

INFOVIDE-MATRIX

FOCUS ON CUSTOMER VALUE

INFOVIDE-MATRIX

SPÓŁKA AKCYJNA

SPRAWOZDANIE FINANSOWE INFOVIDE-MATRIX S.A. ZA 2011 ROK

SPORZĄDZONE ZGODNIE Z
MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

WARSZAWA, 14 MARCA 2012 ROKU

SPIS TREŚCI

I. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ INFOVIDE-MATRIX S.A. NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2011 ROKU	4
II. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH INFOVIDE-MATRIX S.A.	5
III. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM INFOVIDE-MATRIX S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2011 DO 31 GRUDNIA 2011	7
IV. INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO INFOVIDE-MATRIX S.A. ZA OKRES 12 MIESIĘCY OD 1 STYCZNIA 2011 DO 31 GRUDNIA 2011	8
1. INFORMACJE OGÓLNE	8
2. IDENTYFIKACJA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	9
3. ZASADY RACHUNKOWOŚCI	9
4. PRZYCHODY I KOSZTY	24
5. PODATEK DOCHODOWY	28
6. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	31
7. DYWIDENDY	31
8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ.....	32
9. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	33
10. WARTOŚĆ FIRMY	34
11. POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH	35
12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	35
13. PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE NA NIEFINANSOWE AKTYWA TRWAŁE W KOLEJNYM OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM	38
14. UDZIAŁ WE WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH	38
15. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH	38
16. JEDNOSTKI POWIĄZANE	41
17. ZAPASY	42
18. KONTRAKTY DŁUGOTERMINOWE	42
19. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE.....	43
20. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE	44
21. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	45
22. KAPITAŁ PODSTAWOWY I KAPITAŁY ZAPASOWE	45
23. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	46
24. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI, LEASING	47
25. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA	50
26. PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE	51
27. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS	51
28. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	51
29. INFORMACJE DODATKOWE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	52
30. INSTRUMENTY FINANSOWE.....	52
31. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ	53
32. SPRAWY SĄDOWE	53
33. ZNACZĄCE ZDARZENIA W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM.....	54
34. ZDARZENIA DOTYCZĄCE LAT UBIEGŁYCH	59
35. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM MOGĄCE WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE	59
36. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	59
37. TRANSAKCJE ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE ZE STRONAMI POWIĄZANYMI.....	60
38. INFORMACJE O ZAWARTYCH UMOWACH NIEUWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ W ZAKRESIE NIEZBĘDNYM DO OCENY ICH WPŁYWU NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ, FINANSOWĄ I WYNIK FINANSOWY JEDNOSTKI.....	60
39. UDZIELONE POŻYCZKI OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM I NADZORUJĄCYM	61
40. WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA	61
41. STRUKTURA ZATRUDNIENIA.....	62
42. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	62
43. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	66

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW INFOVIDE-MATRIX S.A. ZA OKRES 12 MIESIĘCY – OD 1 STYCZNIA 2011 DO 31 GRUDNIA 2011

w tys. zł	12 miesięcy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku	12 miesięcy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku	Nota
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	153 453	186 810	
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	132 294	151 142	1,3
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	21 159	35 668	2,3
Koszt własny sprzedaży	115 084	144 747	
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	94 835	110 454	4
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	20 249	34 293	4
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	38 369	42 063	
Koszty sprzedaży i marketingu	16 525	15 442	4
Koszty ogólnego zarządu	18 074	19 287	4
Pozostałe przychody operacyjne	187	417	5
Pozostałe koszty operacyjne	836	1 078	6
Zysk/strata z działalności kontynuowanej	3 121	6 673	
Przychody finansowe	1 706	1 118	7
Koszty finansowe	556	3 210	8
Zysk/strata brutto	4 271	4 581	
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)	878	1 538	11
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej	3 393	3 043	
Zysk netto przypadający na akcję			
podstawowy z zysku netto	0,29	0,26	12
rozwodniony z zysku netto	0,28	0,25	12

I. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ INFOVIDE-MATRIX S.A. NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2011 ROKU

w tys. zł	stan na 31 grudnia 2011 roku	stan na 31 grudnia 2010 roku	Nota
AKTYWA			
Aktywa trwałe (długoterminowe)	164 405	166 143	
Rzeczowe aktywa trwałe	2 651	3 558	14
Wartość firmy	116 539	116 539	13
Wartości niematerialne	2 054	2 498	13
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	40 226	39 814	15
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 935	3 734	9,10
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	82 890	103 299	
Zapasy	587	400	17
Należności z tytułu dostaw i usług	56 561	64 916	19
Należności z wyceny kontraktów długoterminowych	14 730	8 846	18
Należności budżetowe	1 385	951	19
Pozostałe należności	503	521	19
Rozliczenia międzyokresowe	1 154	2 890	20
Inne aktywa finansowe	50	550	21
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	7 920	24 225	21
SUMA AKTYWÓW	247 295	269 442	

w tys. zł	stan na 31 grudnia 2011 roku	stan na 31 grudnia 2010 roku	Nota
PASYWA			
Kapitał własny ogółem	193 478	191 268	
Kapitał akcyjny	1 183	1 183	
Kapitał zapasowy (agio)	140 175	140 175	22
Kapitał zapasowy (zyski zatrzymane)	48 727	46 867	22
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0	
Zysk netto z bieżącego okresu	3 393	3 043	
Zobowiązania długoterminowe	939	1 432	
Rezerwy długoterminowe	348	313	23
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki, leasing	591	1 119	24
Zobowiązania krótkoterminowe	52 878	76 742	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, leasing	530	538	24
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	22 306	38 705	25
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	6 751	11 014	18,25
Rozliczenia międzyokresowe bierne	15 271	14 689	28
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	79	3 056	26
Inne zobowiązania budżetowe	7 448	8 116	26
Pozostałe zobowiązania	477	608	27
Rezerwy krótkoterminowe	16	16	23
SUMA PASYWÓW	247 295	269 442	

II. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH INFOVIDE-MATRIX S.A. ZA OKRES 12 MIESIĘCY OD 1 STYCZNIA 2011 DO 31 GRUDNIA 2011 ROKU

w tys. zł	12 miesięcy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku	12 miesięcy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej – metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) netto	3 393	3 043
II. Korekty razem	-17 835	22 395
1. Amortyzacja	3 466	3 103
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 319	-710
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-1 339	2 336
5. Zmiana stanu rezerw	36	33
6. Zmiana stanu zapasów	-187	209
7. Zmiana stanu należności	2 055	4 606
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-22 619	9 691
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 612	4 825
10. Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem	878	1 538
11. Podatek dochodowy zapłacony	-3 056	-3 236
12. Inne korekty	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-14 442	25 438
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	13 403	4 343
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	128	270
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	13 275	4 073
a) w jednostkach powiązanych	13 275	875
- zbycie aktywów finansowych	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	1 127	875
- spłata udzielonych pożyczek krótko- i długoterminowych	12 000	0
- odsetki	84	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	64	0
b) w pozostałych jednostkach	0	3 198
- zbycie aktywów finansowych	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek krótko- i długoterminowych	0	3 190
- odsetki	0	8
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0
II. Wydatki	13 410	11 160
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 473	484
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	11 937	10 677
a) w jednostkach powiązanych	11 940	10 677
- nabycie aktywów finansowych	437	6 437

- udzielone pożyczki krótko i długoterminowe	11 500	4 240
b) w pozostałych jednostkach	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0
- udzielone pożyczki krótko i długoterminowe	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-7	-6 817
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	2 113	0
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
2. Kredyty i pożyczki	2 113	0
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	0
II. Wydatki	3 969	6 606
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	1 183	3 550
3. Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	2 113	2 517
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	537	366
8. Odsetki	136	173
9. Inne wydatki finansowe	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 856	-6 606
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-16 305	12 015
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-16 305	12 015
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	24 225	12 210
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	7 920	24 225
- o ograniczonej możliwości dysponowania	93	38

III. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM INFOVIDE-MATRIX S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2011 DO 31 GRUDNIA 2011

w tys. zł	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy (agio)	Kapitał zapasowy (zyski zatrzymane)	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk netto z bieżącego okresu	Kapitał własny razem
Na dzień 1 stycznia 2011 roku	1 183	140 175	46 867	0	3 043	191 268
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	-1 183	-1 183
Zysk/(strata) roku poprzedniego	0	0	1 860	0	-1 860	0
Zysk/(strata) roku bieżącego	0	0	0	0	3 393	3 393
Na dzień 31 grudnia 2011 roku	1 183	140 175	48 727	0	3 393	193 478

w tys. zł	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy (agio)	Kapitał zapasowy (zyski zatrzymane)	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk netto z bieżącego okresu	Kapitał własny razem
Na dzień 1 stycznia 2010 roku	1 183	140 175	38 400	0	12 018	191 776
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	-3 551	-3 551
Zysk/(strata) roku poprzedniego	0	0	8 467	0	-8 467	0
Zysk/(strata) roku bieżącego	0	0	0	0	3 043	3 043
Na dzień 31 grudnia 2010 roku	1 183	140 175	46 867	0	3 043	191 268

IV. INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO INFOVIDE-MATRIX S.A. ZA OKRES 12 MIESIĘCY OD 1 STYCZNIA 2011 DO 31 GRUDNIA 2011

1. INFORMACJE OGÓLNE

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

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

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

- działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki PKD 62.02.Z,
- działalność związana z oprogramowaniem PKD 62.01.Z,
- pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych PKD 62.09.Z,
- sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania PKD 46.51.Z;

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

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
Boris Stokalski-Dzierzykraj	Prezes Zarządu	od 01.01.2012 r.
Jarosław Plisz	Wiceprezes Zarządu	od 01.01.2012 r.

W 2011 roku i do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania zaistniały następujące zmiany w składzie i pełnionych funkcjach Zarządu Spółki:

- w dniu 20 grudnia 2011 roku dotychczasowy Prezes Zarządu Spółki – Pan Jan Maciejewicz złożył rezygnację z pełnionej przez siebie funkcji ze skutkiem na dzień 31 grudnia 2011 roku;
- w dniu 20 grudnia 2011 roku Rada Nadzorcza powołała od dnia 1 stycznia 2012 roku: Pana Borisa Stokalskiego-Dzierzykraj na Prezesa Zarządu oraz Pana Jarosława Plisza na Wiceprezesa Zarządu.
- w dniu 10 stycznia 2012 roku dotychczasowy Wiceprezes Zarządu Spółki – Pan Jacek Królik złożył rezygnację z pełnionej przez siebie funkcji ze skutkiem na dzień 12 stycznia 2012 r.

Na dzień sporządzenia sprawozdania skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

Imię i nazwisko	Funkcja	Okres pełnienia funkcji
Marek Kobiąłka	Przewodniczący Rady	od 16.11.2010 r.
Marcin Gorazda	Sekretarz Rady	od 20.11.2006 r.
Beata Chmielewska	Członek Rady	od 14.10.2010 r.
Jacek Królik	Członek Rady	od 13.01.2012 r.
Jan Maciejewicz	Członek Rady	od 13.01.2012 r.

W 2011 roku i do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania zaistniały następujące zmiany w składzie i pełnionych funkcjach w Radzie Nadzorczej Spółki:

- w dniu 12 stycznia 2012 r. dotychczasowi Członkowie Rady Nadzorczej: Pan Piotr Płoszajski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej i Pan Mieczysław Puławski – Członek Rady Nadzorczej złożyli rezygnację z pełnienia funkcji Członków Rady Nadzorczej Infovide-Matrix S.A.
- w dniu 12 stycznia 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało z dniem 13 stycznia 2012 r. na Członków Rady Nadzorczej: Pana Jacka Królika i Pana Jana Maciejewicza.

2. IDENTYFIKACJA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Spółka sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2011 roku, które będzie podlegało publikacji w dniu 20 marca 2012 roku.

3. ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

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

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

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku; dane porównywalne prezentowane są za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku. Podstawową walutę środowiska gospodarczego Spółki (waluta funkcjonalna) stanowi złoty polski i w tej walucie Spółka sporządziła sprawozdanie finansowe (waluta prezentacji).

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

Oświadczenie o zgodności

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

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Infovide S.A. (obecnie Infovide-Matrix S.A.) na mocy art. 45 ust. 1c Ustawy o Rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz.U.02 .76.694 z późn. zm.) w dniu

11 lipca 2006 roku podjęto decyzję, iż od dnia 1 stycznia 2006 roku sprawozdania finansowe sporządzane będą zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Nowe standardy rachunkowości i interpretacje KIMSSF

W ocenie Zarządu Spółki, poszczególne nowe standardy rachunkowości, właściwe dla okresów sprawozdawczych od 2011 roku i późniejszych nie wpłyną w sposób istotny na jednostkowe sprawozdanie finansowe oraz sytuację finansową Spółki.

Status zatwierdzenia Standardów w UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych interpretacji, które według stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- MSSF 9 Instrumenty finansowe (opublikowany 12 listopada 2009 r.) oraz zmiany do MSSF 9 i MSSF 7 Instrumenty finansowe – ujawnianie informacji (opublikowane 16 grudnia 2011 r.).

Data wejścia w Życie: 1 stycznia 2015 r.

- MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe (opublikowany 12 maja 2011 r.).

Data wejścia w Życie: 1 stycznia 2013 r.

- MSSF 11 Wspólne porozumienia (opublikowany 12 maja 2011 r.).

Data wejścia w Życie: 1 stycznia 2013 r.

- MSSF 12 Ujawnienia udziałów w innych jednostkach (opublikowany 12 maja 2011 r.).

Data wejścia w Życie: 1 stycznia 2013 r.

- MSSF 13 Wycena wartości godziwej (opublikowany 12 maja 2011 r.).

Data wejścia w Życie: 1 stycznia 2013 r.

- MSR 27 Jednostkowe sprawozdanie finansowe (opublikowany 12 maja 2011 r.).

Data wejścia w Życie: 1 stycznia 2013 r.

- MSR 28 Inwestycje w jednostki stowarzyszone oraz wspólne przedsięwzięcia (opublikowany 12 maja 2011 r.).

Data wejścia w Życie: 1 stycznia 2013 r.

- Zmiany do MSR 12 Podatek odroczone: Realizacja aktywów (opublikowany 20 grudnia 2010 r.).

Data wejścia w Życie: 1 stycznia 2012 r.

- Zmiany do MSSF 1 Ostra hiperinflacja oraz usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy (opublikowany 20 grudnia 2010 r.).

Data wejścia w Życie: 1 lipca 2011 r.

- Zmiany do MSR 1 Prezentacja pozostałego zysku całkowitego (opublikowany 16 czerwca 2011 r.).

Data wejścia w Życie: 1 lipca 2012 r.

- Zmiany do MSR 19 Świadczenia pracownicze (opublikowany 16 czerwca 2011 r.).

Data wejścia w Życie: 1 stycznia 2013 r.

Poprawki do MSSF (2010)''- dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF opublikowane w dniu 6 maja 2010 roku (MSSF 1, MSSF 3, MSSF 7, MSR 1, MSR 27, MSR 34 oraz KIMSF 13) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub po tej dacie). Dokonano zmian do różnych standardów i interpretacji w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do Standardów (MSSF 1, MSSF 3, MSSF 7, MSR 1, MSR 27, MSR 34 oraz KIMSF 13) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa.

Poprawki do MSSF (2011)''- dnia 22 czerwca 2011 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wydała Projekt standardu ED/2011/2 Poprawki do MSSF 2011 zawierający propozycje wprowadze-

nia zmian do pięciu MSSF – MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”; MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” MSR 32 Instrumenty finansowe – prezentacja, MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa, po przyjęciu będą obowiązywały od okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 lub po tej dacie z możliwością wcześniejszego zastosowania.

W 2011 roku weszły w życie następujące zmiany standardów lub interpretacje:

- Zmiany do MSR 24 „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych” – Uproszczenie wymogów dotyczących ujawnień przez jednostki powiązane z państwem oraz doprecyzowanie definicji jednostek powiązanych, zatwierdzone w UE w dniu 19 lipca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych poczynając od 1 stycznia 2011 roku lub po tej dacie)
 - Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” - Klasyfikacja emisji praw poboru, zatwierdzone w UE w dniu 23 grudnia 2009 roku (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” - ograniczone zwolnienie jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy z ujawniania informacji porównawczych zgodnie z MSSF 7, zatwierdzone w UE w dniu 30 czerwca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów i interpretacji „Poprawki do MSSF (2010)” - dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF opublikowane w dniu 6 maja 2010 roku (MSSF 1, MSSF 3, MSSF 7, MSR 1, MSR 27, MSR 34 oraz KIMSF 13) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa, zatwierdzone w UE w dniu 18 lutego 2011 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po ich dacie - 1 lipca 2010 roku lub 1 stycznia 2011 roku - w zależności od standardu/interpretacji).
- Zmiany do KIMSF 14 „MSR 19 – Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności” - przedpłaty w ramach minimalnych wymogów finansowania, zatwierdzone w UE w dniu 19 lipca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub po tej dacie),
 - Interpretacja KIMSF 19 „Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych” zatwierdzona w UE w dniu 23 lipca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub po tej dacie).

Przyjęte zasady rachunkowości oraz zmiany MSSF i interpretacje

Roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości opisanymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Infovide-Matrix S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku.

Jednostka postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych standardów, zmian do standardów i interpretacji.

Zarząd nie przewiduje, na podstawie corocznego przeglądu zmian MSSF aby wprowadzenie nowych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości.

Zasady wyceny i sposób ujęcia składników majątkowych w sprawozdaniu finansowym

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

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

Spółka przyjęła następujące okresy ekonomicznej użyteczności środków trwałych:

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

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

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

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

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

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

Wartości niematerialne

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

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

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

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

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

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

Utrata wartości rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych

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

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji pozostałe koszty operacyjne.

Wysokość odpisów aktualizujących ustala się jako nadwyżkę wartości bilansowej tych składników nad ich wartością odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących wartości: cenę sprzedaży netto lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, oszacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne ceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów.

Dla składników aktywów, które samodzielnie nie generują przepływów pieniężnych, wartość odzyskiwalna szacowana jest w odniesieniu do ośrodków wypracowujących środki pieniężne.

Kwoty ujętych odpisów aktualizujących ulegają odwróceniu w przypadku ustąpienia przyczyn uzasadniających ich utworzenie. Skutki odwrócenia odpisów aktualizujących odnoszone są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów na pozostałe przychody operacyjne.

Zapasy

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

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

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

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne obejmują gotówkę w kasie i w banku, w tym depozyty. Ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują inwestycje krótkoterminowe o dużej płynności (początkowy termin zapadalności do 3 miesięcy), łatwo wymienialne na określone kwoty środków pieniężnych oraz narażone na nieznaczne ryzyko zmiany wartości.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów jest tak samo zdefiniowane dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych, które prezentuje zmiany w tych środkach i ich ekwiwalentach w okresie obrotowym.

Rozchody środków pieniężnych wyrażonych w walutach obcych wyceniane są za pomocą metody FIFO.

Wyrażone w walutach obcych środki pieniężne wycenia się na dzień bilansowy po kursie natychmiastowej wymiany. Ze względu na fakt posiadania przez Spółkę walutowych kont bankowych w wielu bankach Spółka przyjęła do wyceny średni kurs ustalony przez Narodowy Bank Polski dla danej waluty na dzień bilansowy.

Rozliczenia międzyokresowe czynne

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

Do czynnych rozliczeń międzyokresowych zaliczane są:

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

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

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

Kapitał własny

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

Kapitał zapasowy tworzony jest:

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

Przeznaczenie kapitału zapasowego określa Statut.

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

Rezerwy

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

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

Rezerwy tworzone są między innymi na poniższe zobowiązania:

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

Rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe wyceniane są metodami aktuarialnymi.

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

Świadczenia pracownicze

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

Spółka określiła wartość bieżącą zobowiązań z tytułu odpraw emerytalno-rentowych i pośmiertnych, które w sprawozdaniu finansowym zostały wykazane jako rezerwy. Naliczone rezerwy dotyczą przyszłych zdyskontowanych wypłat, do których pracownicy nabyli prawo przed dniem bilansowym, skorygowanych wskaźnikiem rotacji kadr (prawdopodobieństwo otrzymania wypłaty). Na koniec roku wartość zobowiązań Spółki z tytułu odpraw emerytalno-rentowych i pośmiertnych została oszacowana przez 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 Spółce jako zobowiązania finansowe.

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

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

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

W sprawozdaniu z całkowitych dochodów są ujmowane wszystkie skutki dotyczące wyceny według zamortyzowanej ceny nabycia oraz skutki usunięcia zobowiązania z bilansu lub stwierdzenia utraty jego wartości.

Leasing finansowy

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

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

Używane na podstawie umów leasingu finansowego środki trwałe podlegają amortyzacji według zasad stosowanych do własnych składników majątku. Jeżeli brak jest pewności, że po zakończeniu umowy leasingu 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 pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, klasyfikowane są jako umowy leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są w kosztach w sprawozdaniu z całkowitych dochodów metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Zobowiązania

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

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

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

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

Rozliczenia międzyokresowe bierne

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

Koszt urlopów pracowniczych

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

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów Spółki obejmują w szczególności:

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

Przychody i zyski

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

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

Przychody ze sprzedaży towarów i produktów ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, gdy Spółka przekazała nabywcy ryzyko oraz korzyści i można wycenić je w wiarygodny sposób.

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

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

Przychody z wyceny kontraktów usługowych

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

Stopień zaawansowania usługi mierzy się:

1. zaawansowanie wykonania projektu ustala się poprzez udział rzeczywiście przepracowanych godzin w projekcie w stosunku do zaplanowanej ilości godzin dla poszczególnych grup konsultantów zaangażowanych w wykonanie projektu dla zleceń z wynagrodzeniem ryczałtowym.

Budżet planowanych godzin jest weryfikowany nie rzadziej niż na koniec każdego kwartału przez kierownika projektu.

2. liczbą przepracowanych godzin bezpośrednich wykonania usługi – dla zleceń z wynagrodzeniem godzinowym.

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

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

Spółka prezentuje w aktywach pozycję „Należności z wyceny kontraktów usługowych” w przypadku, gdy występuje nadwyżka poniesionych kosztów i ujętych zysków z tytułu kontraktów długoterminowych nad wartością zafakturowanej sprzedaży do kontrahentów. W przeciwnym przypadku, tj. gdy występuje nad-

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

Dotacje

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

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

Koszty i straty

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

Podatek dochodowy

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

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

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

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

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

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

Aktywa z tytułu podatku dochodowego

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

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

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

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

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

Wynik finansowy

Na wynik finansowy netto składają się:

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

Rachunek zysków i strat sporządza się w wersji kalkulacyjnej.

Transakcje w walucie obcej

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

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

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej poszczególnych pozycji aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej:

	Waluta	Rok 2011	Rok 2010
Kurs na dzień bilansowy:	USD	3,4174	2,9641
	EUR	4,4168	3,9603
	GBP	5,2691	4,5938

Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na EURO

Wyszczególnienie		w tys. PLN		w tys. EUR	
		12 miesięcy	12 miesięcy	12 miesięcy	12 miesięcy
		od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku	od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku	od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku	od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku
I	Przychody ze sprzedaży	153 453	186 810	37 065	46 651
II	Zysk z działalności kontynuowanej	3 121	6 673	754	1 666
III	Zysk brutto	4 271	4 581	1 032	1 144
IV	Zysk netto	3 393	3 043	820	760
V	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-14 442	25 438	-3 488	6 353
VI	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-7	-6 817	-2	-1 702
VII	Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-1 856	-6 606	-448	-1 650
VIII	Środki pieniężne netto	-16 305	12 015	-3 938	3 000
IX	Aktywa razem	247 295	269 442	55 990	68 036
X	Zobowiązania i rezerwy	53 817	78 174	12 185	19 739
XI	Kapitał własny	193 478	191 268	43 805	48 296
XII	Kapitał akcyjny	1 183	1 183	268	299
XIII	Liczba akcji	11 834 881	11 834 881	11 834 881	11 834 881

	Waluta	31.12.2011	31.12.2010
Kurs na dzień bilansowy	EUR	4,4168	3,9603
Kurs średni w roku	EUR	4,1401	4,0044
Najniższy kurs w roku	EUR	3,9345	3,8622
Najwyższy kurs w roku	EUR	4,5494	4,1458

Koszty finansowania zewnętrznego

Spółka odnosi koszty finansowania zewnętrznego na rachunek zysków i strat nie ujmując ich w wartości nabycia aktywów.

Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

Segment branżowy to grupa aktywów i zobowiązań zaangażowanych w dostarczenie produktów i usług, dla których ryzyka i zwrot z poniesionych nakładów inwestycyjnych są inne niż dla pozostałych segmentów branżowych.

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

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

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

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

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

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

Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Profesjonalny osąd

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

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

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

Niepewność szacunków

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

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

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

2. Wysokość ustalonych odpisów aktualizujących należności.

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

3. Świadczenia pracownicze

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

4. Okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych oraz wartości niematerialnych

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

Uznawanie i wycena instrumentów finansowych

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

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

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

Wszelkie pożyczki i należności spełniające definicję instrumentów finansowych powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie umowy środków pieniężnych, towarów lub usług, których nie przeznaczono do sprzedaży w krótkim terminie kwalifikuje się do kategorii pożyczek udzielonych i należności własnych. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych. Do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży zalicza się wszelkie aktywa finansowe nie będące: pożyczkami udzielonymi i należnościami własnymi, aktywami finansowymi utrzymywanymi do upływu terminu zapadalności oraz aktywami finansowymi przeznaczonymi do obrotu. Do aktywów dostępnych do sprzedaży zalicza się w szczególności udziały w innych podmiotach nie będących podmiotami podporządkowanymi, które nie są przeznaczone do sprzedaży w krótkim terminie.

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

Według zamortyzowanego kosztu, z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej, wycenia się aktywa utrzymywane do terminu zapadalności, pożyczki udzielone i należności własne oraz pozostałe zobowiązania finansowe, których nie zakwalifikowano jako przeznaczone do obrotu. W przypadku należności i zobowiązań o krótkim terminie zapadalności/wymagalności (handlowych), dla których efekt dyskonta nie jest znaczący, wycenia się je wg kwoty wymagającej zapłaty. W przypadku należności krótkoterminowych uwzględnia się fakt trwałej utraty wartości aktywów, co oznacza, że wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonywanie odpisów aktualizacyjnych.

Według wartości godziwej wycenia się aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, nie będących częścią powiązań zabezpieczających ujmuje się jako przychody lub koszty finansowe w sprawozdaniu z całkowitych

dochodów w momencie ich wystąpienia. W przypadku aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, zmiany wartości godziwej tych instrumentów zalicza się do sprawozdania z całkowitych dochodów jako przychody (koszty) finansowe.

Pochodne instrumenty finansowe i instrumenty zabezpieczające

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

4. PRZYCHODY I KOSZTY

Nota 1 w tys. zł

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA – RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.2011 31.12.2011 rok bieżący	01.01.2010 31.12.2010 rok poprzedni
Telekomunikacja, media	53 445	64 517
Bankowość, finanse	37 163	29 824
Administracja Publiczna, SLT	14 211	15 891
Przemysł, energetyka	18 439	15 372
Szkolenia	490	4 414
Wsparcie technologiczne i pozostałe usługi pozostałe usługi technologiczne	5 950	20 390
Pozostałe	2 596	734
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	132 294	151 142

Nota 2 w tys. zł

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA – RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.2011 31.12.2011 rok bieżący	01.01.2010 31.12.2010 rok poprzedni
Oprogramowanie obce	20 790	33 156
Sprzęt komputerowy	369	2 512
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	21 159	35 668

Nota 3 w tys. zł

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	01.01.2011 31.12.2011 rok bieżący	01.01.2010 31.12.2010 rok poprzedni
a) kraj	150 097	185 154
b) eksport	3 356	1 656
Białoruś	1 970	652
Bułgaria	0	69
Niemcy	0	1
Cypr	1 005	801
Irlandia i Wielka Brytania	45	0
Pozostałe	336	133
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	153 453	186 810

Zależność od kluczowego odbiorcy

Spółka posiada szeroki wachlarz odbiorców dedykowanych usług informatycznych, a szczególnie z zakresu konsultingu IT. Głównym odbiorcą jest sektor telekomunikacyjny stanowiący 41% przychodów z tytułu sprzedaży usług.

Nota 4 w tys. zł	01.01.2011 31.12.2011 rok bieżący	01.01.2010 31.12.2010 rok poprzedni
KOSZTY WEDŁUG RODZAJU		
Zużycie materiałów i energii	1 437	1 983
Usługi obce	58 649	73 189
Wynagrodzenia	53 993	55 322
Świadczenia na rzecz pracowników	10 156	10 474
Amortyzacja	3 466	3 103
Podatki i opłaty	374	453
Podróże służbowe	1 381	1 261
Pozostałe	128	127
Razem	129 584	145 912
Zmiana stanu produktów	-149	-729
 Koszty sprzedaży	16 525	15 442
Koszty ogólnego zarządu	18 074	19 287
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	94 835	110 454
Razem	129 434	145 183
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	20 249	34 293

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

Koszt amortyzacji w podziale na koszty kalkulacyjne

w tys. zł	01.01.2011 31.12.2011 rok bieżący	01.01.2010 31.12.2010 rok poprzedni
Koszty sprzedaży	386	189
Koszty ogólnego zarządu	1 552	988
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 528	1 926
Razem	3 466	3 103

Nota 5 w tys. zł	01.01.2011 31.12.2011 rok bieżący	01.01.2010 31.12.2010 rok poprzedni
POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE		
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	72	65
Pozostałe, w tym:	115	352
- spisane zobowiązania	41	4
- wynagrodzenie płatnika składek	9	8
- odszkodowania i nie wykorzystane składki	4	18
- nadpłaty ZUS za pracowników	56	23
- pozostałe	5	299
Pozostałe przychody operacyjne, razem	187	417

Nota 6 w tys. zł

	01.01.2011 31.12.2011 rok bieżący	01.01.2010 31.12.2010 rok poprzedni
POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE		
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
Odpis aktualizujący należności	166	280
Rezerwa na świadczenia pracownicze	36	33
Dotacje	0	0
Pozostałe, w tym:	634	765
- darowizny	120	155
- spisanie należności	5	54
- likwidacja środków trwałych	9	23
- pozostałe	500	533
Pozostałe koszty operacyjne, razem	836	1 078

Nota 7 w tys. zł

	01.01.2011 31.12.2011 rok bieżący	01.01.2010 31.12.2010 rok poprzedni
PRZYCHODY FINANSOWE		
Zysk ze zbycia aktywów finansowych	0	175
Dywidendy i udziały w zyskach	1 127	875
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	410	68
- przychody z tytułu odsetek od pożyczek	148	8
- przychody z tytułu odsetek od lokat i konta bieżącego	160	38
- przychody z tytułu odsetek od zabezp. należytego wyk. umowy	2	22
- przychody z tytułu odsetek handlowych	100	0
Różnice kursowe	169	0
Przychody finansowe, razem	1 706	1 118

Nota 8 w tys. zł

	01.01.2011 31.12.2011 rok bieżący	01.01.2010 31.12.2010 rok poprzedni
KOSZTY FINANSOWE		
Strata ze zbycia aktywów finansowych	0	0
Aktualizacja wartości inwestycji	48	2 549
Odsetki zapłacone, w tym:	305	442
- odsetki od kredytów	67	207
- koszty odsetek od leasingów	127	91
- odsetki i prowizje bieżące	109	110
- odsetki budżetowe i wobec kontrahentów	1	34
Różnice kursowe	0	219
Pozostałe koszty finansowe	203	0
Koszty finansowe, razem	556	3 210

SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

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

Spółka jedynie identyfikuje sektory, dla których realizuje usługi.

		01.01.2011 31.12.2011 rok bieżący	01.01.2010 31.12.2010 rok poprzedni
Sektor			
Sektor telekomunikacja, media	Przychody netto ze sprzedaży produktów	53 445	64 517
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	37 817	47 563
	Wynik sektora	15 628	16 954
	%	29%	26%
Sektor bankowość i finanse	Przychody netto ze sprzedaży produktów	37 163	29 824
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	26 212	21 177
	Wynik sektora	10 952	8 647
	%	29%	29%
Administracja publiczna, SLT	Przychody netto ze sprzedaży produktów	14 211	15 891
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	9 235	10 584
	Wynik sektora	4 976	5 307
	%	35%	33%
Sektor przemysł i energetyka	Przychody netto ze sprzedaży produktów	18 439	15 372
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	13 804	11 736
	Wynik sektora	4 634	3 636
	%	25%	24%
Szkolenia	Przychody netto ze sprzedaży produktów	490	4 414
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	540	1 804
	Wynik sektora	-50	2 610
	%	-10%	59%
Wsparcie technologiczne i pozostałe usługi technologiczne	Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 950	20 390
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	5 589	17 396
	Wynik sektora	361	2 994
	%	6%	15%
Pozostałe	Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 596	734
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 638	194
	Wynik sektora	958	540
	%	37%	74%
Razem	Przychody netto ze sprzedaży produktów	132 294	151 142
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	94 835	110 454
	Wynik	37 459	40 688
	%	28%	27%

5. PODATEK DOCHODOWY

W okresie od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 dochód Spółki obciążony został podatkiem dochodowym od osób prawnych w wysokości 19%, w roku poprzednim stawka podatkowa była również na poziomie 19%. Termin realizacji aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku jest planowany na 2012 rok.

Nota 9 w tys. zł

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

		stan na 01.01.2011	Zwiększenia	Zmniejszenia	stan na 31.12.2011
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego					
		3 735	3 742	3 026	4 451
rzeczowe aktywa trwałe	Podstawa	11	40	0	51
	Podatek	2	7	0	9
rozliczenia międzyokresowe czynne	Podstawa	2 542	8 325	2 538	8 329
	Podatek	483	1 581	483	1 581
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Podstawa	35	0	35	0
	Podatek	7	0	7	0
zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów	Podstawa	2 371	226	2 371	226
	Podatek	451	43	451	43
inne zobowiązania budżetowe	Podstawa	7	17	7	17
	Podatek	1	3	1	3
pozostałe zobowiązania	Podstawa	24	24	0	48
	Podatek	5	5	0	10
rozliczenia międzyokresowe bierne	Podstawa	14 335	11 031	10 970	14 396
	Podatek	2 724	2 096	2 084	2 736
Rezerwy	Podstawa	329	35	0	364
	Podatek	62	7	0	69

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

		stan na 01.01.2010	Zwiększenia	Zmniejszenia	stan na 31.12.2010
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego					
		3 205	5 519	4 989	3 735
rzeczowe aktywa trwałe	Podstawa	4	7		11
	Podatek	1	1	0	2
rozliczenia międzyokresowe czynne	Podstawa	6 045	2 517	6 020	2 542
	Podatek	1 148	479	1 144	483
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Podstawa	35	0	0	35
	Podatek	7	0	0	7
zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów	Podstawa	0	2 371	0	2 371
	Podatek	0	451	0	451
zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	Podstawa	0	11 591	11 591	0
	Podatek	0	2 202	2 202	0
inne zobowiązania budżetowe	Podstawa	4	7	4	7
	Podatek	1	1	1	1
pozostałe zobowiązania	Podstawa	0	24	0	24
	Podatek	0	5	0	5
rozliczenia międzyokresowe bierne	Podstawa	10 781	12 194	8 640	14 335
	Podatek	2 048	2 318	1 642	2 724
Rezerwy	Podstawa	0	329	0	329
	Podatek	0	62	0	62

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

		stan na 01.01.2011	Zwiększenia	Zmniejszenia	stan na 31.12.2011
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego					
		1	1 516	1	1 516
rzeczowe aktywa trwałe	Podstawa	2	1	2	1
	Podatek	1	0	1	0
należności z wyceny kontraktów długo-terminowych	Podstawa	0	7 978	0	7 978
	Podatek	0	1 516	0	1 516
rozliczenia międzyokresowe czynne	Podstawa	0	0	0	0
	Podatek	0	0	0	0

**ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU
ODROZONEGO PODATKU
DOCHODOWEGO**

		stan na 01.01.2010	Zwiększenia	Zmniejszenia	stan na 31.12.2010
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego					
		990	0	989	1
rzeczowe aktywa trwałe	Podstawa	150	0	148	2
	Podatek	29	0	28	1
należności z wyceny kontraktów długo-terminowych	Podstawa	5 060	0	5 060	0
	Podatek	961	0	961	0

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

AKTYWO Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	stan na 31.12.2011 rok bieżący	stan na 31.12.2010 rok poprzedni
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	1 516	1
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	4 451	3 735
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	2 935	3 734

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

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

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

Nota 11 w tys. zł

	01.01.2011 31.12.2011 rok bieżący	01.01.2010 31.12.2010 rok poprzed- ni
PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY		
Zysk (strata) brutto	4 271	4 581
Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podat- kiem dochodowym (wg tytułów)	-3 804	11 600
- przychody stanowiące przychody podatkowe	226	7 733
- przychody z faktur sprzedaży wystawione w późniejszym okresie	226	203
- przychody z rozliczenia projektów długoterminowych	0	7 530
- przychody nie stanowiące przychodów podatkowych	-11 511	-1 632
- przychody z rozliczenia projektów długoterminowych	-10 146	0
- przychody poprzedniego okresu	-203	-303
- dywidenda	-1 127	-875
- pozostałe	-35	-454
- koszty stanowiące koszty uzyskania przychodów	-14 521	-14 404
- koszty projektów – nie stanowiące kup – nadwyżki kosztów projektów nad przychodami podatkowymi	-2 973	-5 897
- koszty leasingu operacyjnego – amortyzacja bilansowa	-140	-155
- zapłacone składki ZUS	-7	-5
- zrealizowane rezerwy na koszty projektów, koszty wynagrodzeń, urlopów	-11 401	-8 345
- pozostałe	0	-2
- koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	22 002	19 903
- nadwyżka kosztów projektów nad przychodami podatkowymi	8 357	2 536
- rezerwa na koszty realizacji projektów	6 809	6 653
- rezerwa na wynagrodzenia, urlopy i inne	4 689	5 467
- reprezentacja	677	516
- opieka zdrowotna	298	267
- PFRON	425	405
- nie zapłacone składki ZUS	17	7
- VAT nkup	1	2
- składki na rzecz organizacji	0	17
- odpis aktualizujący należności i aktywów finansowych	166	280
- darowizny	180	95
- amortyzacja	178	216
- amortyzacja z wartości godziwej	54	71
- wycena bilansowa aktywów finansowych	50	2 549
- wartość netto zlikwidowanych i darowanych ŚT	9	47
- spisane należności	5	54
- pozostałe	87	721
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	467	16 181
Obniżenie podstawy opodatkowania	47	95
Podatek dochodowy według stawki 19%	79	3 056

w tys. zł

Podatek dochodowy wykazany w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów

	01.01.2011 31.12.2011 rok bieżący	01.01.2010 31.12.2010 rok poprzed- ni
Podatek bieżący	84	3 056
Podatek odroczony	794	-1 518
Razem	878	1 538

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych – różnicujących zysk (stratę) podatkową od zysku (straty) bilansowego netto o koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów oraz przychody niestanowiące przychodów podatkowych w podziale na różnice stałe (nigdy w przyszłości nie będą stanowiły kosztu uzyskania przychodu) oraz różnice przejściowe. W 2011 roku obowiązuje 19% stawka podatku dochodowego, przepisy w dzisiejszym brzmieniu nie przewidują zmiany stawek podatkowych w kolejnych okresach.

Różnice między nominalną a efektywną stawką podatkową przedstawiają się następująco:

	01.01.2011 31.12.2011 rok bieżący	01.01.2010 31.12.2010 rok poprzedni
Wynik brutto przed opodatkowaniem	4 271	4 581
Efektywna stawka podatkowa	21%	34%
Podatek według efektywnej stawki	878	1 538
Podatek według ustawowej 19% stawki	811	870
Efekt podatkowy kosztów nie będących kosztami według przepisów podatkowych – stałe różnice	280	920
Efekt podatkowy przychodów nie będących przychodami według przepisów podatkowych – stałe różnice	214	253
Rozwiązanie aktywa w związku z wystąpieniem trwałej różnicy w podatku	0	4 581

6. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Spółka w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku nie zaniechała żadnego z rodzaju prowadzonej działalności.

7. DYWIDENDY

W dniu 21 kwietnia 2011 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Infovide-Matrix S.A., które zatwierdziło sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2010 i postanowiło o podziale zysku za rok obrotowy 2010 w wysokości 3 043 248,73 złotych (słownie: trzy miliony czterdzieści trzy tysiące dwieście czterdzieści osiem złotych i siedemdziesiąt trzy grosze), w następujący sposób:

- 1) na dywidendę dla akcjonariuszy przeznaczyć kwotę 1 183 488,10 złotych (słownie: jeden milion sto osiemdziesiąt trzy tysiące czterysta osiemdziesiąt osiem złotych i dziesięć groszy),
- 2) na kapitał zapasowy Spółki przeznaczyć pozostałą część zysku za 2010 rok w kwocie 1 859 760,63 złotych (słownie: jeden milion osiemset pięćdziesiąt dziewięć tysięcy siedemset sześćdziesiąt złotych i sześćdziesiąt trzy grosze).

Uchwalona przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie kwota dywidendy oznacza jej wypłatę w wysokości 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) na jedną akcję Spółki, bowiem dywidendą zostały objęte wszystkie akcje Spółki, tj. 11.834.881 akcji.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie ustaliło dzień dywidendy na 12 maja 2011 roku, a dzień wypłaty dywidendy na 30 maja 2011 roku.

Wobec powyższego dywidenda została wypłacona w dniu 30 maja 2011 roku wszystkim akcjonariuszom, którzy posiadali akcje Spółki na dzień 12 maja 2011 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 2011 do 31 grudnia 2011 – 11.834.881 szt.

Nota 12 w tys. zł

	01.01.2011 31.12.2011 rok bieżący	01.01.2010 31.12.2010 rok poprzedni
Zysk netto	3 393	3 043
Zysk netto przypadający na akcję		
podstawowy z zysku netto w zł	0,29	0,26
rozwodniony z zysku netto w zł	0,28	0,25

Warunkowa emisja do 360.000 akcji serii H – warunkowe podwyższenie

W dniu 30 stycznia 2008 roku Spółka Infovide-Matrix S.A. otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dotyczące wpisu do rejestru w dniu 24 stycznia 2008 roku warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Infovide-Matrix S.A. dokonanego Uchwałą nr 21 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Infovide-Matrix S.A. z dnia 27 czerwca 2007 roku w przedmiocie: warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii H z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru oraz zmiany Statutu Spółki, o kwotę nie większą niż 36 000 zł (słownie: trzydzieści sześć tysięcy złotych) w drodze emisji nie więcej niż 360.000 (słownie: trzystu sześćdziesięciu tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda.

W latach 2007-2010 Kryterium Sukcesu Programu Motywacyjnego, określone w uchwale nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 27 czerwca 2007 roku w sprawie ustanowienia w Spółce Programu Motywacyjnego, nie zostało spełnione i Spółka nie dokonała emisji warrantów subskrypcyjnych serii A z prawem pierwszeństwa do objęcia nie więcej niż 360.000 akcji serii H.

Wobec powyższego akcje serii H wyemitowane w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru nie zostały wydane przez Zarząd.

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 13 w tys. zł

	stan na 31.12.2011 rok bieżący	stan na 31.12.2010 rok poprzedni
WARTOŚCI NIEMATERIALNE		
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	1 555	1 656
b) koszty niezakończonych prac rozwojowych	0	0
c) wartość firmy	116 539	116 539
d) nabyte koncesje, patenty, licencje i prawa autorskie	0	0
e) inne wartości niematerialne	499	842
f) zaliczki na wartości niematerialne	0	0
Wartości niematerialne razem	118 593	119 037

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	stan na 31.12.2011 rok bieżący	stan na 31.12.2010 rok poprzedni
a) własne	118 593	119 037
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0	0
Wartości niematerialne razem	118 593	119 037

Zmiany wartości niematerialnych od 1.01.2011 r. do 31.12.2011 r.

w tys. zł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koszty nie zakończonych prac rozwojowych	Inne wartości niematerialne	Razem
Wartość brutto				
Stan na 1 stycznia 2011	4 452	0	5 113	9 565
Zwiększenia	705	705	132	1542
Zakup	0	0	132	132
Przemieszczenia	705	705	0	1410
Zmniejszenia	263	705	28	996
Przemieszczenia	0	705	0	705
Likwidacja	263	0	28	291
Stan na 31 grudnia 2011	4 894	0	5 217	10 111
Umorzenie				
Stan na 1 stycznia 2011	2 796	0	4 271	7 067
Zwiększenia	754	0	475	1 229
amortyzacja za okres	754	0	475	1 229
przemieszczenia	0	0	0	0
Zmniejszenia	211	0	28	239
przemieszczenia	0	0	0	0
likwidacja	211	0	28	239
Stan na 31 grudnia 2011	3 339	0	4 718	8 057
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2011	1 656	0	842	2 498
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2011	1 555	0	499	2 054

Zmiany wartości niematerialnych od 1.01.2010 r. do 31.12.2010 r.

w tys. zł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koszty nie zakończonych prac rozwojowych	Inne wartości niematerial- ne	Razem
Wartość brutto				
Stan na 1 stycznia 2010	4 198	0	5 184	9 382
Zwiększenia	254	254	58	566
Zakup	0	254	58	312
Przemieszczenia	254	0	0	254
Zmniejszenia	0	254	129	383
Przemieszczenia	0	254	0	254
Likwidacja	0	0	129	129
Stan na 31 grudnia 2010	4 452	0	5 113	9 565
Umorzenie				
Stan na 1 stycznia 2010	1 986	0	3 697	5 683
Zwiększenia	810	0	695	1 505
amortyzacja za okres	810	0	695	1 505
Przemieszczenia	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	121	121
Przemieszczenia	0	0	0	0
Likwidacja	0	0	121	121
Stan na 31 grudnia 2010	2 796	0	4 271	7 067
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2010	2 212	0	1 487	3 699
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2010	1 656	0	842	2 498

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

10. WARTOŚĆ FIRMY

Wartość firmy na dzień 31.12.2011 roku została poddana corocznemu testowi na utratę wartości.

Po połączeniu Spółek Infovide-Matrix S.A. i Matrix.pl S.A. wg stanu ksiąg na dzień 31 marca 2007 roku powstała wartość firmy w kwocie 116 539 tys. zł. Od tego czasu następowały wewnętrzne procesy organizacyjne, w wyniku których doszło do pełnej integracji operacyjnej obu Spółek, z tego względu nie jest możliwe zidentyfikowanie, które strumienie gotówki są realizowane przez część pochodzącą z Matrix.pl S.A, dlatego też Zarząd Spółki na dzień 31 grudnia 2011 roku chcąc spełnić obowiązek zbadania wartości firmy poprzez przeprowadzenie testu na utratę wartości firmy zgodnie z MSR 36 dokonał wyceny wartości firmy Infovide-Matrix S.A. jako całości, ponieważ nie było możliwe wydzielenie CGU w postaci samej firmy Matrix.pl S.A.

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

Do wyceny przyjęto poniższe założenia:

DCF	2012	2013	2014	2015	2016	Residual Value
WACC	10,85%	10,85%	10,85%	10,85%	10,85%	10,85%
FCFF skorygowany zgodnie z MSR 36	18 737	28 952	31 765	31 639	31 598	26 529
DF – (czynn timer dyskontujący)	0,90	0,81	0,73	0,66	0,60	5,51

W roku 2011 nie wystąpiły żadne zdarzenia wpływające niekorzystnie na wycenę wartości firmy.

11. POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

W 2011 roku nie nastąpiło prawne połączenie Infovide-Matrix S.A. z inną Spółką.

12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Nota 14 w tys. zł

	stan na 31.12.2011 rok bieżący	stan na 31.12.2010 rok poprzedni
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE		
a) środki trwałe, w tym:	2 625	3 558
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0	0
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	112	878
- urządzenia techniczne i maszyny	1 911	1 819
- środki transportu	386	515
- inne środki trwałe	216	346
b) środki trwałe w budowie	0	0
c) zaliczki na środki trwałe	26	0
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	2 651	3 558

	stan na 31.12.2011 rok bieżący	stan na 31.12.2010 rok poprzedni
ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)		
a) własne	1 528	1 880
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	1 097	1 678
- umowy leasingu	1 097	1 678
Środki trwałe bilansowe razem	2 625	3 558

Zmiany w stanie wartości środków trwałych od 1.01.2011 r. do 31.12.2011 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	1 444	8 470	2 230	1 285	13 429
zwiększenia (z tytułu)	0	1 223	57	38	1 318
- zakup	0	1 223	56	36	1 315
- wykup	0	0	1	2	3
<i>w tym z leasingu</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>2</i>	<i>0</i>	<i>2</i>
zmniejszenia (z tytułu)	245	906	513	75	1 739
- sprzedaż	0	375	235	4	614
- inne	0	0	0	0	0
- kradzież	0	4	0	0	4
- likwidacja	245	527	278	71	1 121
wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 199	8 787	1 774	1 248	13 008
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	566	6 651	1 715	939	9 871
Zmiana umorzenia w okresie, w tym:					
- amortyzacja za okres	765	1 125	185	162	2 237
- zwiększenie wykup z leasingu	0	0	0	0	0
- zwiększenie kradzież, likwidacja	0	0	0	0	0
- zmniejszenie umorzenia z tyt. sprzedaży	0	374	234	2	610
- zmniejszenie wykup z leasingu	0	0	0	0	0
- likwidacja inne	244	525	278	67	1 114
- likwidacja kradzież	0	1	0	0	1
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	1 087	6 876	1 388	1 032	10 383
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	112	1 911	386	216	2 625
w tym z tytułu leasingu	0	749	347	1	1 097

Zmiany w stanie wartości środków trwałych od 1.01.2010 r. do 31.12.2010 r.

w tys. zł

	budynki, lokale i obiekty inżynierii ładowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okre- su	1 456	8 009	2 429	1 333	13 227
zwiększenia (z tytułu)	0	3 181	266	7	3 454
- zakup	0	1 560	208	7	1 775
- wykup	0	1 621	58	0	1 679
<i>w tym z leasingu</i>	<i>0</i>	<i>1 171</i>	<i>208</i>	<i>0</i>	<i>1 379</i>
zmniejszenia (z tytułu)	12	2 720	465	55	3 252
- sprzedaż	0	812	407	0	1 219
- wykup	0	1 621	58	0	1 679
- inne	0	9	0	0	9
- likwidacja	12	278	0	55	345
wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 444	8 470	2 230	1 285	13 429
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	423	6 507	1 880	812	9 622
Zmiana umorzenia w okresie, w tym:					
- amortyzacja za okres	146	1 066	209	176	1 597
- zwiększenie wykup z leasingu	0	1 346	57	0	1 403
- zmniejszenie umorzenia z tyt. sprzedaży	0	640	374	0	1 014
- zmniejszenie wykup z leasingu	0	1 346	57	0	1 403
- przemieszczenie	0	0	0	0	0
- likwidacja inne	3	277	0	49	329
- likwidacja kradzież	0	5	0	0	5
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	566	6 651	1 715	939	9 871
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0
- zwiększenie	0	0	0	0	0
- zmniejszenie	0	0	0	0	0
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	878	1 819	515	346	3 558
w tym z tytułu leasingu	0	1 161	515	2	1 678

Środki trwałe nie były przedmiotem zabezpieczeń.

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

Infovide-Matrix S.A. planuje w 2012 roku następujące nakłady na niefinansowe aktywa trwałe:

Inwestycje w oprogramowanie na własne potrzeby	350 tys. zł
Prace badawczo-rozwojowe	1 000 tys. zł
Środki trwałe	1 350 tys. zł
SUMA	2 600 tys. zł

14. UDZIAŁ WE WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH

Spółka w okresie od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r. nie brała udziału we wspólnych przedsięwzięciach.

15. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH

Nota 15 w tys. zł

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH	stan na 31.12.2011 rok bieżący	stan na 31.12.2010 rok poprzedni
w jednostkach zależnych	38 295	37 883
- udziały lub akcje	38 480	38 043
odpis aktualizujący	185	160
w jednostkach współzależnych	0	0
w jednostkach stowarzyszonych	1 931	1 931
- udziały lub akcje	3 980	3 980
odpis aktualizujący	2 049	2 049
w pozostałych jednostkach	0	0
- udziały lub akcje	0	0
odpis aktualizujący	0	0
Inwestycje jednostkach zależnych i stowarzyszonych, razem	40 226	39 814

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

Na inwestycje w jednostkach zależnych składają się:

- **Inwestycja w akcje CTPartners S.A.** – łącznie 100% akcji oraz praw głosu – zakupy następowały w transzach:

1) zakup 53,26% akcji oraz praw głosu w dniu 5 lutego 2008 roku. Wartość księgowa inwestycji 4 073 tys. zł, na którą składają się koszty zakupu akcji (3 000 tys. zł), dopłata za udziały zgodnie z umową inwestycyjną (730 tys. zł) oraz pozostałe koszty nabycia (343 tys. zł).

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

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

Na mocy powyższej transakcji Infovide-Matrix S.A. po zarejestrowaniu umorzenia przez Sąd uzyskało 74,03 % akcji w spółce CTPartners S.A., które uprawniało do 74,03 % na Walnym Zgromadzeniu.

Na podstawie postanowień Umowy Inwestycyjnej z dnia 26 listopada 2007 roku, w dniu 17 sierpnia 2010 r. Spółka Infovide-Matrix S.A. zawarła 7 (siedem) umów sprzedaży akcji CTPartners S.A. z akcjonariuszami, w wyniku których nabyła odpowiednio w dniu 31 sierpnia 2010 roku 60 akcji CTPartners S.A., o wartości nominalnej 100 zł i cenie 3 324,76 zł za jedną akcję, tj. o łącznej wartości nominalnej 6 000 zł i łącznej cenie 199 485,60 zł oraz w dniu 30 września 2010 roku 306 akcji CTPartners S.A., o wartości nominalnej 100 zł i cenie 3 324,76 zł za jedną akcję, tj. o łącznej wartości nominalnej 30 600 zł i łącznej cenie 1 017 376,56 zł.

Na podstawie Umowy Inwestycyjnej z dnia 26 listopada 2007 roku, w dniu 17 września 2010 roku Spółka Infovide-Matrix zawarła z akcjonariuszem CTPartners S.A. umowę sprzedaży akcji CTPartners S.A., w wyniku której nabyła w dniu 30 września 2010 roku 790 akcji CTPartners S.A. o wartości nominalnej 100 zł i cenie 3 324,76 zł za jedną akcję, tj. o łącznej wartości nominalnej 79 000 zł i łącznej cenie 2 626 560,40 zł.

W dniu 13 grudnia 2010 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie CTPartners S.A. m.in. podjęło uchwałę w sprawie umorzenia akcji własnych, nabytych przez CTPartners S.A. na podstawie umowy nabycia akcji własnych celem ich umorzenia oraz obniżenia kapitału zakładowego CTPartners S.A. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie umorzyło 600 akcji imiennych własnych oraz dokonało obniżenia kapitału zakładowego Spółki CTPartners S.A. w drodze umorzenia o kwotę 60 000,00 zł, to jest z kwoty 676 200,00 zł do kwoty 616 200,00 zł.

Wobec powyższego, po zarejestrowaniu powyższych zmian w sądzie rejestrowym w dniu 10 czerwca 2011 roku, Spółka Infovide-Matrix S.A. posiadająca 6 162 akcji Spółki CTPartners S.A. posiada 100% udział w kapitale zakładowym, uprawniający do takiej samej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

- Inwestycja w udziały DahliaMatic Sp. z o.o. – 93,66% udziałów oraz praw głosu. W dniu 16 września 2008 roku nastąpiło nabycie 60,18% udziałów oraz praw głosu. Wartość księgowa inwestycji 24 426 tys. zł, na którą składają się koszty zakupu udziałów (20 000 tys. zł), dopłata za udziały zgodnie z umową inwestycyjną (3 797 tys. zł) oraz pozostałe koszty nabycia (629 tys. zł). W dniu 10 marca 2011 roku Infovide-Matrix S.A. zawarła z DahliaMatic Sp. z o.o. oraz jej Udziałowcami porozumienie regulujące zasady wcześniejszego wykonania zobowiązań wynikających z Umowy Inwestycyjnej nr 01/06/2008 z dnia 30 czerwca 2008 roku (dalej: Umowa) przez niektóre ze Stron tej umowy wraz z aneksem (dalej: Aneks). W wykonaniu zobowiązań wynikających z powyższego Aneksu, w dniu 24 marca 2011 roku Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę o umorzeniu 66 udziałów Spółki DahliaMatic Sp. z o.o. o wartości nominalnej 500 zł każdy, tj. o łącznej wartości nominalnej 33 000 zł. Umorzenie odbyło się z czystego zysku Spółki za lata ubiegłe, a zatem bez obniżenia kapitału zakładowego. Wynagrodzenie za jeden umarzany udział wyniosło 35 909,10 zł, zaś łączne wynagrodzenie wyniosło 2 370 000,60 zł. Liczba udziałów Infovide-Matrix S.A. w kapitale zakładowym Spółki DahliaMatic Sp. z o.o. nie zmieniła się, zaś procentowy udział udziałów w kapitale zakładowym oraz w głosach wzrósł z 60,18% do 75,00%.

W dniu 28 września 2011 roku Infovide-Matrix S.A. zawarła z DahliaMatic Sp. z o.o. oraz jej Udziałowcami Aneks nr 2 do Umowy Inwestycyjnej nr 01/06/2008 z dnia 30 czerwca 2008 r. W wykonaniu zobowiązań Aneksu, podpisano dwie warunkowe umowy sprzedaży udziałów DahliaMatic Sp. z o.o., na mocy których Infovide-Matrix S.A. nabyło 50 udziałów DahliaMatic Sp. z o.o. o wartości nominalnej 500 zł każdy udział i cenie 8 000 zł, tj. łącznej wartości nominalnej 25 000 zł i łącznej cenie 400 000 zł. Wobec powyższego,

liczba udziałów Infovide-Matrix S.A. w kapitale zakładowym DahliaMatic Sp. z o.o. wynosi obecnie 251. Procentowy udział Infovide-Matrix S.A. w kapitale zakładowym Spółki oraz w głosach wzrósł z 75% do 93,66%.

- **Inwestycja w udziały w IMX tow. – 100%** udziałów oraz praw głosu – wartość inwestycji 185 tys. zł. W dniu 13 kwietnia 2011 roku Infovide-Matrix S.A. umową sprzedaży udziałów nabyła od osoby fizycznej udziały wynoszące 20% kapitału zakładowego Spółki za łączną cenę 20 000 zł. W konsekwencji Infovide-Matrix S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym IMX tow. z siedzibą na Ukrainie, na które utworzono 100% odpis aktualizujący. Spółka obecnie nie prowadzi działalności gospodarczej.

- **Inwestycja w udziały w Axial Sp. z o.o. (do 20 stycznia 2010 roku Centrum Innowacji Infovide-Matrix Sp. z o.o.) – 100%** udziałów oraz praw głosu – wartość inwestycji (kapitał podstawowy) 50 tys. zł. Spółka obecnie nie prowadzi działalności gospodarczej.

Na inwestycje w jednostkach stowarzyszonych składa się:

- **Inwestycja w udziały w Spółce one2tribe Sp. z o.o. – 45,66%** udziałów i praw głosu. Wartość księgowa inwestycji 1 931 tys. zł.

Wartość udziałów w 2009 roku uległa podwyższeniu na skutek dwóch dopłat łącznie na kwotę 1 124 tys. zł. W dniu 6 marca 2009 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIV Wydział Gospodarczy zarejestrował podwyższenie kapitału w Spółce one2tribe o 500 tys. zł. Infovide-Matrix S.A. zwiększyła liczbę udziałów o 240 szt. po 625 zł każdy. Nie zmienił się procentowy udział w kapitale i głosach.

W dniu 14 sierpnia 2009 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIV Wydział Gospodarczy zarejestrował następne podwyższenie kapitału w Spółce one2tribe o 937,5 tys. zł. Infovide-Matrix S.A. zwiększyła liczbę udziałów (o 974 szt.) oraz procentowy udział w kapitale i głosach do 43,44%.

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

Na Nadzwyczajnym Zgromadzeniu Wspólników one2tribe sp. z o.o. z siedzibą w Regułach w dniu 20 kwietnia 2010 roku, podjęto uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego poprzez utworzenie 896 nowych udziałów o wartości nominalnej 625 zł za każdy udział. Spółka Infovide-Matrix S.A. w dniu 21 kwietnia 2010 roku złożyła oświadczenie o objęciu 496 nowych udziałów o łącznej wartości nominalnej 310 tys. złotych. Po zarejestrowaniu, w dniu 11 czerwca 2010 roku przez sąd rejestrowy powyższych zmian i objęciu pozostałych udziałów przez wspólnika one2tribe sp. z o.o. w podwyższonym kapitale zakładowym, liczba udziałów Infovide-Matrix S.A. w kapitale zakładowym wynosił 43,08% i uprawniał do 43,08% głosów na Zgromadzeniu Wspólników.

Na Nadzwyczajnym Zgromadzeniu Wspólników one2tribe sp. z o.o. w Regułach w dniu 10 sierpnia 2010 roku, podjęto uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez utworzenie 400 nowych udziałów o wartości nominalnej 625 zł za każdy udział. Spółka Infovide-Matrix S.A. w dniu 13 czerwca 2010 roku złożyła oświadczenia o objęciu 314 udziałów o łącznej wartości nominalnej 196 250 zł Infovide-Matrix S.A. objęła udziały po wartości nominalnej. Po zarejestrowaniu przez sąd rejestrowy w dniu 18 października 2010 r. i objęciu pozostałych udziałów przez wspólnika one2tribe sp. z o.o. w podwyższonym kapitale zakładowym, Infovide-Matrix S.A. posiada 2 504 udziały, co stanowi 45,66% w kapitale zakładowym i uprawnia do 45,66% głosów na Zgromadzeniu Wspólników.

- **Inwestycja w udziały w Spółce Utilis IT Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej – 20,00%** udziałów i praw głosu. Wartość księgowa inwestycji 2 049 tys. zł. W dniu 16 marca 2010 roku Infovide-Matrix S.A. podpisa-

ła ze Spółką Utilis IT Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu oraz z jej Wspólnikami Umowę Inwestycyjną. Zgodnie z postanowieniami ww. Umowy, w pierwszym etapie Infovide-Matrix S.A. objęła łącznie 250 udziałów Utilis IT Sp. z o.o., które zostały utworzone w wyniku dwóch podwyższeń kapitału zakładowego, za łączną cenę 2 000 tys. zł, tj. 250 udziałów o wartości emisyjnej 8 000 zł za każdy udział i łącznej wartości nominalnej 12 500 zł po cenie nominalnej 50 zł za jeden udział. W dniu 9 lipca 2010 roku Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy zarejestrował podwyższenie kapitału w Spółce Utilis IT o 12 500 zł.

W dniu 26 października 2010 roku Infovide-Matrix SA, jako mniejszościowy udziałowiec Utilis IT Sp. z o.o. (20% udziałów), została poinformowana przez Zarząd Spółki o zamiarze złożenia wniosku o upadłość.

Infovide-Matrix S.A. zrealizowała wszystkie zobowiązania zawarte w umowie inwestycyjnej.

W związku z decyzją Zarządu Utilis IT Sp. z o.o. o postawieniu Spółki w stan upadłości likwidacyjnej, w Infovide-Matrix S.A. został dokonany 100% odpis aktualizujący na tą inwestycję.

Udzielone pożyczki

Infovide-Matrix S.A. 21.09.2010 udzieliła pożyczki one2tribe S.A. w kwocie 50 tys. zł., umowa pożyczki nr IŻ/10/116 z 15.09.2010 r. (aneksowana 12.03.2011, 30.05.2011, 30.09.2011, 30.12.2011), termin płatności pożyczki do 30.06.2012 r., oprocentowanie pożyczki wynosi 12% płatne z dołu w terminie spłaty pożyczki.

W 2011 Spółka Infovide-Matrix S.A. udzieliła trzech pożyczek Spółce zależnej DahliaMatic Sp. z o.o.:

- w kwocie 6 000 tys. zł. spłacona w terminie w całości 30.06.2011 wraz z należnymi odsetkami, oprocentowanie pożyczki wynosiło w stosunku rocznym 10 %.
- w kwocie 2 500 tys. zł. spłacona w terminie w całości 27.10.2011 wraz z należnymi odsetkami, oprocentowanie pożyczki wynosiło w stosunku rocznym 10%.
- w kwocie 3 000 tys. zł. spłacona w terminie w całości 30.12.2011 wraz z należnymi odsetkami, oprocentowanie pożyczki wynosiło w stosunku rocznym 10%.

16. JEDNOSTKI POWIĄZANE

Jednostki powiązane z Infovide-Matrix S.A. na dzień 31.12.2011

Spółka	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział w kapitale / udział w głosach	Charakter powiązania
one2tribe Sp. z o.o.	Reguły	działalność związana z informatyką	45,66%	stowarzyszona
Utilis IT Sp. z o.o. w likwidacji	Wrocław	działalność związana z informatyką	20%	stowarzyszona
IMX tow.	Ukraina	działalność związana z informatyką	100%	zależna
CTPartners S.A.	Warszawa	działalność związana z informatyką, szkolenia	100%	zależna
Axial Sp. z o.o.	Warszawa	prowadzenie prac badawczo-rozwojowych	100%	zależna
DahliaMatic Sp. z o. o.	Warszawa	działalność związana z informatyką	93,66%	zależna

Nota 16 w tys. zł**Dane finansowe jednostek powiązanych**

Spółka	Wartość udziałów akcji wg cen naby- cia	Wartość bilansowa	Kapitał własny	Kapitał podsta- wowy	Zysk roku bie- żącego
one2tribe Sp. z o.o.	1 931	1 931	1 395	3 428	-560
IMX tow.	185	0	-334	199	-2
CTPartners S.A.	13 405	13 405	2 861	616	1 942
Axial Sp. z o.o.	51	51	37	50	-5
DahliaMatic Sp. z o. o.	24 838	24 838	8 751	167	5 521
Utilis Sp. z o. o. w upadłości likwi- dacyjnej	2 049	0	-4 936	63	-272

* dane ze sprawozdań finansowych jednostek powiązanych

17. ZAPASY**Nota 17 w tys. zł**

ZAPASY	stan na 31.12.2011 rok bieżący	stan na 31.12.2010 rok poprzedni
a) materiały	14	26
b) towary	573	374
Zapasy, razem	587	400

Zapasy nie stanowiły zabezpieczenia kredytów lub pożyczek zarówno w roku 2011 jak i w 2010. Nie dokonano odpisów aktualizujących zapasy.

18. KONTRAKTY DŁUGOTERMINOWE**Nota 18 w tys. zł**

Wycena niezakończonych zleceń usługowych	stan na 31.12.2011 rok bieżący	stan na 31.12.2010 rok poprzedni
Zlecenia usługowe niezakończone		
Kwoty przychodów z tytułu realizacji umów usługowych	116 320	125 245
Poniesione koszty realizacji umów usługowych	58 693	62 619
 Przychody zafakturowane	 108 341	 127 413
Kwoty należne od zamawiającego ujęte w należno- ściach i przychodach	14 730	8 846
Kwoty należne zamawiającym ujęte w zobowiązaniach zmniejszające przychody	6 751	11 014

19. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

Nota 19 w tys. zł

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	stan na 31.12.2011 rok bieżący	stan na 31.12.2010 rok poprzedni
a) od jednostek powiązanych	394	290
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	394	290
- do 12 miesięcy	394	290
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b) należności od pozostałych jednostek	72 785	74 944
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	56 167	64 626
- do 12 miesięcy	55 758	64 626
- powyżej 12 miesięcy	409	0
- z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych IT	14 730	8 846
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 385	951
- inne	503	521
Należności krótkoterminowe netto, razem	73 179	75 234
c) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	166	0
Należności krótkoterminowe brutto, razem	73 345	75 234

w tys. zł

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	stan na 31.12.2011 rok bieżący	stan na 31.12.2010 rok poprzedni
Stan na początek okresu	0	898
zwiększenia (z tytułu)	166	280
- ogłoszona upadłość	0	0
- utworzenie	166	280
zmniejszenia (z tytułu)	0	1 178
- spisano	0	0
- zapłacono/rozliczono	0	1 178
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	166	0

Spółka tworzy odpis aktualizujący wartość należności. W Spółce istnieją procedury weryfikacji kontrahentów, dlatego też Zarząd uważa, iż nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe związane z bieżącą działalnością operacyjną.

w tys. zł

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	stan na 31.12.2011 rok bieżący	stan na 31.12.2010 rok poprzedni
w walucie polskiej	56 356	64 753
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	371	163
jednostka/waluta EUR	84	41
tys. zł	371	163
Należności krótkoterminowe brutto, razem	56 727	64 916

w tys. zł

**NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG – O
POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE****SPŁATY:**

	stan na 31.12.2011 rok bieżący	stan na 31.12.2010 rok poprzedni
do 1 miesiąca	29 779	32 544
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	16 575	23 890
powyżej 3 miesięcy	1 585	0
należności przeterminowane	8 788	8 482
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	56 727	64 916
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	166	0
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	56 561	64 916

w tys. zł

**NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG,
PRZETERMINOWANE – Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI
NIESPŁACONE W OKRESIE:**

	stan na 31.12.2011 rok bieżący	stan na 31.12.2010 rok poprzedni
do 1 miesiąca	4 818	2 275
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	230	539
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	154	456
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	11	4 272
powyżej 1 roku	3 575	940
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	8 788	8 482
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	166	0
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	8 622	8 482

W pozycji należności przeterminowanych powyżej 1 roku kwotę 3 383 tys. zł. stanowią należności, dla których w dniu 13.10.2011 roku Sąd Okręgowy w Warszawie XVI Wydział Gospodarczy wydał nakaz zapłaty.

20.ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE

Nota 20 w tys. zł

**KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA
MIĘDZYOKRESOWE**

	stan na 31.12.2011 rok bieżący	stan na 31.12.2010 rok poprzedni
- licencje na oprogramowanie	317	282
- usługi wsparcia	171	1 138
- koszty przygotowania do nabycia Spółki	0	77
- koszty wstępne projektów	9	95
- koszty projektów inwestycyjnych	126	611
- koszty przygotowania szkoleń	22	3
-koszty opracowania strategii	232	365
- pozostałe koszty rozliczane w czasie	277	319
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	1 154	2 890

21. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Nota 21 w tys. zł

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	stan na 31.12.2011 rok bieżący	stan na 31.12.2010 rok poprzedni
w jednostkach zależnych	50	550
- udzielone pożyczki	50	550
w pozostałych jednostkach	0	0
- udziały lub akcje przeznaczone do obrotu	0	0
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	7 920	24 225
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	7 827	10 187
- lokaty krótkoterminowe	0	14 000
- depozyt – zabezpieczenie gwarancji	93	38
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	7 970	24 775

w tys. zł

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	stan na 31.12.2011 rok bieżący	stan na 31.12.2010 rok poprzedni
w walucie polskiej	7 681	23 912
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	239	313
jednostka/waluta USD	3	23
w zł	12	68
jednostka/waluta EUR	52	62
w zł	227	245
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	7 920	24 225

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 2011 roku wynosiły 93 tys. zł.

22. KAPITAŁ PODSTAWOWY I KAPITAŁY ZAPASOWE

Kapitał zakładowy Infovide-Matrix S.A. na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosił 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 przywilejowania.

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

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	1 876 434	15,86%	1 876 434	15,86%
Jacek Królik	1 891 794	15,98%	1 891 794	15,98%
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 posiadania akcji przez Aviva OFE na koniec 2009 roku. Od dnia 3 lutego 2010 roku do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania do Spółki nie wpłynęło inne zawiadomienie dotyczące zmian w posiadanym pakiecie akcji Aviva OFE Aviva BZ WBK.

W roku 2011 i do dnia przekazania niniejszego raportu tj. do 20 marca 2012 roku, Spółka otrzymała następujące zawiadomienia w trybie art. 160 ust. 4 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi o transakcjach sprzedaży akcji Spółki:

- Pan Jacek Królik poinformował o sprzedaży łącznie 7.016 akcji;
- Pan Boris Stokalski-Dzierzykraj poinformował o sprzedaży łącznie 3.123 akcji.

Kapitał zakładowy Infovide-Matrix S.A. na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosił 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

Nota 22 w tys. zł

KAPITAŁ ZAPASOWY	stan na 31.12.2011 rok bieżący	stan na 31.12.2010 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	48 727	46 867
Kapitał zapasowy, razem	188 902	187 042

Na kapitał zakładowy zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych Spółka przeznacza co najmniej 8% zysku netto do momentu osiągnięcia 1/3 kapitału podstawowego. Z zysku za rok 2010 Spółka przeznaczyła na kapitał zapasowy kwotę 1 860 tys. zł. O przeznaczeniu kapitału zapasowego w kwocie stanowiącej nadwyżkę nad 1/3 wartości kapitału podstawowego decyduje Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Jedna trzecia wartości kapitału podstawowego może być przeznaczona tylko na pokrycie straty.

23. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

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

Nota 23 w tys. zł

ZMIANA STANU REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	stan na 31.12.2011 rok bieżący	stan na 31.12.2010 rok poprzedni
a) stan na początek okresu	329	295
b) zwiększenia (z tytułu)	35	34

- utworzenie rezerwy na odprawy emerytalne	17	8
- utworzenie rezerwy na odprawy rentowe	0	2
- utworzenie rezerwy na odprawy pośmiertne	18	24
c) wykorzystanie (z tytułu)	0	0
d) rozwiązanie (z tytułu)	0	0
e) stan na koniec okresu	364	329
- w tym rezerwa długoterminowa	348	313
- w tym rezerwa krótkoterminowa	16	16

Główne założenia przyjęte przez aktuarusza w procesie liczenia rezerwy na odprawy emerytalne, rentowe i pośmiertne na dzień 31 grudnia 2011 roku:

- współczynnik odejść z pracy na poziomie 11% do wieku 30 lat; 9% w przedziale wieku od 31-40 lat, 8% w przedziale wieku od 41-50 lat, 4% w przedziale wieku od 51-60 lat oraz 0% powyżej 61 roku,
- roczna stopa dyskonta 1%

24. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI, LEASING

Nota 24 w tys. zł

	stan na 31.12.2011 rok bieżący	stan na 31.12.2010 rok poprzedni
KREDYTY I POŻYCZKI BANKOWE, LEASING, FAKTORING		
Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 121	1 657
Zobowiązania z tytułu faktoringu	0	0
Kredyty i pożyczki bankowe, leasing, faktoring, razem	1 121	1 657

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

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Termin spłaty	Kwota
Linia kredytowa wielozadaniowa	Deutsche Bank PBC S.A.	28.12.2012	6 000 tys. zł
Linia kredytowa wielozadaniowa	Raiffeisen Bank Polska S.A.	08.11.2012	6 000 tys. zł
Linia kredytowa wielozadaniowa	HSBC Bank Polska S.A.	29.08.2012	6 000 tys. zł

- Umowa ramowa linii wielozadaniowej numer 7055-0012 z dnia 16 maja 2005 r. (aneksowana 28.12.2005, 17.07.2006, 26.10.2006, 30.01.2007, 03.01.2008, 17.01.2008, 24.10.2008, 23.12.2009, 12.01.2011, 12.01.2012) zawarta pomiędzy Spółką a Deutsche Bank PBC Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie (Bank)

Warunki udzielonego kredytu:

Rodzaj kredytu	w rachunku bieżącym + linia gwarancyjna
Kwota udzielonego kredytu	5 000 tys. zł
Kwota udzielonej linii gwarancyjnej	1 000 tys. zł

Wykorzystanie na dzień bilansowy 31.12.2011

0 tys. zł

Warunki oprocentowania

WIBOR 1M+ marża banku

Termin zapadalności

28.12.2012 r.

Zabezpieczenia:

- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty

12 000 tys. zł

- Umowa nr CRD/L/28957/08 o limit wierzytelności z dnia 15 września 2008 r. (aneksowana 13.10.2009, 09.11.2010, 28.10.2011) zawarta pomiędzy Raiffeisen Bank Polska S.A. w Warszawie a Spółką

Warunki udzielonego kredytu:

Rodzaj kredytu

Linia wielozadaniowa

Kwota udzielonego limitu

6 000 tys. zł

Przyznany limit na transakcje skarbowe

1 000 tys. zł

Wykorzystanie na dzień bilansowy 31.12.2011r.

- z tytułu gwarancji

4 135 tys. zł

- z tytułu kredytu

0 tys. zł

Warunki oprocentowania

WIBOR 1M + marża banku

Termin zapadalności

08.11.2012r.

Zabezpieczenia:

- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty (linia wielozadaniowa)

9 000 tys. zł

- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty (limit skarbowy)

2 000 tys. zł

- Umowa nr 99/2010 o kredyt w rachunku bieżącym i gwarancje z dnia 30 sierpnia 2010 r. (aneksowana 17.08.2011) zawarta pomiędzy HSBC Bank Polska S.A. w Warszawie a Spółką

Warunki udzielonego kredytu:

Rodzaj kredytu

Linia wielozadaniowa

Kwota udzielonego limitu

6 000 tys. zł

Wykorzystanie na dzień bilansowy 31.12.2011r.

- z tytułu gwarancji

1 787 tys. zł

- z tytułu kredytu

0 tys. zł

Warunki oprocentowania

WIBOR 1M + marża banku

Termin zapadalności

29.08.2012 r.

Zabezpieczenia:

- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty

9 000 tys. zł

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	28.12.2012	450 tys. zł

Spółka udzieliła na warunkach rynkowych poręczenia one2tribe Sp. z o.o. do wyżej wymienionego kredytu. Poręczenie to zabezpieczone jest wekslem in blanco Prezesa Zarządu one2tribe Sp. z o.o., oprocentowanie 1,5% w stosunku rocznym, płatne z dołu.

Infovide-Matrix S.A. 21.09.2010 udzieliła pożyczki one2tribe S.A. w kwocie 50 tys. zł., umowa pożyczki nr IŻ/10/116 z 15.09.2010 r. (aneksowana 12.03.2011, 30.05.2011, 30.09.2011, 30.12.2011), termin płatności pożyczki do 30.06.2012 r., oprocentowanie pożyczki wynosi 12% płatne z dołu w terminie spłaty pożyczki.

Dahliamatic Sp. z o.o.

W 2011 Spółka Infovide-Matrix S.A. udzieliła trzech pożyczek Spółce zależnej DahliaMatic Sp. z o.o.:

- w kwocie 6 000 tys. zł. spłacona w terminie w całości 30.06.2011 wraz z należnymi odsetkami, oprocentowanie pożyczki wynosiło w stosunku rocznym 10 %.
- w kwocie 2 500 tys. zł. spłacona w terminie w całości 27.10.2011 wraz z należnymi odsetkami, oprocentowanie pożyczki wynosiło w stosunku rocznym 10%.
- w kwocie 3 000 tys. zł. spłacona w terminie w całości 30.12.2011 wraz z należnymi odsetkami, oprocentowanie pożyczki wynosiło w stosunku rocznym 10%.

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

Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu finansowego dzielą się na krótko- i długookresowe (realizacja w okresie dłuższym niż 12 miesięcy):

- zobowiązanie długookresowe 591 tys. zł
- zobowiązanie krótkoterminowe 530 tys. zł

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego w tys. zł

Leasing finansowy	stan na 31.12.2011 rok bieżący	stan na 31.12.2010 rok poprzedni
Kwoty płatne zgodnie z umowami leasingu finansowego:	1 205	1 857
w ciągu 1 roku	593	654
od 2 do 5 roku	612	1 203
Minus: przyszłe opłaty finansowe	84	200
Zdyskontowana wartość bieżąca zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	1 121	1 657
Minus: Kwota należna z tytułu rozliczenia w ciągu 12 miesięcy (wykazywana jako zobowiązania krótkoterminowe)	530	538
Kwota wymaganej spłaty po 12 miesiącach	591	1 119

Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego w tys. zł

Leasing operacyjny	stan na 31.12.2011 rok bieżący	stan na 31.12.2010 rok poprzedni
Kwoty płatne zgodnie z umowami leasingu:	1 258	464
w ciągu 1 roku	36	464
od 2 do 5 roku	1 222	0

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

25. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA

Nota 25 w tys. zł

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	stan na 31.12.2011 rok bieżący	stan na 31.12.2010 rok poprzedni
wobec jednostek zależnych	371	567
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	371	567
- do 12 miesięcy	371	567
- powyżej 12 miesięcy	0	0
wobec pozostałych jednostek	21 935	38 138
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	21 935	38 138
- do 12 miesięcy	21 935	38 138
- powyżej 12 miesięcy	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	22 306	38 705

w tys. zł

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (STRUKTURA WALUTOWA)	stan na 31.12.2011 rok bieżący	stan na 31.12.2010 rok poprzedni
w walucie polskiej	21 860	38 422
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	446	283
jednostka/waluta tys. EUR	63	14
w tys. zł	279	57
jednostka/waluta tys. USD	49	64
w tys. zł	167	190
jednostka/waluta tys. GBP	0	8
w tys. zł	0	36
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	22 306	38 705

Nota 26 w tys. zł

ZOBOWIĄZANIA BUDŻETOWE	stan na 31.12.2011 rok bieżący	stan na 31.12.2010 rok poprzedni
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	79	3 056
Pozostałe zobowiązania publicznoprawne	7 448	8 116
Podatek VAT	6 164	6 881
Podatek zryczałtowany u źródła	0	2
Podatek dochodowy od osób fizycznych	342	276
Zakład Ubezpieczeń Społecznych	907	925
Pozostałe	35	32
Zobowiązania budżetowe, razem	7 527	11 172

Nota 27 w tys. zł

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	stan na 31.12.2011 rok bieżący	stan na 31.12.2010 rok poprzedni
Zobowiązania z tytułu dywidendy	426	426
Zobowiązania z tytułu pozostałych rozliczeń z pracownikami	2	16
Zobowiązania pozostałe	0	142
Zobowiązania finansowe	49	24
Zobowiązania pozostałe, razem	477	608

26. PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE

Nota 28 w tys. zł	stan na 31.12.2011 rok bieżący	stan na 31.12.2010 rok poprzedni
ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE		
Koszty zmiennych składników wynagrodzeń	4 790	4 517
Koszty niewykorzystanych urlopów	1 851	2 107
Koszty realizacji projektów	8 482	7 755
Koszty bieżące pozostałe	148	310
Rozliczenia międzyokresowe bierne, razem	15 271	14 689

27. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełne etaty.

Spółka w 2011 i 2010 roku skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu, ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów.

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

Nota 29 w tys. zł	stan na 31.12.2011 rok bieżący	stan na 31.12.2010 rok poprzedni
Środki pieniężne	218	132
Zobowiązania z tytułu ZFŚS	218	132
Saldo po skompensowaniu	0	0
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	541	524

28. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

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

Nota 30 w tys. zł

	stan na 31.12.2011 rok bieżący	stan na 31.12.2010 rok poprzedni
Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	450	450
- udzielonych gwarancji i poręczeń	450	450
Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	20 452	22 964
otrzymanych linii kredytowych w banku	5 000	13 000
otrzymanych linii gwarancyjnych w banku	1 000	8 500
zawartych umów leasingowych	1 222	464
umów handlowych	1 230	1 000
udzielonych linii wielozadaniowych	12 000	0

29. INFORMACJE DODATKOWE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

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

Nota 31 w tys. zł

Rodzaj zmiany	stan na 31.12.2011 rok bieżący	stan na 31.12.2010 rok poprzedni
Na zmianę stanu należności składają się	2 055	4 606
Zmiana stanu należności krótkoterminowych	7 939	2 124
Zmiana stanu należności z tytułu kontraktów długoterminowych	-5 884	2 482
Na zmianę stanu zobowiązań bez kredytów bankowych składają się	-22 619	9 691
Zmiana stanu zobowiązań długoterminowych	0	0
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	-22 619	9 516
Kompensata zobowiązań krótkoterminowych z pożyczką	0	175
Na zmianę stanu rozliczeń międzyokresowych składają się:	1 612	4 825
Zmiana stanu krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych aktywa	1 030	924
Zmiana stanu krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych pasywa	582	4 128
Przeniesienie zakończonej inwestycji do zakończonych prac rozwojowych	0	-227
Na zmianę stanu rezerw składają się:	36	33
Zmiana stanu rezerw na świadczenia emerytalne i podobne	36	33

30. 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 grudnia 2011 roku:

	Kategoria zgodnie z MSR 39	Wartość godziwa	Wartość księgowa
Aktywa finansowe trwałe:			
Aktywa finansowe		0	0
Aktywa finansowe obrotowe:			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	Pożyczki udzielone i należności	57 064	57 064
Pożyczki udzielone	Pożyczki udzielone i należności	50	50
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Pożyczki udzielone i należności	7 920	7 920
Razem:		65 034	65 034
Zobowiązania finansowe długoterminowe:			
Kredyty i pożyczki	Zobowiązania finansowe	591	591

Pozostałe zobowiązania	Zobowiązania finansowe	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe:			
Kredyty i pożyczki	Zobowiązania finansowe	530	530
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Zobowiązania finansowe	22 308	22 308
Inne zobowiązania finansowe	Zobowiązania finansowe	475	475
Razem:		23 904	23 904

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.

31. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ

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

w tys. zł	01.01.2011 31.12.2011 rok bieżący	01.01.2010 31.12.2010 rok poprzedni
Zarząd, w tym:	2 230	1 483
Maciejewicz Jan	910	315
Stokalski-Dzierzykraj Boris	480	319
Królik Jacek	480	319
Plisz Jarosław	360	0
Kobiątka Marek	0	25
Rada Nadzorcza, w tym:	329,5	237,5
Kobiątka Marek	7,5	5
Kobiątka Marek umowa o doradztwo*	297	160
Chmielewska Beata	7,5	12,5
Gorazda Marcin	2,5	15,0
Płoszajski Piotr	7,5	15,0
Puławski Mieczysław	7,5	17,5
Dworzecki Zbigniew	0	12,5
Wyższa kadra dyrektorska	4 784	4 505

*W dniu 10 czerwca 2010 r. została podpisana umowa o doradztwo z Panem Markiem Kobiątką, przedmiotem umowy są usługi doradczo-konsultingowe.

32. SPRAWY SĄDOWE

Na dzień opublikowania sprawozdania finansowego do Sądu Rejonowego dla Warszawy Żoliborza, Wydział VII Pracy i Ubezpieczeń Społecznych została wniesiona sprawa z powództwa Pracownika przeciwko Spółce.

Data złożenia pozwu przez powoda: 23.12.2009 roku.

Informacje o sprawie: Powód dochodzi od Spółki odszkodowania w kwocie 45 640 zł (wartość przedmiotu sporu podana w pozwie) z tytułu, jak podaje niezgodnego z prawem wypowiedzenia umowy o pracę. Granice odpowiedzialności Infovide-Matrix S.A. stanowi trzykrotność miesięcznego wynagrodzenia liczonego jak ekwiwalent za urlop wypoczynkowy (w wyniku zrzeczenia się dalszych roszczeń przez Powoda kwota ta wynosi maksymalnie 49 999 zł).

Aktualny stan sprawy: W dniu 21 września 2011 roku Sąd oddalił powództwo w ww. sprawie. Wyrok się uprawomocnił.

33. ZNACZĄCE ZDARZENIA W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

Zmiany w Zarządzie i Radzie Nadzorczej Infovide-Matrix

Z początkiem roku 2012 stanowisko Prezesa Zarządu Infovide-Matrix S.A. objął Boris Stokalski-Dzierzykraj, współzałożyciel i jeden z głównych udziałowców Spółki, Prezes Zarządu Infovide S.A. w latach 1997-2006, do grudnia 2011 Wiceprezes Spółki. Na stanowisko Wiceprezesa Zarządu został powołany Jarosław Plisz, wcześniej Członek Zarządu Infovide-Matrix S.A..

Rezygnację z funkcji w Zarządzie złożyli Jan Maciejewicz – dotychczasowy Prezes Spółki, oraz Jacek Królik – jeden ze współzałożycieli i głównych udziałowców Infovide-Matrix S.A., wieloletni Wiceprezes Spółki. Panowie Maciejewicz i Królik kontynuują pracę na rzecz Spółki jako członkowie Rady Nadzorczej, aktywnie współpracując z Zarządem w obszarach kluczowych dla wzrostu wartości Infovide-Matrix, takich jak sprzedaż, rozwój oferty i grupy kapitałowej.

Zmiany w strukturze władz są związane z zakończeniem procesu transformacji Infovide-Matrix.

Taka struktura władz Infovide-Matrix: wąski Zarząd pracujący ściśle z partnerami i liderami Spółek Grupy Kapitałowej, wspierany przez aktywnych członków Rady Nadzorczej, pozwoli w optymalny sposób wykorzystać kompetencje właścicieli i menedżmentu dla wzrostu całej Grupy Kapitałowej.

Aktualna struktura władz Infovide-Matrix:

Rada Nadzorcza

- Przewodniczący – Marek Kobiałka,
- Członkowie – Beata Chmielewska, Jacek Królik, Jan Maciejewicz,
- Sekretarz – Marcin Gorazda.

Zarząd

- Prezes – Boris Stokalski-Dzierzykraj,
- Wiceprezes – Jarosław Plisz.

Umorzenie akcji własnych przez CTPartners S.A. oraz zwiększenie udziału do 100% w kapitale zakładowym CTPartners S.A.

W dniu 13 grudnia 2010 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie CTPartners S.A. m.in. podjęło uchwały w sprawie umorzenia akcji własnych, nabytych przez CTPartners S.A. na podstawie umowy nabycia akcji własnych celem ich umorzenia oraz obniżenia kapitału zakładowego CTPartners S.A. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie umorzyło 600 akcji imiennych własnych oraz dokonało obniżenia kapitału zakładowego Spółki CTPartners S.A. w drodze umorzenia o kwotę 60 000 zł, to jest z kwoty 676 200 zł do kwoty 616 200 zł.

Wobec powyższego, po zarejestrowaniu powyższych zmian w sądzie rejestrowym w dniu 10 czerwca 2011 roku, Spółka Infovide-Matrix S.A. posiadająca 6.162 akcji Spółki CTPartners S.A. posiada 100% udział w kapitale zakładowym, uprawniający do takiej samej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Podpisanie Aneksu do Umowy Inwestycyjnej i nabycie udziałów Spółki DahliaMatic Sp. z o.o.

W dniu 28 września 2011 roku Infovide-Matrix S.A. zawarła z DahliaMatic Sp. z o.o. oraz jej Udziałowcami Aneks nr 2 do Umowy Inwestycyjnej nr 01/06/2008 z dnia 30 czerwca 2008 r. (dalej: Aneks). W wykonaniu zobowiązań wynikających z powyższego Aneksu, w dniu 28 września 2011 roku Infovide-Matrix S.A. zawarła 2 warunkowe umowy sprzedaży udziałów DahliaMatic Sp. z o.o. Na mocy ww. umów Spółka nabyła 50 udziałów Spółki DahliaMatic Sp. z o.o. o wartości nominalnej 500 zł każdy udział i cenie 8 000 zł, tj. łącznej wartości nominalnej 25 000 zł i łącznej cenie 400 000 zł. Powyższe umowy zostały zawarte pod warunkiem nieskorzystania z prawa pierwokupu udziałów Spółki DahliaMatic Sp. z o.o. przez pozostałych wspólników Spółki. Pozostali wspólnicy złożyli oświadczenia o nieskorzystaniu z tegoż prawa.

Wobec powyższego, liczba udziałów Infovide-Matrix S.A. w kapitale zakładowym Spółki DahliaMatic Sp. z o.o. wynosi 251 udziałów. Procentowy udział w kapitale zakładowym Spółki oraz w głosach wzrósł z 75% do 93,66%.

Nabycie udziałów Spółki IMX tow. z siedzibą na Ukrainie.

W dniu 13 kwietnia 2011 roku Infovide-Matrix S.A. umową sprzedaży udziałów nabyła od osoby fizycznej udziały wynoszące 20% kapitału zakładowego Spółki za łączną cenę 20 000 zł. W konsekwencji Infovide-Matrix S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym IMX tow. z siedzibą na Ukrainie.

Uchwały Walnego Zgromadzenia

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Infovide-Matrix S.A. w dniu 21 kwietnia 2011 r. podjęło uchwały w następujących sprawach:

- zatwierdzenia rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2010;
- zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2010;
- zatwierdzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok 2010;
- zatwierdzenia sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2010;
- podziału zysku za rok 2010;
- udzielenia członkom Zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku 2010;
- udzielenia członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku 2010;
- uchylenia uchwały z dnia 14 października 2010 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w sprawie ustalenia liczby Członków Rady Nadzorczej.
- zmiany Statutu Spółki (zmiana § 17 ust. 3 Statutu Spółki)

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Infovide-Matrix S.A. w dniu 12 stycznia 2012 roku podjęło uchwały w sprawie powołania od dnia 13 stycznia 2012 roku Pana Jacka Królika i Pana Jana Maciejewicza na Członków Rady Nadzorczej.

Istotne uchwały Rady Nadzorczej

W dniu 16 marca 2011 roku Rada Nadzorcza podjęła między innymi uchwały w następujących sprawach:

- wyrażenia opinii w przedmiocie wniosków Zarządu do Walnego Zgromadzenia o podjęcie uchwał;
- wyrażenia opinii, co do rekomendacji przez Zarząd Walnemu Zgromadzeniu podziału zysku za rok obrotowy 2010.

W dniu 17 czerwca 2011 roku Rada Nadzorcza Infovide-Matrix S.A. podjęła uchwałę dotyczącą wyboru biegłego rewidenta.

W dniu 22 listopada 2011 roku Rada Nadzorcza Infovide-Matrix S.A. podjęła uchwałę w sprawie ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki (uwzględniający zmiany Statutu uchwalone na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Infovide-Matrix S.A. w dniu 21 kwietnia 2010 roku).

W dniu 20 grudnia 2011 roku Rada Nadzorcza podjęła między innymi uchwały w następujących sprawach:

- powołania Członka Zarządu – Borisa Stokalskiego-Dzierżykraj na stanowisko Prezesa Zarządu z dniem 01 stycznia 2012 roku;
- powołania Członka Zarządu – Jarosława Plisza na stanowisko Wiceprezesa Zarządu z dniem 01 stycznia 2012 roku;
- zawarcia porozumienia o rozwiązaniu kontraktu menedżerskiego zawartego z panem Janem Maciejewiczem – Prezesem Zarządu;

W dniu 11 stycznia 2012 roku Rada Nadzorcza Infovide-Matrix S.A. podjęła między innymi uchwałę w sprawie zawarcia porozumienia o rozwiązaniu kontraktu menedżerskiego zawartego z Panem Jackiem Królikiem – Wiceprezesem Zarządu.

Pozostałe wydarzenia

Integracja CTPartners i Akademii Infovide-Matrix

1 stycznia 2011 r. nastąpiła integracja dwóch ośrodków z Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix realizujących programy szkoleniowe: Akademii Infovide-Matrix oraz CTPartners. W wyniku tego połączenia powstało centrum rozwoju kompetencji zarządczych świadczące usługi pod marką CTPartners S.A.

Nowy podmiot szkoleniowy integruje kompetencje, doświadczenia i potencjał dwóch ośrodków o ugruntowanych pozycjach, cieszących się uznaniem i zaufaniem Klientów. W trakcie wieloletniej obecności na rynku łączące się podmioty CTPartners i Akademia Infovide-Matrix przeszkoliły w sumie ponad 32 tys. osób, zrealizowały ponad 3000 szkoleń, przeprowadziły ponad 2500 sesji egzaminacyjnych.

Zintegrowane centrum jest liderem w obszarze szkoleń z zarządzania IT.

CTPartners oferuje Klientom kompleksowe portfolio usług opartych o takie standardy jak ITIL®, PRINCE2®, PMBoK® Guide, HDI, ISO. Spółka bazuje na największym w Polsce pakiecie akredytacji i partnerstw z międzynarodowymi ośrodkami szkoleniowymi: Accredited Training Provider nadany przez EXIN – licencjonowany przez APM Group instytut egzaminacyjny; Partnerstwo z Fox IT; Association of Project Management Group Accredited Training Organisation (APMG ATO); PMI Registered Education Provider (PMI R.E.P.); Akredytacja Stowarzyszenia Jakości Systemów Informatycznych (SJSI); The International Software Testing Qualification Board (ISTQB); Authorised Sparx Systems Training Partner; Partnerstwo z G2G3 oraz Gaming Works; HDI® Gold Partner; partnerstwo z amerykańską firmą doradczą z zakresu IT – Cutter Consortium.

Trenerzy CTPartners posiadają wieloletnie, praktyczne doświadczenie projektowe, które – obok światowego know-how – jest wykorzystywane w budowie programów szkoleniowych i realizacji szkoleń. Aktywnie uczestniczą w działaniach organizacji standaryzacyjnych oraz międzynarodowych, wykonując m.in. tłumaczenia standardów i egzaminów.

Oferta usług centrum bazuje na kompetencjach i praktycznych doświadczeniach pozyskiwanych w ramach całej Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix.

Za pośrednictwem CTPartners grupa Infovide-Matrix oferuje klientom ponad 90 rodzajów szkoleń z obszarów: Zarządzania Projektami, Zarządzania Usługami, Zarządzania Architekturą, Zarządzania Bezpieczeństwem Informacji, Strategii IT i IT governance, Promocji i komunikacji przedsiębiorstw.

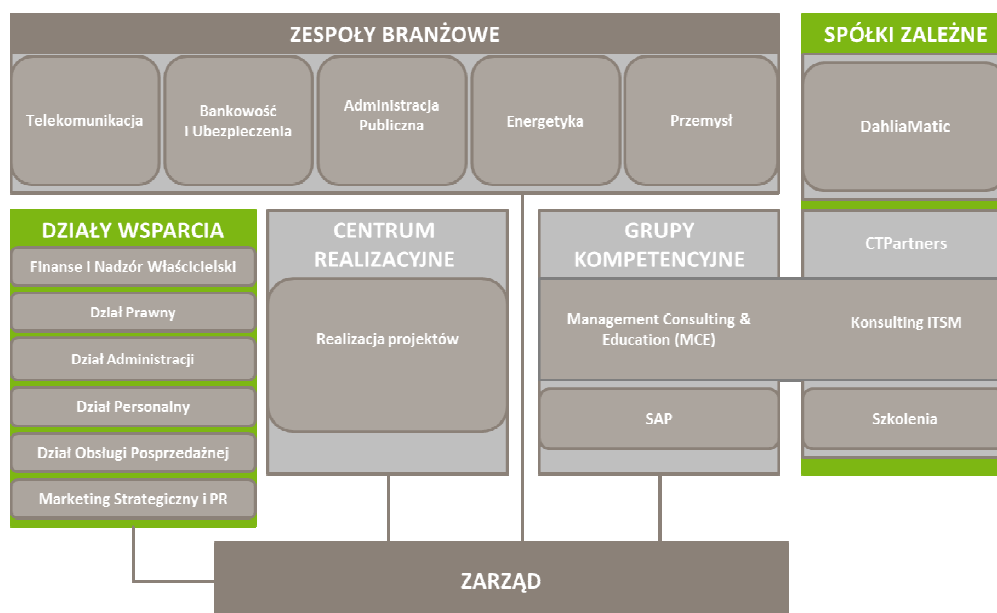
Nowa struktura organizacyjna w Infovide-Matrix

Od 1 stycznia 2011 w Infovide-Matrix wprowadzona została nowa struktura organizacyjna Spółki.

Osią nową organizacji jest wzmocnienie roli zespołów branżowych pracujących w poszczególnych sektorach rynku oraz poprawa jakości i efektywności projektów realizowanych przez Infovide-Matrix, która ma być główną misją centrów realizacyjnych i grup kompetencyjnych.

Dodatkowo w 4 kwartale 2011 r. postanowiono o połączeniu struktury Centrum Realizacyjnego, zmiana weszła w życie 1 stycznia 2012 r.

Zintegrowanie trzech działów realizacyjnych umożliwi lepsze planowanie rozwoju kompetencji zespołu, co w efekcie wpłynie na poprawę efektywności i jakości realizacji projektów. Połączenie to pozwoli skupić siłę trzech działów na wspólnych projektach rozwojowych oraz innowacyjnych, a także usprawni wymianę wiedzy i rozwój warsztatu wytwórczego. Misją Centrum Realizacyjnego jest budowa i doskonalenie kompetencji niezbędnych do realizacji projektów.



Nowy system motywacyjny

W pierwszym półroczu 2011 trwały prace nad nowym systemem motywacyjnym dla pracowników Infovide-Matrix. Wdrożenie systemu, związane z przebudową zasad wynagrodzeń i rozwoju, nastąpiło 1 kwietnia 2011 r. Projekt został powołany jako jeden z projektów operacyjnych wspierających wdrożenie i realizację nowej strategii. Zadaniem nowego systemu jest wzmocnienie roli branż oraz poprawa jakości i efektywności projektów realizowanych dla Klientów, a także powiązanie systemu motywacyjnego z mapą celów, jakie wytycza strategia firmy dla poszczególnych obszarów biznesu. Projekt adresuje również główne wnioski wynikające z badania zaangażowania i satysfakcji pracowników. Nowy system opiera się na przejrzystych zasadach dotyczących takich obszarów jak: wynagrodzenia zasadnicze i zmienne, premiovanie z uwzględnieniem realiów rynkowych, przekazywanie regularnej informacji zwrotnej, dalszy rozwój zawodowy.

Elementem systemu jest również wdrożenie oceny kompetencyjnej i uwzględnienie w systemie premiovym celów jakościowych.

Baza Wiedzy – system zarządzania wiedzą

W ramach projektów wspierających realizację celów strategicznych firmy, w pierwszym półroczu 2011 wdrożona została Baza Wiedzy oraz towarzyszące jej procesy gromadzenia, klasyfikacji i zarządzania dostępem.

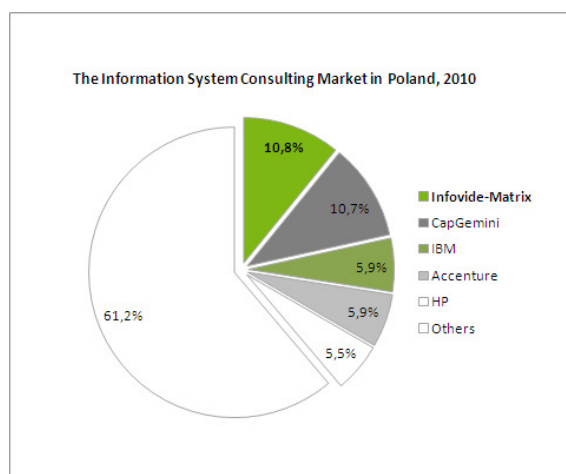
Zadaniem Bazy Wiedzy jest wsparcie procesu ofertowego poprzez dostęp do sklasyfikowanych i stale aktualizowanych informacji, w szczególności do szablonów, komponentów i artefaktów związanych z procesem handlowym i doświadczeniami projektowymi.

System został skonstruowany zgodnie z zasadami ochrony i kontroli dostępu do informacji w firmie. Baza Wiedzy jest kolejnym, specjalizowanym narzędziem w pakiecie dedykowanych systemów i procesów wewnętrznych związanych z gromadzeniem, klasyfikacją i korzystaniem z informacji i wiedzy w Infovide-Matrix.

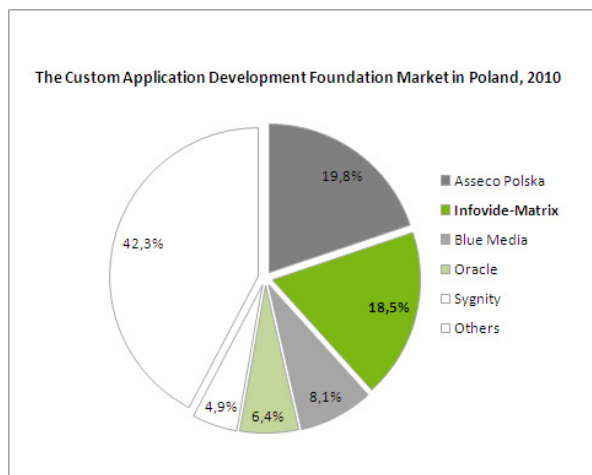
Czołowe pozycje Infovide-Matrix w raportach IDC, Computerworld TOP200, Teleinfo 500 i Book of Lists – edycja 2011

Jak wynika z raportu IDC dotyczącego analizy sektora dostawców usług IT w Polsce za 2010 rok, opublikowanego we wrześniu 2011 r., Infovide-Matrix zajmuje pierwsze miejsce w kategorii usług konsultingu IT (Information System Consulting) i zarazem drugie w kategorii rozwiązań informatycznych na zamówienie (Custom Application Development). Jednocześnie Spółka plasuje się w pierwszej dziesiątce dostawców usług IT w Polsce. Jest to kolejny – już czwarty z kolei raport IDC opisujący polski sektor usług IT, w którym Infovide-Matrix zajęła tak wysokie pozycje w rankingach.

Raport firmy IDC corocznie dokonuje analizy polskiego rynku pod kątem udziałów w wybranych segmentach rynku IT. Zgodnie z danymi przedstawionymi w najnowszej publikacji IDC, udział Infovide-Matrix w rynku usług konsultingu IT wyniósł 10,8%, plasując spółkę na szczycie rankingu.



Wysoką drugą pozycję Infovide-Matrix uzyskała również w kategorii rozwiązań informatycznych na zamówienie. Spółka może pochwalić się około 5% wzrostem rdr oraz 18,5 % udziałem w rynku (15,3% w ubiegłym roku). Większe udziały raportuje jedynie Asseco Polska, które w 2010 r. połączyło się z ABG.



W ogólnym zestawieniu największych firm z sektora dostawców usług IT w Polsce, Infovide-Matrix znalazła się w pierwszej dziesiątce, z przychodami w wysokości 57,10 mln USD.

Również w **Raportach TOP200** i **Teleinfo 500** Infovide-Matrix potwierdziła swoją mocną pozycję na polskim rynku Consulting and Solution Implementation.

Według Teleinfo 500 Infovide-Matrix w roku 2010 uplasowała się na 1. pozycji wśród firm realizujących usługi doradcze oraz 1. pozycji wśród firm realizujących usługi tworzenia oprogramowania na zamówienie.

Z kolei w rankingu Computerworld TOP200 Infovide-Matrix zajmuje 2. miejsce wśród firm świadczących usługi doradcze oraz 3. wśród dostawców oprogramowania na zamówienie.

Już od kilku lat Spółka należy do ścisłej czołówki w kategoriach dostawców usług doradczych i producentów oprogramowania na zamówienie.

Także w rankingu **Book of Lists** Infovide-Matrix zajęła pierwsze miejsce w kategorii IT Consulting Companies. O pozycji lidera zdecydowały m.in. przychody z dużych kontraktów zrealizowanych w 2010 roku dla takich firm i instytucji jak Tauron, Vattenfall, GUS, BRE Bank czy Urząd Miasta Łódź.

34. ZDARZENIA DOTYCZĄCE LAT UBIEGŁYCH

Nie wystąpiły żadne znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które zostałyby ujęte w sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku.

35. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM MOGĄCE WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE

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

36. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

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

Sprzedaż i zakupy za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku oraz należności i zobowiązania na dzień 31 grudnia 2011 roku z podmiotami powiązаныmi, 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.	2 327	2 351	394	371
CTPartners S.A.	2 043	195	0	205
one2tribe Sp. z o.o.	0	81	7	0
DahliaMatic Sp. z o.o.	308	2 051	364	189
CI IVMX Sp. z o.o.	0	0	0	0
IMX.tow	0	0	0	0
Utilis IT sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej	0	0	0	0

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

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

Infovide-Matrix S.A. 21.09.2010 udzieliła pożyczki one2tribe S.A. w kwocie 50 tys. zł, umowa pożyczki nr IŻ/10/116 z 15.09.2010 r. (aneksowana 12.03.2011, 30.05.2011, 30.09.2011, 30.12.2011), termin płatności pożyczki do 30.06.2012 r.

W 2011 Spółka Infovide-Matrix S.A. udzieliła trzech pożyczek Spółce zależnej DahliaMatic Sp. z o.o.:

- w kwocie 6 000 tys. zł. spłacona w całości 30.06.2011 wraz z należnymi odsetkami,
- w kwocie 2 500 tys. zł. spłacona w całości 27.11.2011 wraz z należnymi odsetkami,
- w kwocie 3 000 tys. zł. spłacona w całości 30.12.2011 wraz z należnymi odsetkami.

37. TRANSAKcje ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE ZE STRONAMI POWIĄZANYMI

W okresie od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku nie wystąpiły żadne transakcje z podmiotami powiązanym na innych warunkach niż rynkowe.

38. INFORMACJE O ZAWARTYCH UMOWACH NIEUWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ W ZAKRESIE NIEZBĘDNYM DO OCENY ICH WPŁYWU NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ, FINANSOWĄ I WYNIK FINANSOWY JEDNOSTKI

Umowa inwestycyjna z DahliaMatic Sp. z o.o.

W dniu 30 czerwca 2008 roku Spółka zawarła umowę inwestycyjną z DahliaMatic Sp. z o.o., w wyniku której zobowiązała się do realizacji opcji PUT (żądania nabycia akcji przez Spółkę od pozostałych akcjonariuszy DahliaMatic Sp. z o.o.) 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 Sp. z o.o..

Umowa leasingu operacyjnego oraz serwisowania pojazdów z Arval Service Lease Polska Sp. z o.o.

W dniu 8 lutego 2006 roku Spółka zawarła ramową umowę leasingu (operacyjnego) oraz umowę serwisową – na mocy powyższych umów Spółka użytkuje samochody do celów prowadzonej działalności gospodarczej.

Pojazdy są eksploatowane przez okres nie krótszy niż 24 miesiące; po okresie na jaki został udostępniony samochód co do zasady zostaje on przekazany do leasingodawcy. W czasie obowiązywania umowy pojazdy objęte są umową serwisową gwarantującą m.in. naprawy techniczne, przeglądy, wymiany ogumienia, remonty powypadkowe, ubezpieczenie, abonament radiowy. Udostępniane są również karty paliwowe. Zobowiązania krótkoterminowe z powyższych umów wynoszą 36 tys. zł, zobowiązania długoterminowe są na kwotę 1 222 tys. zł.

39. UDZIELONE POŻYCZKI OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM I NADZORUJĄCYM

Na dzień 31 grudnia 2011 roku nie istnieją żadne niespłacone pożyczki, udzielone gwarancje oraz poręczenia na rzecz Członków Zarządu, Rady Nadzorczej i członków ich rodzin.

40. WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA

Rok 2011

Do dokonania przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego oraz badania sprawozdania finansowego za 2011 rok uchwałą Rady Nadzorczej została wybrana Spółka Kancelaria Rewidentów i Doradców "KRD" Sp. z o.o. W dniu 17 czerwca 2011 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 2011 roku – 24 tys. zł
- za badanie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2011 roku – 40 tys. zł

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

Rok 2010

Do dokonania przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego oraz badania sprawozdania finansowego za 2010 rok uchwałą Rady Nadzorczej została wybrana Spółka Kancelaria Rewidentów i Doradców "KRD" Sp. z o.o. W dniu 12 maja 2010 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 2010 roku – 24 tys. zł
- za badanie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2010 roku – 40 tys. zł

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

41. STRUKTURA ZATRUDNIENIA

Zatrudnienie w Spółce na dzień 31 grudnia 2011 roku przedstawiało się następująco:

	stan na 31.12.2011	stan na 31.12.2010
Zarząd	4	3
Konsultanci biznesowi	186	204
Konsultanci techniczni i programiści	184	195
Sprzedaż i Marketing	38	36
Działy wsparcia*	66	60
Razem	478	498
- w tym Kadra Kierownicza	31	31

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

42. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

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

Spółka obecnie nie zawiera transakcji z udziałem instrumentów pochodnych.

Spółka w roku 2011 nie prowadziła spekulacyjnego obrotu instrumentami finansowymi.

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

Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim krótkoterminowych zobowiązań finansowych, a więc zobowiązań z tytułu leasingu finansowego i operacyjnego oraz niewielkie z tytułu kredytu w rachunku bieżącym.

Na dzień 31 grudnia 2011 Spółka posiadała następujące instrumenty finansowe narażone na ryzyko stopy procentowej:

- Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego 1 121 tys. zł

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

Okres zakończony 31 grudnia 2011 roku.

Oprocentowanie zmienne	krótkoterminowe	długoterminowe
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego	530	591

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

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

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

Ryzyko walutowe

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

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

Aktualne występujące transakcje forward:

Data zawarcia	Wartość w walucie	Waluta	Kurs transakcji	Data realizacji
2010-11-12	133 057,06	EUR	4,1540	2012-03-30
2010-11-12	133 057,16	EUR	4,1915	2012-06-29
2010-11-12	28 443,46	EUR	4,1930	2012-07-13
2010-11-12	16 951,71	USD	3,0555	2012-03-30
2010-11-12	16 951,74	USD	3,0885	2012-06-29

Wymienione instrumenty finansowe zostały wycenione przy zastosowaniu stawek procentowych WIBOR, LIBOR i EURIBOR 6M, 9M i 12M oraz zdyskontowane czynnikiem dyskontującym na dzień 31.12.2011 roku.

W roku 2011 zostały zrealizowane i zamknięte kontrakty zysk na zakończonych kontraktach wyniósł 125 tys. zł.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe, na które narażona jest Spółka może wynikać z wiarygodności kredytowej Klientów. Spółka prowadzi politykę kredytową polegającą na sprzedaży produktów i świadczeniu usług głównie Klientom o sprawdzonej historii kredytowej oraz wysokim ratingu kredytowym. Głównymi odbiorcami Spółki są: firmy telekomunikacyjne, firmy produkcyjne, instytucje finansowe oraz jednostki administracji publicznej. Ryzyko kredytowe jest na bieżąco monitorowane w ramach utrzymywanych kontaktów handlowych z odbiorcami, współpracy z wyspecjalizowanymi biurami informacji gospodarczej oraz poprzez zarządzanie należnościami.

Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe wynosi 3 570 tys. zł na dzień bilansowy i zostało oszacowane jako wartość bilansowa należności przeterminowanych powyżej 90 dni.

dane na dzień 31.12.2011			Należności przeterminowane, które nie utraciły wartości				
Struktura wiekowa należności finansowych	Wartość nominalna należności	Należności nieprze-terminowane, które nie utraciły wartości	<30 dni	31-90 dni	91-180 dni	181-365 dni	>365 dni
Należności z tytułu dostaw i usług	56 561	47 939	4 818	230	154	11	3 409
Pozostałe należności	503	503	0	0	0	0	0

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

W pozycji należności przeterminowanych powyżej 1 roku kwotę 3 383 tys. zł stanowią należności, dla których w dniu 13.10.2011 roku Sąd Okręgowy w Warszawie XVI Wydział Gospodarczy wydał nakaz zapłaty.

Ryzyko związane z płynnością

Spółka jest narażona na ryzyko utraty płynności, rozumiane jako ryzyko utraty zdolności do regulowania zobowiązań w określonych terminach. Może ono wynikać z rozbieżności terminów zapadalności aktywów i wymagalności pasywów.

Spółka prowadzi restrykcyjną politykę ścisłego powiązania, a nawet uzależnienia terminów płatności zobowiązań z terminami płatności należności w przypadku sprzedaży towarów zapewniając w ten sposób odpowiednią wielkość kapitału obrotowego.

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

Analiza zobowiązań w przedziałach czasowych przedstawiona została poniżej:

01.01.2011 – 31.12.2011		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	22 306	21 710	536	57	0	3
Kredyty i pożyczki, leasing	1 121	45	89	134	262	591
Pozostałe zobowiązania finansowe	477	477	0	0	0	0
Razem	23 904	22 232	625	191	262	594

Ryzyko cenowe

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

Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe

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

W okresie 12 miesięcy 01.01–31.12.2012 prognozy te przedstawiają się następująco:

8,9% zmiana w zakresie WIBOR 1M (spadek stopy procentowej),

7,7% zmiana kursu walutowego PLN/USD (spadek kursu waluty),
2,9% 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
		-8,9%	-2,9%	-7,7%
		PLN	EUR	USD
Aktywa finansowe	50	- 0		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w walucie polskiej	7 681	- 32		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w EURO	227		- 7	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w USD	12			- 1
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności w EURO	361		- 11	
Wpływ na aktywa finansowe przed opodatkowaniem		- 32	- 17	- 1
Podatek (19%)		- 6	- 3	- 0
Wpływ na aktywa finansowe po opodatkowaniu		- 26	- 14	- 1
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania w EURO	278		- 8	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania w USD	167			- 13
Wpływ na zobowiązania finansowe przez opodatkowaniem		-	- 8	- 13
Podatek (19%)		-	- 2	- 2
Wpływ na zobowiązania finansowe po opodatkowaniu		-	- 7	- 10
Razem zwiększenie (zmniejszenie)		- 26	- 7	10

43. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

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

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

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

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

W celu utrzymania płynności finansowej i zdolności kredytowej pozwalającej na pozyskanie finansowania zewnętrznego przy rozsądnym poziomie kosztów Spółka zakłada utrzymanie wskaźnika kapitału własnego na poziomie nie niższym niż 15%, natomiast wskaźnika kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania/EBITDA na poziomie do 30% w stosunku rocznym.

ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	31.12.2011	31.12.2010
kapitał własny	193 478	191 268
minus: wartości niematerialne i wartość firmy	118 593	119 037
wartość netto rzeczowych aktywów netto	74 885	72 231
suma bilansowa	247 295	269 442
wskaźnik kapitału własnego	30%	27%
zysk z działalności operacyjnej	3 121	6 673
plus amortyzacja	3 466	3 103
EBITDA	6 587	9 776
kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	1 121	1 657
wskaźnik: kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania/EBITDA	17%	17%

Zarząd Spółki Infovide-Matrix S.A.

Boris Stokalski-Dzierzykraj

Jarosław Plisz

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Warszawa, 14 marca 2012 roku