wydatki finansowe	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-13 614	-1 459
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-2 606	-4 352
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-2 606	-4 352
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	19 307	23 659
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	16 701	19 307
- o ograniczonej możliwości dysponowania	33	1 533

IV. Skonsolidowane Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix S.A.

za okres od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 roku

	Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej										
w tys. zł	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy (agio)	Kapitał zapasowy (zyski za-trzymane)	Kapitał z podwyższenia udziałów w sp. zależnej	Kapitał z tytułu różnic kursowych	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk netto z bieżącego okresu	Odpis z zysku netto	Razem	Udziały mniejszości	Kapitał własny razem
Na dzień 1 stycznia 2009 roku	1 183	140 175	29 351	0	-55	-255	14 152	0	184 551	3 657	188 208
Różnice kursowe spółki IMX	0	0	0	0	1	0	0	0	1	0	1
Podział wyniku finansowego – kapitał zapasowy	0	0	6	0	0	-6	0	0	0	0	0
Podział wyniku finansowego – dywidenda	0	0	0	0	0	0	-3 551	0	-3 551	0	-3 551
Podwyższenie udziałów w sp. zależnej	0	0	0	-5 658	0	-843	0	0	-6 501	-1918	-8 419
Zysk (strata) roku poprzedniego	0	0	9 043	0	0	1 559	-10 601	0	1	-995	-994
Zysk (strata) roku bieżącego	0	0	0	0	0	0	12 894	0	12 894	1724	14 618
Odpis z zysku netto	0	0	0	0	0	0	0	-1 035	-1 035	0	-1 035
Na dzień 31 grudnia 2009 roku	1 183	140 175	38 400	-5 658	-54	455	12 894	-1 035	186 360	2 468	188 828

	Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej									
w tys. zł	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy (agio)	Kapitał zapasowy (zyski zatrzymane)	Przeliczenie SF IMX na PLN	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk netto z bieżącego okresu	Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego	Razem	Udziały mniejszości	Kapitał własny razem
Na dzień 1 stycznia 2008 roku	1 183	140 175	12 108	-44	6 351	16 555	0	176 328	0	176 328
Włączenie spółki IMX do konsolidacji	0	0	0	-11	0	0	0	-11	0	-11
Włączenie spółki CTPartners do konsolidacji	0	0	0	0	0	0	0	0	869	869
Włączenie spółki DahliaMatic do konsolidacji	0	0	0	0	0	0	0	0	1 670	1 670
Podział wyniku finansowego – kapitał zapasowy	0	0	17 243	0	-17 243	0	0	0	0	0
Podział wyniku finansowego – dywidenda	0	0	0	0	-5 918	0	0	-5 918	0	-5 918
Zysk (strata) roku poprzedniego	0	0	0	0	16 555	-16 555	0	0	0	0
Zysk (strata) roku bieżącego	0	0	0	0	0	14 152	0	14 152	1 118	15 270
Na dzień 31 grudnia 2008 roku	1 183	140 175	29 351	-55	-255	14 152	0	184 551	3 657	188 208

V. Informacja dodatkowa do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix S.A.

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

1. Informacje ogólne

Jednostką Dominującą Grupy Infovide-Matrix S.A. jest Infovide-Matrix S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Prostej 51.

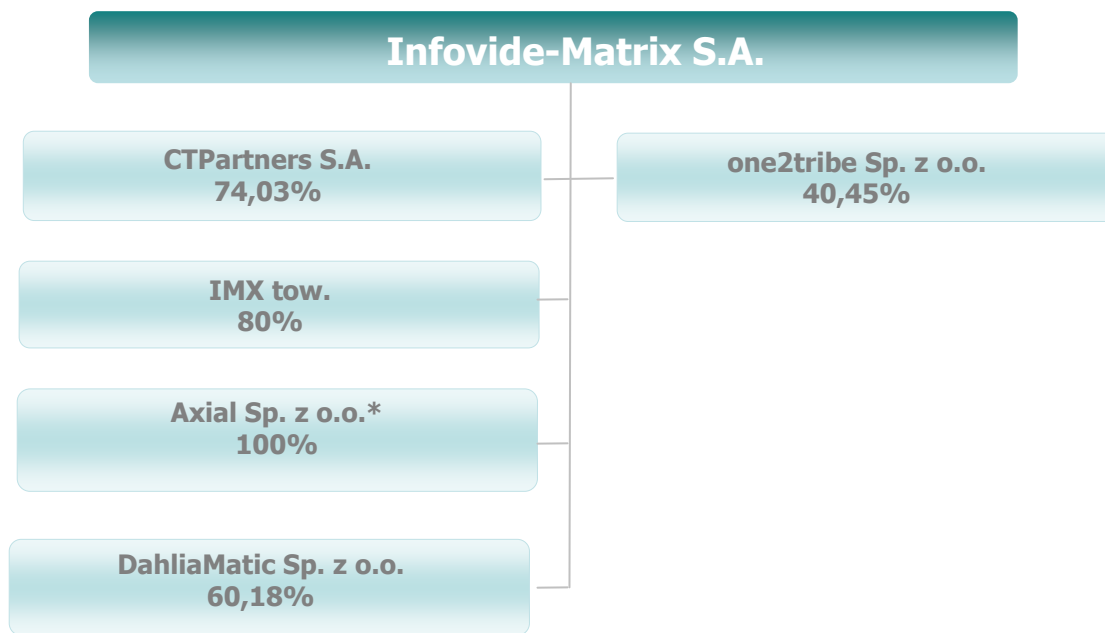
Jednostka Dominująca Infovide-Matrix S.A. jest zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego (do 31 grudnia 2005 r. XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego) 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 Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix S.A. jest:

- Infovide-Matrix S.A. – działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki PKD 62.02.Z, działalność związana z oprogramowaniem PKD 62.01.Z, pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych PKD 62.09.Z; sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania PKD 46.51.Z;
- one2tribe Sp. z o.o. – działalność w zakresie oprogramowania PKD 72.20; doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego PKD 72.10;
- IMX tow. – działalność w zakresie informatyki (działalność na terenie Ukrainy)
- CTPartners S.A. – działalność szkoleniowa; pozaszkolne formy kształcenia, gdzie indziej niesklasyfikowane PKD 80.42.Z oraz doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania PKD 74.14
- DahliaMatic Sp. z o.o. – działalność związana z oprogramowaniem PKD 62.01.Z oraz działalność w zakresie oprogramowania, pozostała PKD 72.22.Z
- Axial Sp. z o.o. (dawniej Centrum Innowacji Infovide-Matrix Sp. z o.o.) – działalność w zakresie badań naukowych i prac rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych PKD (2007) 72.19.Z

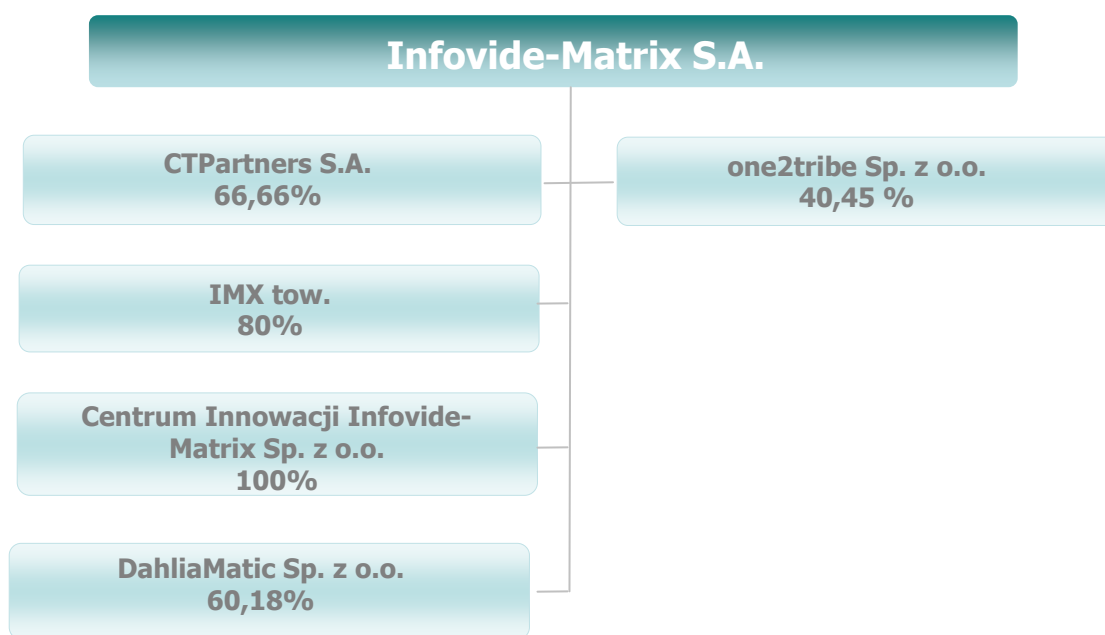
Podmiot dominujący Infovide-Matrix S.A. nie wchodzi w skład grupy kapitałowej żadnego innego podmiotu, gdyż żaden podmiot nie jest w stosunku do niego podmiotem dominującym. Należy jednak zaznaczyć, iż spółka Well.com Holding GmbH z siedzibą w Wiedniu posiada 4.550.617 akcji Emitenta stanowiących na dzień 31 grudnia 2006 roku 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.

Graficzne przedstawienie struktury Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix S.A. na dzień publikacji raportu:



*Wcześniejsza nazwa Centrum Innowacji Infovide-Matrix Sp. z o.o.

**Graficzne przedstawienie struktury Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix S.A.
na dzień 31 grudnia 2009 roku:**



Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix S.A. na dzień publikacji raportu:

Spółka	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział w kapitale / udział w głosach	Charakter powiązania	Metoda konsolidacji
one2tribe Sp. z o.o.	Reguły	działalność związana z informatyką	40,45%	stowarzyszona	praw własności
IMX tow.	Ukraina	działalność związana z informatyką	80%	zależna	pełna
CTPartners S.A.	Warszawa	działalność związana z informatyką, szkolenia	74,03%*	zależna od 05.02.2008	pełna
Axial Sp. z o.o.**	Warszawa	prowadzenie prac badawczo-rozwojowych	100,00%	zależna nowo utworzona 01.07.2008	pełna
DahliaMatic Sp. z o. o.	Warszawa	działalność związana z informatyką	60,18%	zależna od 16.09.2008	pełna

* Dnia 21 grudnia 2009 spółka CTPartners S.A. nabyła od pana Bartosza Górczyńskiego 748 sztuk akcji własnych, serii B o numerach od B 1253 do B 2000, w celu ich umorzenia. Akcje stanowią 9,96% kapitału zakładowego i dają 748 głosów (9,96%) na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Cena jednej zakupionej akcji wyniosła 5 352 zł. Wartość 748 akcji wyniosła 4 003 296,00 zł. Udział Infovide-Matrix S.A. na skutek umorzenia wzrósł o 7,37 pkt proc. tj. z 66,66% do 74,03%

Umorzenie zostało rozliczone w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix S.A.

** W dniu 6 stycznia 2010 roku uchwałą w formie aktu notarialnego rep. A nr 32/2010 zmieniono §1 aktu założycielskiego spółki Centrum Innowacji Infovide-Matrix Sp. z o.o. w zakresie zmiany nazwy – nowa nazwa Axial Sp. z o.o. – zmiana została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla m. ST. Warszawy XII Wydział Gospodarczy w dniu 19 stycznia 2010 roku.

Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix S.A. na dzień 31 grudnia 2009 roku:

Spółka	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział w kapitale / udział w głosach	Charakter powiązania	Metoda konsolidacji
one2tribe Sp. z o.o.	Reguły	działalność związana z informatyką	40,45%	stowarzyszona	praw własności
IMX tow.	Ukraina	działalność związana z informatyką	80%	zależna	pełna
CTPartners S.A.	Warszawa	działalność związana z informatyką, szkolenia	74,03%	zależna od 05.02.2008	pełna
Centrum Innowacji Infovide-Matrix Sp. z o.o.	Warszawa	prowadzenie prac badawczo-rozwojowych	100,00%	zależna nowo utworzona 01.07.2008	pełna
DahliaMatic Sp. z o. o.	Warszawa	działalność związana z informatyką	60,18%	zależna od 16.09.2008	pełna

Dane finansowe jednostek powiązanych

Spółka	Wartość udziałów akcji wg cen nabycia	Wartość bilansowa w Infovide-Matrix S.A.	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

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.

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 2009 roku nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

2. Zasady rachunkowości

Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej 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.

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku; dane porównywalne prezentowane są za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2008 roku.

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

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

Oświadczenie o zgodności

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.

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

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Na dzień złożenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w Unii Europejskiej proces wprowadzania standardów MSSF, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnicy pomiędzy standardami MSSF oraz standardami MSSF przyjętymi przez Unię Europejską.

Ostatnim sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z ustawą o rachunkowości było sprawozdanie za 2005 rok. Spółka dominująca zastosowała MSSF 1 na dzień 1 stycznia 2004 roku.

Nowe standardy rachunkowości i interpretacje KIMSSF

W ocenie Zarządu Spółki Dominującej, 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 Grupy.

Status zatwierdzenia Standardów w UE

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

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 począwszy 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 począwszy 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 określane 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 hierarchię 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 wy-mogi 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 standardu 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

Zarząd Spółki Dominującej przewiduje, że interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

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

Spółki Grupy Kapitałowej przyjęły 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 nieprzekraczającym jednego roku amortyzowane są jednorazowo w miesiącu przyjęcia ich do używania.

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

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

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

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

Wartości niematerialne

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

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

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

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

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

Spółki Grupy Kapitałowej nie zidentyfikowały wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania, dla których nie dokonuje się odpisów amortyzacyjnych natomiast przeprowadzany jest coroczny test na utratę wartości.

Utrata wartości rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych

W przypadku wystąpienia przesłanek wskazujących na możliwość utraty wartości posiadanych składników rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych, przeprowadzany jest test na utratę wartości, a ustalone kwoty odpisów aktualizujących obniżają wartość bilansową 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 trudno zbywalne lub o obniżonej wartości). Koszty finansowania zewnętrznego nie zwiększają ceny zakupu zapasów.

Rozchód wyceniany jest w drodze szczegółowej identyfikacji rzeczywistych cen tych składników aktywów, które dotyczą ściśle określonych przedsięwzięć, niezależnie od daty ich zakupu.

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

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

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

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

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

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

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

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

Należności wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie natychmiastowej wymiany. Ze względu na fakt posiadania przez Spółki Grupy walutowych kont bankowych w wielu bankach Grupa przyjęła do wyceny średni kurs ustalony przez Narodowy Bank Polski dla danej waluty na dzień bilansowy.

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

Rozliczenia międzyokresowe czynne

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

Do czynnych rozliczeń międzyokresowych zaliczane są:

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

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

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

Kapitał własny

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

Kapitał zapasowy tworzony jest:

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

Przeznaczenie kapitału zapasowego określa Statut.

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

Rezerwy

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

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

Rezerwy tworzone są między innymi na poniższe zobowiązania:

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

Rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe wyceniane są metodami aktuarialnymi.

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

Świadczenia pracownicze

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

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

Kredyty i pożyczki oprocentowane

Kredyty i pożyczki oprocentowane klasyfikowane są w Grupie Kapitałowej jako zobowiązania finansowe. W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonych o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

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

Jeżeli wycena kredytów i pożyczek według skorygowanej ceny nabycia nie odbiega w istotny sposób od wyliczonej 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 i rozliczenia międzyokresowe bierne

Zobowiązania

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

Na dzień powstania zobowiązania wycenia się według wartości nominalnej.

Na dzień bilansowy zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania w walucie obcej są przeliczane na złote polskie według kursu obowiązującego w dniu dokonania transakcji – średniego kursu waluty ustalonego przez Narodowy Bank Polski (dla zakupu usług) lub kursu waluty ustalonego w dokumentach celnych (dla importu towarów). Na dzień bilansowy zobowiązania wyceniane są według średniego kursu ustalonego dla tej waluty przez Narodowy Bank Polski.

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

Rozliczenia międzyokresowe bierne

Do biernych rozliczeń międzyokresowych zaliczane są uzyskane świadczenia, które nie stanowią jeszcze zobowiązania do zapłaty. Świadczenia te (za wyjątkiem kosztów urlopów pracowniczych) ustala się w ich przewidywanej wysokości przypadającej na bieżący okres. Przy ustalaniu odpisów rozliczeń międzyokresowych

uwzględniana jest zasada ostrożności, a przede wszystkim zasada współmierności kosztów do przychodów, których uzyskaniu one służą.

Koszt urlopów pracowniczych

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

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów Spółki obejmują w szczególności:

- środki pieniężne (dotacje) otrzymane na sfinansowanie prowadzonych prac badawczo-rozwojowych, rozliczane równolegle do kosztów przeprowadzonych prac po zatwierdzeniu ich rozliczenia przez instytucję przyznającą środki,
- rozliczane w czasie zafakturowane z góry wynagrodzenie za usługi wykonywane po dniu bilansowym,
- rozliczane w czasie zafakturowane z góry przychody za usługi wsparcia technicznego i serwisowe.

Przychody i zyski

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

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

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

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

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

Przychody z wyceny kontraktów usługowych

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

Stopień zaawansowania usługi mierzy się:

- 1) 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

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

Dotacje

Dotacje państwowe, łącznie z dotacjami niepieniężnymi, ujmowane są w sprawozdaniu finansowym, kiedy zachodzi wystarczająca pewność, iż jednostka spełnia warunki związane z dotacjami, a dotacje będą otrzymane. Dotacje są ujmowane w sprawozdaniu finansowym w sposób zapewniający współmierność z ponoszonymi kosztami, które dotacje mają w zamierzeniu kompensować. Dotacje uznane pomniejszają odpowiednie koszty bezpośrednie, których nadwyżka nieskompensowana 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 nie-doboru w inny sposób niż wycofanie środków przez udziałowców lub właścicieli.

Podatek dochodowy

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

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

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

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

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

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

Aktywa z tytułu podatku dochodowego

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

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

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

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

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

Wynik finansowy

Na wynik finansowy netto składają się:

1. wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych (pośrednio związanych z działalnością operacyjną),
2. wynik operacji finansowych,
3. podatek dochodowy.

Rachunek zysków i strat sporządza się w wersji kalkulacyjnej.

Transakcje w walucie obcej

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

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

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej poszczególnych pozycji aktywów i pasywów bilansu:

	Waluta	31.12.2009	31.12.2008
Kurs na dzień bilansowy	USD	2,8503	2,9072
	EUR	4,1082	4,1244

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	230 713	224 497	53 152	63 559
II	Zysk z działalności kontynuowanej	18 907	18 851	4 356	5 337
III	Zysk brutto	18 619	19 535	4 289	5 531
IV	Zysk netto	12 894	14 152	2 971	4 007
V	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	22 541	20 188	5 193	5 716
VI	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-11 533	-23 081	-2 657	-6 535
VII	Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-13 614	-1 459	-3 136	-413
VIII	Środki pieniężne netto	-2 606	-4 352	-600	-1 232
IX	Aktywa razem	258 067	263 885	62 818	63 245
X	Zobowiązania i rezerwy	69 239	75 677	16 854	18 138
XI	Kapitał własny	188 828	188 208	45 964	45 108
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	Rok 2009	Rok 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

Grupa kapitałowa 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 Spółki Grupy nie zidentyfikowały aktywów dostępnych do sprzedaży.

Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Profesjonalny osąd

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

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

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

Niepewność szacunków

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

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

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

2. Wysokość ustalonych odpisów aktualizujących należności

Ustalając wysokość odpisów aktualizujących należności, 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 udziałowych 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

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

Opis sposobu sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego i danych porównywalnych, w tym obowiązujących przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego zasad sporządzania jednostkowych sprawozdań finansowych

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie jednostki dominującej Infovide-Matrix S.A. oraz sprawozdania kontrolowanych przez jednostkę dominującą Spółek zależnych CTPartners S.A. i DahliaMatic Sp. z o.o.

Opis metod i zasad obejmowania jednostek powiązanych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

CTPartners S.A. – jednostka zależna w 66,66% objęta została konsolidacją metodą pełną za okres 1.01.2009 do 31.12.2009 roku (w związku z przeprowadzonym umorzeniem akcji własnych dokonano rozliczenia umorzenia na dzień 31.12.2009, a udział Infovide-Matrix S.A. wzrósł do 74,03%)

DahliaMatic Sp. z o.o. – jednostka zależna w 60,18% objęta została konsolidacją metodą pełną za okres 1.01.2009 do 31.12.2009

Centrum Innowacji Infovide-Matrix Sp. z o.o. – jednostka zależna w 100% objęta została konsolidacją metodą pełną za okres 1.01.2009 do 31.12.2009

IMX tow. – jednostka zależna w 80% objęta została konsolidacją metodą pełną za okres 1.01.2009 do 31.12.2009

one2tribe Sp. z o.o. – jednostka stowarzyszona wyceniona metodą praw własności na dzień 31.12.2009 oraz na dzień 31.12.2008

Integral Solutions Sp. z o.o. – jednostka stowarzyszona sprzedana na dzień 30.06.2008 – w konsolidacji ujęto rozliczenie sprzedaży jednostki

Jednostki zależne

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

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

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

Wyłączenie wzajemnych transakcji

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

Metody konsolidacji kapitałów

Kapitałem podstawowym Grupy Kapitałowej jest kapitał podstawowy jednostki dominującej.

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

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

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

Kapitał własny grupy kapitałowej obejmuje sumę kapitału własnego przypadającego na akcjonariuszy jednostki dominującej oraz kapitału mniejszości.

Wycena metodą praw własności

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

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

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

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

3. Przychody i koszty

Nota 1 w tys. zł

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA – RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.2009 31.12.2009 rok bieżący	01.01.2008 31.12.2008 rok poprzedni
Telekomunikacja	82 482	81 746
Bankowość	24 691	33 515
Administracja Publiczna	24 826	22 350
Przemysł	11 099	12 675
Media	4 665	6 138
SLT	2 914	1 623
Energetyka	8 776	3 622
Ubezpieczenia	4 521	3 367
Handel i dystrybucja (FMCG)	437	426
Inne	9 897	10 325
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	174 308	175 787

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	31 198	34 210
Sprzęt komputerowy	25 207	14 500
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	56 405	48 710

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	223 930	214 352
b) eksport	6 783	10 145
Białoruś	2 609	1 857
Bułgaria	0	3 261
Wielka Brytania i Irlandia	1 656	1 999
Niemcy	1 262	1 751
Cypr	588	1 062
Izrael	610	0
Pozostałe	58	215
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	230 713	224 497

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	2 337	2 486
Usługi obce	82 990	83 622
Wynagrodzenia	59 693	60 183
Świadczenia na rzecz pracowników	10 625	11 846
Amortyzacja	3 441	4 308
Podatki i opłaty	553	756
Podróże służbowe	1 549	2 245
Pozostałe	614	360
Razem	161 802	165 806
Zmiana stanu produktów	-1 324	-672
Koszty sprzedaży	17 501	20 539
Koszty ogólnego zarządu	21 717	16 896
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	121 260	127 699
Razem	160 478	165 134
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	51 119	40 114

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	36	71
Pozostałe, w tym:	108	300
- spisane zobowiązania	8	169
- wynagrodzenie płatnika składek	8	11
- odszkodowania i niewykorzystane składki	25	43
- nadpłaty ZUS za pracowników	52	23
- pozostałe	15	54
Pozostałe przychody operacyjne, razem	144	371

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	346
Rezerwa na świadczenia pracownicze	34	50
Dotacje	8	0
Pozostałe, w tym:	299	373
- darowizny	123	149
- spisanie należności	18	36
- likwidacja środków trwałych	26	156
- pozostałe	132	32
Pozostałe koszty operacyjne, razem	353	769

Nota 7 w tys. zł

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2009 31.12.2009 rok bieżący	01.01.2008 31.12.2008 rok poprzedni
Zysk ze zbycia aktywów finansowych	0	0
Dywidendy i udziały w zyskach	0	0
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	393	928
- przychody z tytułu odsetek od pożyczek	1	2
- przychody z tytułu odsetek od lokat i konta bieżącego	392	926
Rozwiązanie odpisu aktualizującego	0	337
Różnice kursowe	25	454
Pozostałe przychody finansowe	0	0
Przychody finansowe, razem	421	1 719

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:	512	744
- odsetki od kredytów i pożyczek	284	204
- koszty odsetek od leasingów	66	203
- odsetki i prowizje bieżące	126	273
- odsetki budżetowe i wobec kontrahentów	35	64
Różnice kursowe	29	54
Pozostałe koszty finansowe	40	0
Koszty finansowe, razem	581	941

Grupa Kapitałowa 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”.

Nota 9 w tys. zł

Zbycie spółki stowarzyszonej	01.01.2009 31.12.2009 rok bieżący	01.01.2008 31.12.2008 rok poprzedni
Wartość kapitału netto spółki Integral Solutions na dzień 30.06.2008		316
Udział IVMX w kapitale netto		95
Wynik Integral Solutions za okres 01.01.08-30.06.08		48
Udział IVMX w wyniku netto		14
Cena sprzedaży Integral Solutions		15
Wynik na sprzedaży spółki Integral Solutions Sp. z o.o.		94

4. Segmenty działalności

Grupa Kapitałowa 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”.

Grupa jedynie identyfikuje sektory dla których realizuje usługi.

		01.01.2009 31.12.2009 rok bieżący	01.01.2008 31.12.2008 rok poprzedni
Sektor			
Sektor telekomunikacja, media	Przychody netto ze sprzedaży produktów	79 986	78 293
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	57 193	59 065
	Wynik sektora	22 793	19 228
	%	28%	25%
Sektor bankowość i finanse	Przychody netto ze sprzedaży produktów	25 571	28 600
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	17 410	20 690
	Wynik sektora	8 161	7 910
	%	32%	28%
Administracja publiczna, SLT	Przychody netto ze sprzedaży produktów	22 525	19 940
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	14 017	13 435
	Wynik sektora	8 508	6 505
	%	38%	33%
Sektor przemysł i energetyka	Przychody netto ze sprzedaży produktów	18 634	13 108
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	13 715	9 657
	Wynik sektora	4 919	3 451
	%	26%	26%
Szkolenia	Przychody netto ze sprzedaży produktów	6 906	8 210
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	3 070	3 521
	Wynik sektora	3 836	4 689
	%	56%	57%
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	3 607	4 638
	%	20%	22%
Pozostałe	Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 060	6 169
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 835	4 503
	Wynik sektora	1 225	1 666
	%	40%	30%
Razem	Przychody netto ze sprzedaży produktów	174 308	175 787
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	121 260	127 699
	Wynik	53 048	48 088
	%	30%	27%

5. Podatek dochodowy

W okresie od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 dochód Spółek Grupy obciążony został podatkiem dochodowym od osób prawnych w wysokości 19%.

Nota 10 w tys. zł

	01.01.2009 31.12.2009 bieżący	rok 01.01.2008 31.12.2008 rok po- przedni
Bieżący podatek dochodowy	5 044	5 122
Odroczony podatek dochodowy odniesiony na wynik	-1 212	-792
Podatek dochodowy wykazany w Rachunku Zysków i Strat	3 832	4 330

Nota 11 w tys. zł

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODRO- CZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	stan na 01.01.2009	Zwiększe- nia	Zmniejszenia	stan na 31.12.2009
Stan aktywów z tytułu odroczo- nego podatku dochodowego	3 213	6 138	5 758	3 593
rzeczowe aktywa trwałe	Podstawa 0	89	0	89
	Podatek 0	17	0	17
należności z tyt. dostaw i usług	Podstawa 116	0	5	111
	Podatek 22	0	1	21
rozliczenia międzyokresowe czynne	Podstawa 4 953	10 362	8 705	6 610
	Podatek 941	1 969	1 654	1 256
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Podstawa 42	8	14	36
	Podatek 8	1	3	6
zobowiązania z tytułu wyceny kontrak- tów długoterminowych	Podstawa 442	1 068	442	1 068
	Podatek 84	203	84	203
inne zobowiązania budżetowe	Podstawa 416	11 237	11 649	4
	Podatek 79	2 135	2 213	1
rozliczenia międzyokresowe bierne	Podstawa 10 942	9 540	9 491	10 991
	Podatek 2 079	1 813	1 803	2 089

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODRO- CZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	stan na 01.01.2008	Wprowa- dzenie Spółek za- leżnych	Zwiększenia	Zmniej- szenia	stan na 31.12.2008
Stan aktywów z tytułu odroczo- nego podatku dochodowego	2 580	104	2 683	2 154	3 213
rzeczowe aktywa trwałe	Podstawa 5	0	0	5	0
	Podatek 1	0	0	1	0
należności z tytułu dostaw i usług	Podstawa 0	243	5	132	116
	Podatek 0	46	1	25	22
rozliczenia międzyokresowe czynne	Podstawa 4 574	0	4 795	4 416	4 953
	Podatek 869	0	911	839	941
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Podstawa 0	0	42	0	42
	Podatek 0	0	8	0	8

zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	Podstawa	0	0	442	0	442
	Podatek	0	0	84	0	84
inne zobowiązania budżetowe	Podstawa	458	5	416	463	416
	Podatek	87	1	79	88	79
rozliczenia międzyokresowe bierne	Podstawa	8 542	300	8 421	6 321	10 942
	Podatek	1 623	57	1 600	1 201	2 079

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODRO- CZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	stan na 31.12.2008	Zwiększenia	Zmniejszenia	stan na 31.12.2009
--	-------------------------------	--------------------	---------------------	-------------------------------

Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 882	14 995	15 827	1 050
rzeczowe aktywa trwałe	Podstawa	284	5	139	150
	Podatek	54	1	26	29
należności z wyceny kontraktów długoterminowych	Podstawa	9 485	78 919	83 027	5 377
	Podatek	1 802	14 994	15 775	1 021
rozliczenia międzyokresowe czynne	Podstawa	121	0	121	0
	Podatek	23	0	23	0
inwestycje krótkoterminowe	Podstawa	16	0	16	0
	Podatek	3	0	3	0

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	stan na 01.01.2008	Wprowadzenie Spółek zależ- nych	Zwiększenia	Zmniejszenia	stan na 31.12.2008
--	-------------------------------	--	--------------------	---------------------	-------------------------------

Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 055	91	1 805	2 069	1 882
rzeczowe aktywa trwałe	Podstawa	468	0	0	184	284
	Podatek	89	0	0	35	54
należności z wyceny kontraktów długoterminowych	Podstawa	10 200	268	9 485	10 468	9 485
	Podatek	1 938	51	1 802	1 989	1 802
rozliczenia międzyokresowe czynne	Podstawa	147	174	0	200	121
	Podatek	28	33	0	38	23
inwestycje krótkoterminowe	Podstawa	0	21	16	21	16
	Podatek	0	4	3	4	3
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Podstawa	0	16	0	16	0
	Podatek	0	3	0	3	0

w tys. zł

	stan na 31.12.2009 rok bieżący	stan na 31.12.2008 rok poprzedni
AKTYWO Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO		
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	1 050	1 882
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	3 593	3 213
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	2 590	1 331
Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	47	-

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

Spółki Grupy kapitałowej nie tworzyły aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu powstałych lub rozliczanych strat z lat poprzednich.

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

Nota 12 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	18 619	19 535
Suma korekt konsolidacyjnych	1 685	-229
Zysk (strata) brutto IMX	12	151
Zysk (strata) brutto Centrum Innowacji Infolide-Matrix Sp. z o.o.	1	0
Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	6 353	7 642
- przychody stanowiące przychody podatkowe	23 323	1 825
- przychody z faktur następnego roku	678	1 125
- przychody za wsparcie rozliczane międzyokresowo	144	121
- przychody z rozliczenia projektów długoterminowych	22 468	547
- kary umowne	12	0
- zrealizowane różnice kursowe	3	0
- odsetki zrealizowane	18	32
- przychody nie stanowiące przychodów podatkowych	-20 818	-729
- niezrealizowane różnice kursowe	0	-4
- wycena bilansowa aktywów finansowych	0	-360
- różnica między różnicami kursowymi bilansowymi i podatkowymi	0	
- przychody z rozliczenia projektów długoterminowych	-17 907	-246
- przychody opodatkowane w poprzednim roku	-547	0
- spisane zobowiązania leasingowe	0	-83
- dywidenda	-1 504	0
- dotacja	-852	0
- pozostałe	-8	-36
- koszty stanowiące koszty uzyskania przychodów	- 14 484	-10 719
- koszty projektów – nadwyżka kosztów projektów nad przychodami podatkowymi	- 4 723	-3 953
- koszty projektów – niestanowiące kup w poprzednich latach	-165	0
- zrealizowane różnice kursowe	-2	0
- zapłacone składki ZUS	-416	-461
- opłacony odpis ZFŚS	0	0
- rezerwy na koszty projektów i koszty wynagrodzeń	-8 803	-6 158
- koszty leasingu operacyjnego/finansowego	-282	0
- koszty realizacji projektów	-80	-147
- pozostałe	-13	0

- koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	18 332	17 265
- nadwyżka kosztów projektów nad przychodami podatkowymi	6 451	5 153
- rezerwa na wynagrodzenia, urlopy i inne	4 668	7 328
- rezerwa na koszty realizacji projektów	4 262	1 091
- reprezentacja	492	1 061
- opieka zdrowotna	271	252
- niezrealizowane różnice kursowe	0	0
- PFRON	426	448
- niezapłacone składki ZUS	5	410
- VAT nkup	15	3
- odpis aktualizujący należności i aktywów finansowych	12	681
- darowizny	123	149
- ISO	70	77
- nieopłacony odpis ZFŚS	0	0
- amortyzacja	390	169
- składki na rzecz organizacji	0	32
- dotacja UE	852	0
- spisane należności	64	0
- pozostałe	231	411
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	26 670	27 099
Obniżenie podstawy opodatkowania	122	139
Podatek dochodowy według stawki 19%	5 044	5 122
Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku		
Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	5 044	5 122
- wykazany w rachunku zysków i strat	5 044	5 122
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	0	0
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
	01.01.2009	01.01.2008
	31.12.2009	31.12.2008
	rok bieżący	rok poprzedni
Bieżący podatek dochodowy	5 044	5 122
Odroczony podatek dochodowy odniesiony na wynik	-1 212	-792
Podatek dochodowy wykazany w Rachunku Zysków i Strat	3 832	4 330

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych – różnicujących zysk (stratę) podatkową od zysku (straty) bilansowego netto o koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów oraz przychody nie stanowiące przychodów podatkowych w podziale na różnice stałe (nigdy w przyszłości nie będą stanowiły kosztu uzyskania przychodu) oraz różnice przejściowe. W roku 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	01.01.2008
	31.12.2009	31.12.2008
	rok bieżący	rok poprzedni
Wynik brutto przed opodatkowaniem	18 619	19 535
Efektywna stawka podatkowa	21%	22 %
Podatek według efektywnej stawki	3 832	4 330
Podatek według ustawowej 19% stawki	3 538	3 712
Efekt podatkowy kosztów nie będących kosztami według przepisów podatkowych – stałe różnice	269	586
Efekt podatkowy przychodów nie będących przychodami według przepisów podatkowych – stałe różnice	-307	-88
Rozwiązanie aktywa w związku z wystąpieniem trwałej różnicy w podatku	10	135
Strata IMX/Centrum Innowacji	2	29

Podatek z sumy korekt konsolidacyjnych

320

-44

6. Działalność zaniechana

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

7. 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 jedenastie 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.

8. Zysk przypadający na jedną akcję

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

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 13 w tys. zł

	01.01.2009 31.12.2009 rok bieżący	01.01.2008 31.12.2008 rok poprzedni
Zysk netto	12 894	14 152
Zysk netto przypadający na akcję		
podstawowy z zysku netto w zł	1,09	1,20
rozwodniony z zysku netto w zł	1,06	1,16

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: trzysetu 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.

9. Wartości niematerialne

Nota 14 w tys. zł

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	stan na 31.12.2009 rok bieżący	stan na 31.12.2008 rok poprzedni
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	2 212	1 599
b) koszty niezakończonych prac rozwojowych	0	445
c) nabyte koncesje, patenty	0	0
d) inne wartości niematerialne m.in. oprogramowanie	1 503	2 204
e) zaliczki na wartości niematerialne	0	0
Wartości niematerialne razem	3 715	4 248

w tys. zł

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	stan na 31.12.2009 rok bieżący	stan na 31.12.2008 rok poprzedni
a) własne	3 715	3 888
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0	360
Wartości niematerialne razem	3 715	4 248

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

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	5 055	8 416
Zwiększenia	1 282	923	206	2 411
Zakup	0	0	206	206
Przemieszczenia	1 282	923	0	2 205
Zmniejszenia	0	1 368	0	1 368
Przemieszczenia	0	1 281	0	1 281
Likwidacja	0	87	0	87
Stan na 31 grudnia 2009	4 198	0	5 261	9 459
Umorzenie			0	0
Stan na 1 stycznia 2009	1 317	0	2 851	4 168
Zwiększenia	669	0	907	1 576
amortyzacja za okres	669	0	907	1 576
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	3 758	5 744
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2009	1 599	445	2 204	4 248
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2009	2 212	0	1 503	3 715

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

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	1 407	3 912
wprowadzenie spółek zależnych	0	0	80	80
Zakup	0	882	1 327	2 209
przemieszczenia	1 623	0	0	1 623
Zmniejszenia	0	1 766	495	2 261
przemieszczenia	0	1 766	78	1 844
likwidacja	0	0	417	417
Stan na 31 grudnia 2008	2 916	445	5 055	8 416
Umorzenie			0	0
Stan na 1 stycznia 2008	604	0	2 055	2 659
Zwiększenia	713	0	937	1 650
wprowadzenie spółek zależnych	0	0	39	39
amortyzacja za okres	713	0	898	1 611
przemieszczenia	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	141	141
przemieszczenia	0	0	0	0
likwidacja	0	0	141	141
Stan na 31 grudnia 2008	1 317	0	2 851	4 168
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2008	689	1 329	2 088	4 106
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2008	1 599	445	2 204	4 248

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

10. Wartość firmy

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

Nota 15 w tys. zł

	2009	2008
Wartość firmy na dzień 1 stycznia	141 295	116 311
Zwiększenia	0	24 984
- wartość firmy Matrix.pl S.A.	0	0
- wartość firmy CTPartners S.A.	0	3 082
- wartość firmy DahliaMatic Sp. z o.o.	0	21 902
Zmniejszenia	0	0
Razem wartość firmy na dzień 31 grudnia	141 295	141 295

Wartość firmy podlega 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 2008 roku chcąc spełnić obowiązek zbadania wartości firmy poprzez przeprowadzenie testu na utratę wartości firmy zgodnie z MSR 36 dokonał wyceny wartości firmy Infovide-Matrix S.A. jako całości, ponieważ nie było możliwe wydzielenie CGU w postaci samej firmy Matrix.pl S.A.

Wartość Spółki Infovide-Matrix została obliczona metodą zdyskontowanych przepływów gotówkowych (DCF). Z 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 odniesieniu do spółki CTPartners S.A. test został przeprowadzony po raz pierwszy po pełnym rozliczeniu nabycia spółki tj. na dzień 31 grudnia 2009 roku – nie stwierdzono podstaw do dokonania odpisu aktualizującego wartość firmy.

W związku ze zmianą MSSF 3 obowiązującą od 1 lipca 2009 roku w zakresie przejęcia wieloetapowego, w sytuacji kiedy wcześniej podmiot dominujący posiadał kontrolę nad spółką zależną, wszelkie zmiany wielkości udziałów zostały potraktowane jako transakcje między udziałowcami i wykazane w kapitale własnym w pozycji „kapitał z podwyższenia udziału w spółce zależnej”.

Infovide-Matrix S.A. na mocy podpisanych umów z akcjonariuszami CTPartners S.A. nabyła w dniu 1 września 2009 roku dodatkowe 1.006 udziałów w spółce zależnej stanowiące dodatkowe 13,40% udziałów oraz głosów na Walnym Zgromadzeniu akcjonariuszy za cenę 5 450 tys. zł. Z tytułu nabycia dodatkowych udziałów w dniu 1 września 2009 roku dokonano wyceny spółki na ten dzień, na skutek czego dokonano rozliczenia nabycia:

Cena nabycia

5 450 tys. zł

Korekta wartości kapitału udziałowców niesprawujących kontroli	-461 tys. zł
Korekta zysku roku bieżącego do momentu objęcia dodatkowych udziałów	-49 tys. zł
Wartość odniesiona na kapitał własny – Kapitał z podwyższenia udziałów w spółce zależnej	-4 940 tys. zł

W odniesieniu do spółki DahliaMatic Sp. z o.o. pierwszy test został przeprowadzony po pełnym rozliczeniu nabycia spółki tj. na dzień 31 grudnia 2009 roku – nie stwierdzono podstaw do dokonania odpisu aktualizującego wartość firmy.

11. Połączenia jednostek gospodarczych

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

W roku 2009 nie nastąpiło również połączenie Infovide-Matrix S.A. jako spółki dominującej z inną spółką, ani innych spółek w grupie między sobą na bazie MSSF 3.

12. Rzeczowe aktywa trwałe

Nota 16 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:	3 684	4 905
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0	0
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 032	1 180
- urządzenia techniczne i maszyny	1 542	2 415
- środki transportu	588	656
- inne środki trwałe	522	654
b) środki trwałe w budowie	0	0
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	3 684	4 905

w tys. zł

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	stan na 31.12.2009 rok bieżący	stan na 31.12.2008 rok poprzedni
a) własne	2 704	3 108
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	980	1 797
- umowy leasingu	980	1 797
Środki trwałe bilansowe razem	3 684	4 905

Zmiany w stanie środków trwałych od 1.01.2009 r. do 31.12.2009 r.

	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 455	9 045	2 929	1 297	14 726
zwiększenia (z tytułu)					
- zakup	0	316	329	49	693
<i>w tym z leasingu</i>	0	116	328	0	444
- wykup	0	1 940	601	0	2 541
zmniejszenia (z tytułu)	0	2 798	722	12	3 532
- sprzedaż	0	438	72	0	510
- inne (wykup)	0	1 940	601	0	2 541
- kradzież	0	11	50	0	61

- likwidacja	0	404	0	12	416
- różnice kursowe	0	5	0	0	5
wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 455	8 503	3 137	1 334	14 429
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	275	6 630	2 273	643	9 820
Zmiana umorzenia w okresie, w tym:	148	331	276	169	925
- amortyzacja za okres	148	1 159	377	181	1 865
- zwiększenie wykup z leasingu	0	1 501	596	0	2 097
- zmniejszenie umorzenia z tyt. sprzedaży	0	431	56	0	487
- zmniejszenie wykup z leasingu	0	1 501	596	0	2 097
- kradzież	0	11	45	0	55
- likwidacja	0	383	0	12	395
- różnice kursowe	0	3	0	0	3
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	423	6 961	2 549	812	10 745
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu					
- zwiększenie	0	0	0	0	0
- zmniejszenie	0	0	0	0	0
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 032	1 542	588	522	3 684
w tym z tytułu leasingu	0	458	515	7	980

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

	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 379	8 758	3 070	1 567	14 774
Korekty roku poprzedniego	0	337	-52	-100	185
zwiększenia (z tytułu)	76	2 393	1 994	89	4 552
- zakup	76	1 241	34	89	1 440
<i>w tym z leasingu</i>	0	333	0	0	333
- wykup	0	623	1 482	0	2 105
- wprowadzenie spółek zależnych	0	529	478	0	1 007
zmniejszenia (z tytułu)	0	2 443	2 083	259	4 785
- sprzedaż	0	554	424	53	1 031
- inne (wykup)	0	623	1 482	0	2 105
- kradzież	0	43	0	1	44
- likwidacja	0	1 223	177	205	1 605
wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 455	9 045	2 929	1 297	14 726
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	128	5 951	1 856	785	8 720
Korekty roku poprzedniego	1	338	-49	-105	185

Zmiana umorzenia w okresie, w tym:	146	341	466	-37	916
- amortyzacja za okres	146	1 725	643	183	2 697
- wprowadzenie spółek zależnych	0	375	328	0	703
- zwiększenie wykup z leasingu	0	593	1 465	0	2 058
- zwiększenie kradzież, likwidacja	0	5	44	0	49
- zmniejszenie umorzenia z tyt. sprzedaży	0	533	408	23	964
- zmniejszenie wykup z leasingu	0	593	1 465	0	2 058
- przemieszczenie	0	18	0	0	18
- likwidacja inne	0	1 180	141	197	1 518
- likwidacja kradzież	0	33	0	1	34
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	275	6 630	2 273	643	9 821
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0
- zwiększenie	0	0	0	0	0
- zmniejszenie	0	0	0	0	0
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 180	2 415	656	654	4 905
w tym z tytułu leasingu	0	1 294	488	15	1 797

Środki trwałe nie były przedmiotem zabezpieczeń.

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

Spółka dominująca Infovide-Matrix S.A. planuje w roku 2010 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

W spółkach Grupy Kapitałowej planuje się nakłady w wysokości niezbędnej do odtworzenia zużytego majątku trwałego tj. wartość zbliżona do rocznych odpisów amortyzacyjnych.

14. Udział we wspólnych przedsięwzięciach

Spółki Grupy Kapitałowej w okresie od 1 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 2009 r. nie brały udziału we wspólnych przedsięwzięciach.

15. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Nota 17 w tys. zł

DANE O INWESTYCJACH W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH	Integral Solutions Sp. z o.o.	one2tribe Sp. z o.o.
Wartość na 1 stycznia 2009 roku	0	329
Udział w wyniku 2009 roku	0	-169
Sprzedaż udziałów	0	0
Objęcie nowych udziałów	0	1 124

Zysk/Strata z wyceny MPW	0	-128
Wartość na 31 grudnia 2009 roku	0	1 156
Posiadany udział w kapitale na 31 grudnia 2008 r.	0%	30%
Posiadany udział w kapitale na 31 grudnia 2009 r.	0%	40,45%
Aktywa na dzień 31 grudnia 2008 r.	0	2 422
Aktywa na dzień 31 grudnia 2009 r.	0	3 947
Zobowiązania na dzień 31 grudnia 2008 r.	0	1 325
Zobowiązania na dzień 31 grudnia 2009 r.	0	1 088
Przychody za okres od 1 stycznia 2008 do 31 grudnia 2008 r.	1 446	3 083
Przychody za okres od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 r.	0	3 243

	Integral Solu- tions	one2tribe
Zysk (strata) za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 r.	48	312
Zysk (strata) za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r.	0	-418

Spółka Integral Solutions Sp. z o.o. została sprzedana w dniu 30 czerwca 2008 roku.

16. Zapasy

Nota 18 w tys. zł

ZAPASY

	stan na 31.12.2009 rok bieżący	stan na 31.12.2008 rok poprzedni
Materiały	68	85
Półprodukty i produkty w toku	0	0
Produkty gotowe	0	0
Towary	714	891
Zapasy, razem	782	976

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

17. Kontrakty długoterminowe

Nota 19 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	136 867	119 379
Poniesione koszty realizacji umów usługowych	71 058	63 290
Przychody zafakturowane	132 236	109 212
Kwoty należne od zamawiającego ujęte w należnościach i przychodach	11 860	18 117
Kwoty należne zamawiającym ujęte w zobowiązaniach zmniejszające przychody	7 229	7 950

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:

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

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

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

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

18. Należności krótkoterminowe

Nota 20 w tys. zł

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	stan na 31.12.2009 rok bieżący	stan na 31.12.2008 rok poprzedni
od jednostek powiązanych	0	10
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0	10
- do 12 miesięcy	0	10
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- inne	0	0
- dochodzone na drodze sądowej	0	0
należności od pozostałych jednostek	83 946	87 473
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	69 819	67 595
- do 12 miesięcy	69 819	67 595
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych IT	11 860	18 117
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	547	249
- inne	1 584	1 512
- dochodzone na drodze sądowej	136	0
Należności krótkoterminowe netto, razem	83 946	87 483
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	699	694
Należności krótkoterminowe brutto, razem	84 645	88 177

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	694	224
zwiększenia (z tytułu)	12	501
- wprowadzenie spółek zależnych	0	155
- ogłoszona upadłość	0	0
- utworzenie	12	346
zmniejszenia (z tytułu)	7	31
- spisano	5	31
- zapłacono/rozliczono	2	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	699	694

Grupa tworzy odpis aktualizujący wartość należności. W bieżącym okresie wystąpiły należności, które spółka uważa za nieściągalne.

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

w tys. zł

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	stan na 31.12.2009 rok bieżący	stan na 31.12.2008 rok poprzedni
w walucie polskiej	67 864	67 478
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	2 654	821
jednostka/waluta EUR	645	197
w tys. zł	2 650	814
pozostałe waluty w tys. zł	4	7
Należności krótkoterminowe, razem	70 518	68 299

w tys. zł

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG – O POZO- STAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	stan na 31.12.2009 rok bieżący	stan na 31.12.2008 rok poprzedni
do 1 miesiąca	48 794	47 132
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	15 278	11 952
należności przeterminowane	6 446	9 215
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	70 518	68 299
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	699	694
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	69 819	67 605

w tys. zł

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETER- MINOWANE – Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:	stan na 31.12.2009 rok bieżący	stan na 31.12.2008 rok poprzedni
do 1 miesiąca	3 890	5 031
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	948	1 691
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	829	571
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	80	1 349
powyżej 1 roku	699	573
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	6 446	9 215
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	699	694
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	5 747	8 521

19. Rozliczenia międzyokresowe czynne

Nota 21 w tys. zł

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZY- OKRESOWE	stan na 31.12.2009 rok bieżący	stan na 31.12.2008 rok poprzedni
- licencja na oprogramowanie	194	183
- usługi wsparcia	2 190	1 287
- koszty wdrożenia norm ISO	0	70
- koszty przygotowania do nabycia spółki	0	0
- koszty wstępne projektów	0	615
- koszty projektów inwestycyjnych	568	334
- koszty szkoleń	74	50
- koszty projektów dotowanych	0	489
- koszty rebrandingu	620	592
- pozostałe koszty rozliczane w czasie	517	352
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	4 163	3 972

20. Krótkoterminowe aktywa finansowe

Nota 22 w tys. zł

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	stan na 31.12.2009 rok bieżący	stan na 31.12.2008 rok poprzedni
w jednostkach stowarzyszonych	0	0
w znaczącym inwestorze	0	0
w jednostce dominującej	0	0
w pozostałych jednostkach	0	6
- udziały lub akcje przeznaczone do obrotu	0	0
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0
- udzielone pożyczki	0	6
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	16 702	19 307
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	16 112	8 217
- lokaty krótkoterminowe	590	9 590
- depozyt na zabezpieczenie kredytu	0	1 500
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	16 702	19 313

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	12 693	13 288
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	4 009	6 019
jednostka/waluta USD	101	448
w zł	288	1 304
jednostka/waluta EUR	905	1 139
w zł	3 718	4 698
pozostałe waluty w tys. zł	3	17
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	16 702	19 307

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.

21. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe

Kapitał podstawowy Infovide-Matrix S.A. wynosił na dzień 31 grudnia 2008 roku 1 183 488,10 zł i dzielił się na 11.834.881 akcji o wartości 0,10 zł każda, wszystkie akcje są akcjami na okaziciela i nie posiadają uprzywilejowania, w tym:

- 2.660.000 akcji serii A,
- 940.000 akcji serii B,
- 686.000 akcji serii C,
- 754.000 akcji serii D,
- 231.000 akcji serii E,
- 5.263.881 akcji serii F,
- 1.300.000 akcji serii G,
- do 360.000 akcji serii H – warunkowe podwyższenie

Akcjonariusze posiadający znaczne ilości akcji na dzień 31 grudnia 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%

*Zgodnie z oświadczeniem otrzymanym w dniu 3 lutego 2010 roku od Aviva OFE Aviva BZ WBK jako stan posiadanych akcji na koniec 2009 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: trzyset 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.

Nota 23 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

22. Świadczenia pracownicze

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

Nota 24 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	0	0
d) rozwiązanie	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%

23. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, leasing

Nota 25 w tys. zł

	stan na 31.12.2009 rok bieżący	stan na 31.12.2008 rok poprzedni
KREDYTY I POŻYCZKI BANKOWE, LEASING, FAKTORING		
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 Dominująca

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

Spółka Dominująca Infovide-Matrix S.A. korzysta z następujących kredytów 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 umowy:			
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 egzekucyjny			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 umowy:			
Limit linii gwarancyjnej			1 250 tys. zł

Wykorzystanie na dzień bilansowy 31.12.2009	1 246 tys. zł
Warunki oprocentowania	prowizja 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 umowy:	
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 umowy:	
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 umowy:	
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 31.12.2009r. 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

Wypowiedziane, zakończone umowy 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 (aneks nr 13 z dnia 04.08.2008.) zawarta pomiędzy Spółką a Bankiem Millenium 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.

Spółki w Grupie Kapitałowej korzystają z finansowania zakupów środków trwałych z leasingu operacyjnego i finansowego, zabezpieczeniem są weksle in blanco.

Zobowiązania z tytułu leasingu 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.

24. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania

Nota 26 w tys. zł

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DO-STAW I USŁUG	stan na 31.12.2009 rok bieżący	stan na 31.12.2008 rok poprzedni
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	36 169	28 100
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	36 154	28 100
- do 12 miesięcy	36 154	28 100
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- zaliczki otrzymane na dostawy	15	0
- inne	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	36 169	28 100

w tys. zł

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DO-STAW I USŁUG (STRUKTURA WALUTOWA)	stan na 31.12.2009 rok bieżący	stan na 31.12.2008 rok poprzedni
w walucie polskiej	35 927	27 127
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	242	973
jednostka/waluta tys. EUR	51	230
w tys. zł	211	949
jednostka/waluta tys. USD	2	2
w tys. zł	5	7
jednostka/waluta tys. GBP	6	4
w tys. zł	26	17
jednostka/waluta tys. UAH	0	0
w tys. zł	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	36 169	28 100

Nota 27 w tys. zł

ZOBOWIĄZANIA BUDŻETOWE	stan na 31.12.2009 rok bieżący	stan na 31.12.2008 rok poprzedni
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	3 238	3 875
Pozostałe zobowiązania publicznoprawne	7 212	9 646
Podatek VAT	5 793	8 023
Podatek zryczałtowany u źródła	2	5
Podatek dochodowy od osób fizycznych	292	460
Zakład Ubezpieczeń Społecznych	1 092	1 081
Pozostałe	33	77
Zobowiązania budżetowe, razem	10 450	13 521

Nota 28 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	31	21
Zobowiązania z tytułu dotacji wobec partnerów	0	1 784
Zobowiązania finansowe z tyt. dopłaty do ceny nabycia DahliaMatic	0	3 797
Zobowiązania z tyt. umowy umorzenia udziałów	500	0
Pozostałe zobowiązania, razem	957	6 028

W stosunku do Pana Bartosza Górczyńskiego – Prezesa CTPatners S.A. istnieje zobowiązanie w kwocie 500 tys. zł – stanowiące płatność dotyczącą umowy wykupu celem umorzenia podpisanej dnia 21 grudnia 2009 roku. Zobowiązanie zostało uregulowane w dniu 29 stycznia 2010 roku.

25. Przychody przyszłych okresów i rozliczenia międzyokresowe bierne**Nota 29 w tys. zł**

PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	stan na 31.12.2009 rok bieżący	stan na 31.12.2008 rok poprzedni
Przychody z usług wsparcia, serwisowych, szkoleń	200	66
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji	0	711
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	200	777

Nota 30 w tys. zł

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE	stan na 31.12.2009 rok bieżący	stan na 31.12.2008 rok poprzedni
Koszty niewykorzystanych urlopów	2 062	1 967
Koszty realizacji projektów	4 079	2 054
Koszty zmiennych składników wynagrodzeń	4 355	6 780
Koszty bieżące pozostałe	232	0
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	10 728	10 801

26. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełne etaty. W roku 2009 Spółka Dominująca 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 Dominująca w 2009 roku skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu, ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów Spółki.

Spółka zależna CTPartners S.A. i DahliaMatic Sp. z o.o. nie zatrudniają więcej niż 20 pracowników, tym samym nie mają obowiązku tworzenia Funduszu.

Nota 31 w tys. zł

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

27. Zobowiązania warunkowe

W Infovide-Matrix S.A. stan zobowiązań warunkowych na kolejne dni bilansowe przedstawiał się następująco:

Nota 32 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
udzielonych linii kredytowych w banku	16 000	12 000
udzielonych linii gwarancyjnych w banku	7 250	5 000
otrzymanych linii faktoringowych	8 000	8 000
zawartych umów leasingowych	647	3 632
umów handlowych	1 939	1 080

28. 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:

Rodzaj zmiany	stan na 31.12.2009	stan na 31.12.2008
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej składają się	-11,00	-187,00
- zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-96,00	-293,00
- wzajemne inwestycje w grupie kapitałowej	85,00	106,00
Na zmianę stanu należności i korekt konsolidacyjnych składają się:	3 347,00	29 246,00
- zmiana stanu należności i korekt konsolidacyjnych	3 538,00	29 246,00
- korekta wyceny spółki stowarzyszonej	-150,00	0,00
- przesunięcie wewnętrzne	-41,00	0,00
Na zmianę stanu zobowiązań i korekt konsolidacyjnych składają się:	3 141,00	-30 338,00
- zmiana stanu zobowiązań i korekt konsolidacyjnych	-157,00	-30 338,00
- korekta rozliczenia umorzenia udziałów w grupie kapitałowej	3 797,00	0,00
- korekta zobowiązania w grupie kapitałowej	-499,00	0,00
Na pozostałe korekty składają się :	315,00	47,00
- pozostałe korekty	87,00	47,00
- korekta wartości firmy	228,00	0,00
Na inne wpływy inwestycyjne składają się:	0,00	4 500,00
Zmiana stanu rezerw na świadczenia emerytalne i podobne	200,00	450,00
- wzajemne wyłączenia w grupie kapitałowej	-200,00	-350,00
- środki pieniężne spółek wprowadzonych do konsolidacji	0,00	4 400,00
Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
Inne wydatki finansowe	200,00	300,00
- wzajemne wyłączenia w grupie kapitałowej	-200,00	-300,00

29. Instrumenty finansowe

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

	kategoria wg 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	71 539	71 539
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Pożyczki udzielone i należności	16 702	16 702
Pozostałe aktywa finansowe	Pożyczki udzielone i należności	0	
Razem:		88 241	88 241
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	37 126	37 126
Inne zobowiązania finansowe	Zobowiązania finansowe	0	0
Razem:		40 290	40 290

Wyróżnione kategorie zgodnie z MSR 39:

Pożyczki udzielone i należności – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu

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

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

Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu.

30. Wynagrodzenia Wyższej Kadry Kierowniczej

W Jednostce Dominującej wynagrodzenie wypłacone członkom Zarządu, członkom Rady Nadzorczej oraz wyższej kadrze dyrektorskiej 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
Kobiałka Marek	60	60
Stokalski-Dzieryykray 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 "Kobiałka, 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.

31. 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: trzysetu 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.

32. Sprawy sądowe

Dnia 28.08.2008 roku DahliaMatic Sp. z o.o. podpisała z kancelarią prawniczą ADVOCATUS umowę na występowanie kancelarii w jej imieniu w postępowaniu Sądowym oraz egzekucyjnym w sprawie o zapłatę przeciwko firmie PPH Legs i wniosła do Sądu stosowne opłaty pozwalające na rozpoczęcie postępowania. Następnie dnia 01.09.2008 roku Spółka DahliaMatic utworzyła odpis aktualizujący należności od firmy PPH Legs na kwotę 135 877,50 zł. Dnia 14.11.2008 roku firma PPH Legs wystosowała do Sądu sprzeciw od nakazu zapłaty wydanego przez Sąd Okręgowy w Łodzi X wydział gospodarczy, wnosząc o dopuszczenie w trakcie rozprawy m.in. dowodów „na okoliczność sposobu i czasu wprowadzenia wdrożenia Oracle EBS przez pracowników powódki w przedsiębiorstwie pozwanego, funkcjonowania systemu Oracle EBS w przedsiębiorstwie pozwanej spółki, w szczególności istnienia wad i dysfunkcji tego systemu we wszystkich nabytych przez pozwaną modułach, skutków, jakie wady te wywołują w przedsiębiorstwie pozwanej, obecnych możliwości wykorzystania systemu”. Dnia 5.02.2009 roku odbyła się pierwsza rozprawa o zapłatę przez firmę PPH Legs dochodzonej kwoty należności. Na obecnym etapie postępowania Sąd Okręgowy w Łodzi przesłuchuje świadków zgłoszonych w postępowaniu przez powoda. Kolejna rozprawa odbędzie się w dniu 07 maja 2010 roku. Z uwagi na złożoność sprawy, a także na obszerny materiał dowodowy nie jest możliwe wskazanie nawet przewidywanego rozstrzygnięcia przedmiotowej sprawy.

33. 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 udiały 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 zostało 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 udiały w kapitale zakładowym Spółki one2tribe Sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej 1 059 tys. zł, które stanowią 40,45%.

Nabywanie 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 5.006 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 projektów Spółki, 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, pracowników, oraz inne aspekty związane z rozwojem kapitału ludzkiego i strukturalnego firmy.

Uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

- Zwyczajne Walne Zgromadzenie Infovide-Matrix S.A. w dniu 2 czerwca 2009 r. 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 r. 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 30.06.2009r. oraz do badania jednostkowego sprawozdania Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej sporządzonych na dzień 31.12.2009 r.
- W dniu 17 listopada 2009 r. 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 Grupa Infovide-Matrix systematycznie rozwijała się mimo odczuwalnego spowolnienia gospodarczego. Dobra kondycja Spółek Grupy 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, dotychczasowy 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 uzyskała 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 asesora 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 innowacyjno-

ści”, 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).

34. Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych

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

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

Nie wystąpiły żadne znaczące zdarzenia pod dniu bilansowym mogące wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.

36. Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym podlegały wyłączeniom konsolidacyjnym sprzedaż oraz zakupy za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku oraz należności i zobowiązania na dzień 31 grudnia 2009 roku z podmiotami powiązanymi, które 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
Centrum Innowacji Infovide-Matrix Sp. z o.o.	0	0	0	0
IMX tow.	0	0	0	0

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi dotyczyły głównie prowadzonych szkoleń, warsztatów, konsultacji. 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.

37. Udzielone pożyczki osobom zarządzającym i nadzorującym

Na dzień 31 grudnia 2009 roku istnieją następujące udzielone pożyczki osobom zarządzającym i nadzorującym w Spółkach Grupy Kapitałowej:

- 1) W roku 2009 dnia 14 stycznia one2tribe Sp. z o.o. udzieliła pożyczki Aleksandrowi Soleckiemu – WicePrezesowi Spółki one2tribe Sp. z o.o. – w kwocie 90 000,00 zł. Pożyczka została udzielona na cele mieszkaniowe. Spłata pożyczki w całości ma nastąpić najpóźniej do 31 grudnia 2011 roku. Oprocentowanie jest stałe i wynosi 8% w stosunku rocznym.

38. Struktura zatrudnienia

Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2009 roku przedstawiało się następująco:
w tys. zł

	stan na 31.12.2009	stan na 31.12.2008
Osoby Zarządzające	9	8
Konsultanci biznesowi	228	276
Konsultanci techniczni i programiści	215	245
Sprzedaż i Marketing	50	52
Działy wsparcia*	75	70
Razem	577	651
- w tym Kadra Kierownicza	45	43

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

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

sprzedaży udziałów przez pozostałych udziałowców) w zakresie udziałów stanowiących liczbę pozwalającą na nabycie łącznie 100% udziałów DahliaMatic.

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

Infovide-Matrix zobowiązała się do takiego głosowania za podziałem zysku w każdym kolejnym roku, że 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 Dominująca 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. Wynagrodzenie biegłego rewidenta w Spółce Dominującej

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

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.

42. Cele i zasady zarządzania ryzykiem

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

Grupa obecnie nie zawiera transakcji z udziałem instrumentów pochodnych.

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

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady

zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Grupa monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Grupy na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim krótkoterminowych zobowiązań finansowych, a więc zobowiązań z tytułu leasingu finansowego i operacyjnego.

Na dzień 31 grudnia 2009 Spółki zależne grupy nie posiadały zobowiązań finansowych z tytułu kredytów.

Na dzień 31 grudnia 2009 Grupa posiadała następujące instrumenty finansowe narażone na ryzyko stopy procentowej:

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

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

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.

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

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

Ryzyko walutowe

Przychody i koszty operacyjne Grupy 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 tym sytuacją 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, Spółki Grupy mogą zawierać kontrakty terminowe na waluty obce w celu skutecznego 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 16, 18 i 22.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe, na które narażona jest Grupa może wynikać z wiarygodności kredytowej klientów. Grupa prowadzi politykę kredytową polegającą na sprzedaży produktów i świadczeniu usług głównie klientom o sprawdzonej historii kredytowej oraz wysokim ratingu kredytowym. Głównymi odbiorcami Grupy 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 na dzień 31.12.2008			Należności przeterminowane, które nie utraciły wartości				
Struktura wiekowa należności finansowych	Wartość nominalna należności	Należności nieprzeterminowane, które nie utraciły wartości	<30 dni	31-90 dni	91-180 dni	181-365 dni	>365 dni
Należności z tytułu dostaw i usług	70 518	64 072	3 890	948	829	80	0
Pozostałe należności	1 584	1 584	0	0	0	0	0

W ocenie Grupy ryzyko kredytowe zostało ujęte w sprawozdaniu finansowym poprzez utworzenie odpisów aktualizujących, które zaprezentowano w sprawozdaniu w pkt 16.

Ryzyko związane z płynnością

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

W ocenie Zarządu, 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	36 169	32 127	3 781	261	0	0
Kredyty i pożyczki, leasing	3 164	2 548	62	90	84	380
Pozostałe zobowiązania finansowe	926	926	0	0	0	0
Razem	40 259	35 601	3 843	351	84	380

Ryzyko cenowe

Zarząd Spółki ocenia, że Grupa 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	12 693	24			
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		24	-323	-6	
Podatek (19%)		5	-61	-1	
Wpływ na aktywa finansowe po opodatkowaniu		20	-261	-5	
Zobowiązania finansowe					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania w EURO	211		-11		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania w USD	234			-5	
Zobowiązania w GBP	26				
Wpływ na zobowiązania finansowe przez opodatkowaniem		0	-11	-5	0
Podatek(19%)		0	-2	-1	0
Wpływ na zobowiązania finansowe po opodatkowaniu		0	-9	-4	0
Razem zwiększenie (zmniejszenie)		20	-253	-1	0

43. Zarządzanie kapitałem

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

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

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

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

operacyjnej po dodaniu amortyzacji.

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

ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	31.12.2009	31.12.2008
kapitał własny	188 828	188 208
minus: wartości niematerialne i wartość firmy	145 010	145 543
wartość netto rzeczowych aktywów netto	43 818	42 665
suma bilansowa	258 067	263 885
wskaźnik kapitału własnego	17%	16%
zysk z działalności operacyjnej	18 907	18 851
plus amortyzacja	3 441	4 308
EBITDA	22 348	23 159
kredyty , pożyczki i inne źródła finansowania	3 164	8 239
wskaźnik: kredyty , pożyczki i inne źródła finansowania/EBITDA	14%	36%

Zarząd Spółki Infovide-Matrix S.A.

Marek Kobiółka
Prezes Zarządu

Boris Stokalski-Dzierzykraj
Wiceprezes Zarządu

Jacek Królik
Wiceprezes Zarządu

Warszawa, 17 marca 2010 roku