

RAPORT

**uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego
INFOVIDE-MATRIX SPÓŁKA AKCYJNA
za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.**

Spis treści

Spis treści.....	2
A. Informacje ogólne.....	3
1. Dane identyfikujące badaną jednostkę i podstawy prawne działalności	3
2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedzający rok badany	5
3. Dane identyfikujące badane sprawozdanie finansowe, podmiot uprawniony do badania i biegłego rewidenta	6
4. Informacje o ograniczeniach zakresu badania	7
B. Część analityczna	8
1. Analiza bilansu – zmiany w strukturze aktywów i pasywów.....	8
2. Analiza bilansu – zmiany wielkości bezwzględnych	9
3. Analiza porównawcza osiągniętych przychodów i poniesionych kosztów	10
4. Węzłowe wskaźniki analizy.....	12
C. Część szczegółowa.....	15
1. Organizacja rachunkowości i kontrola wewnętrzna.....	15
2. Inwentaryzacja	16
3. Stosowane podstawowe zasady rachunkowości przy sporządzaniu sprawozdania finansowego	16
3.1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej	17
3.2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	18
4. Zdarzenia po dacie bilansowej.....	19
5. Kompletność i poprawność sporządzenia sprawozdania finansowego i sprawozdania z działalności jednostki	20
5.1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej, sprawozdanie z całkowitych dochodów, informacje dodatkowe i objaśnienia	20
5.2. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	20
5.3. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	20
5.4. Sprawozdanie z działalności Spółki.....	20
D. Informacje i ustalenia końcowe	21
1. Zgodność z przepisami prawa.....	21
2. Ustalenia końcowe.....	21



A. Informacje ogólne

1. Dane identyfikujące badaną jednostkę i podstawy prawne działalności

1.1. Podstawy prawne

Infovide-Matrix S.A z siedzibą w Warszawie ul. Gottlieba Daimlera 2, została zawiązana na czas nieokreślony. Spółka powstała w wyniku przekształcenia Spółki Infovide Sp. z o. o w Spółkę Akcyjną. Przekształcenia dokonano uchwałą Zgromadzenia Wspólników, spisaną w dniu 27.06.2002 r. przed notariuszem Sylwią Kubicką w Kancelarii Notarialnej w Warszawie Al. Róż nr 7 m 9, Rep. A Nr. 2690/2002, jednocześnie został uchwalony Statut Spółki.

W sierpniu 2006 r. nastąpiło partnerskie połączenie Spółki Infovide SA ze Spółką Matrix.pl SA a formalne połączenie nastąpiło w marcu 2007 r. i w tym okresie nastąpiła zmiana nazwy Spółki na Infovide-Matrix SA.

Wpisanie Spółki do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nastąpiło w dniu 12.07.2002 r. pod numerem KRS 0000122829. Aktualnie Spółka zarejestrowana jest w rejestrze prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

1.2. Przedmiot działalności

Przedmiotem działalności Infovide-Matrix S.A. zgodnie z odpisem KRS jest działalność ujęta w 56 punktach.

W badanym okresie Spółka prowadziła działalność w zakresie:

- 1) działalność w zakresie oprogramowania,
- 2) działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,
- 3) doradztwo w zakresie informatyki,
- 4) sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania.

1.3. Rejestracja podatkowa i statystyczna

Spółka posiada nadany jej numer identyfikacji podatkowej : **NIP : 526 – 00 – 11 – 003**

oraz numer identyfikacji statystycznej w systemie **Regon: 012075230**

1.4. Kapitały

Kapitał podstawowy w wysokości 1 183 488,10 zł. i dzieli się na 11.834.881,00 akcji o wartości nominalnej 0,10 złotych każda.

W badanym okresie nie wystąpiły zmiany w kapitale podstawowym Spółki.

Kapitał własny na dzień 31.12.2012 r. wynosił:	189 898 tys. zł.
w tym :	
- kapitał podstawowy	1 183 tys. zł.
- kapitał zapasowy (agio)	140 175 tys. zł.
- kapitał zapasowy	48 925 tys. zł.
- wynik finansowy za rok obrotowy	- 385 tys. zł.

1.5. Władze Spółki

Zgodnie ze statutem władze Spółki stanowią :

- Zgromadzenie Akcjonariuszy
- Rada Nadzorcza
- Zarząd

Zarząd

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

Boris Stokalski-Dzierzykraj	-	Prezes Zarządu
Jarosław Plisz	-	Wiceprezes Zarządu

W badanym okresie i do dnia wydania opinii wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki:

- w dniu 12 grudnia 2011 r. Rada Nadzorcza powołała na funkcję Prezesa Zarządu od dnia 01 stycznia 2012 r. Borisa Stokalskiego-Dzierzykraj oraz Jarosława Plisza na Wiceprezesa Zarządu.
- w dniu 12 stycznia 2012 r. dotychczasowy Wiceprezes Zarządu – Jacek Królik złożył rezygnację z pełnionej funkcji ze skutkiem na dzień 12 stycznia 2012 r.,

Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej na dzień wydania opinii wchodził:

Marek Kobiółka	-	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Marcin Gorazda	-	Sekretarz Rady Nadzorczej
Beata Chmielewska	-	Członek Rady Nadzorczej
Jacek Królik	-	Członek Rady Nadzorczej
Jacek Jakubowski	-	Członek Rady Nadzorczej

W badanym okresie do dnia badania opinii wystąpiły następujące zmiany w Składzie Rady Nadzorczej:

- w dniu 12 stycznia 2012 roku:
 - ✓ rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej złożył Piotr Płoszajski,
 - ✓ rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej złożył Mieczysław Puławski,

- uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Infovide-Matrix S.A – powołano z dniem 13 stycznia 2012 r. na członków Rady Nadzorczej Jacka Królika i Jana Maciejewicza,
- w dniu 24 października 2012 r. rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej złożył Jan Maciejewicz,
- uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Infovide-Matrix S.A – powołano z dniem 20 listopada 2012 r. na członka Rady Nadzorczej Jacka Jakubowskiego.

1.6. Informacja o jednostkach powiązanych

Na dzień 31.12.2012 r. jednostkami powiązanymi, dla których Infovide-Matrix SA jest jednostką dominującą są:

	udział w kapitale	charakter powiązania
- IMX tow. Ukraina	100,00%	zależna
- CTPartners SA Warszawa	100,00%	zależna
- DahliaMatic Sp. z o. o Warszawa	94,03%	zależna
- Axial Sp. z o. o	100,00%	zależna
- One2tribe Sp. z o. o	45,66%	stowarzyszona

Zmiany w inwestycjach w 2012 r.:

DahliaMatic Sp. z o. o

W dniu 16.05.2012 r. podpisany został aneks nr 3 do umowy Inwestycyjnej nr 01/06/2008 z dnia 30.06.2008 r. Na podstawie tego aneksu podpisano umowę sprzedaży udziału DahliaMatic Sp. z o. o, na podstawie której Infovide-Matrix SA nabyło 1 udział o wartości nominalnej 500,00 zł w cenie 356.075,67 zł. W efekcie Infovide-Matrix SA posiada 252 udziały w Spółce DahliaMatic Sp. z o. o a procentowy udział w kapitale zakładowym i w głosach wzrósł z 93,66% do **94,03%**

Jako podmiot dominujący Spółka Infovide-Matrix SA sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej.

2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedzający rok badany

Sprawozdanie to, w którym:

- suma bilansowa wynosiła **247 295 tys. zł.**
- wynik finansowy netto wynosił **3 393 tys. zł.**

było badane przez biegłego rewidenta działającego w ramach podmiotu Kancelaria Rewidentów i Doradców KRD Sp. z o.o. w Warszawie - podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, wpisany na listę prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 926, uzyskując opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 27.04.2012 r., w Urzędzie Skarbowym w dniu 27.04.2012 r. Sprawozdanie za 2011 r zostało ogłoszone w Monitorze Polskim B, nr 1421 z dnia 09.07.2012 r.

Bilans zamknięcia za rok poprzedzający rok badany został wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 01.01.2012 r.

Zysk bilansowy netto za rok 2012 w kwocie 3 392 913,42 zł. został uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 24.04.2012 r. przeznaczony:

- na dywidendę dla akcjonariuszy 3 195 417,87 zł
- na kapitał zapasowy Spółki 197 495,55 zł.

3. Dane identyfikujące badane sprawozdanie finansowe, podmiot uprawniony do badania i biegłego rewidenta

3.1. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy w oparciu o postanowienia umowy zawartej pomiędzy Infovide-Matrix SA a Kancelarią Rewidentów i Doradców KRD Sp. z o.o. w Warszawie, ul. Floriańska 8 lok. 2, na podstawie wyboru audytora dokonanego uchwałą podjętą na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 04.06 2012 r.

Kancelaria Rewidentów i Doradców KRD Sp. z o.o. działa w zakresie badań sprawozdań finansowych w trybie przewidzianym ustawą z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U z 2009 r. nr 77 poz 649) i została wpisana do rejestru podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 926.

3.2. Badaniem objęto :

- sprawozdanie z sytuacji finansowej na koniec 31.12.2012 r., którego suma bilansowa wynosi : **243.096 tys. zł.**
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 01.01.2012 – 31.12.2012 r. wykazujący stratę netto w wysokości : **- 385 tys. zł.**
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. wykazujący zmniejszenie kapitału własnego o kwotę: **- 3.580 tys. zł.**
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę: **8.937 tys. zł.**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Ponadto dokonano sprawdzenia sprawozdania z działalności Spółki za rok 2012 oraz dowodów księgowych i ksiąg rachunkowych, na podstawie których sprawozdanie to sporządzono.

Nie było przedmiotem badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń podlegających ściganiu np. nadużyć oraz innych nieprawidłowości, jakie mogłyby wystąpić poza systemem rachunkowości.

3.3. W imieniu KRD Sp. z o.o. badanie przeprowadzili Wiesława Kępczyńska – Skiba, wpisana do rejestru biegłych rewidentów wykonujących zawód biegłego rewidenta pod numerem 7324.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, wpisany na listę prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 926, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegli rewidentzi stwierdzają niniejszym, że są niezależni od badanej jednostki w rozumieniu postanowień art. 56 ust.3 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

- 3.4. Za sporządzenie sprawozdania finansowego odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Naszym zadaniem było natomiast zbadanie tego sprawozdania i wyrażenie o nim opinii.

4. Informacje o ograniczeniach zakresu badania

Zarząd Spółki złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedłożonego do badania, ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 31.12.2012 r. oraz o nie zaistnieniu do dnia złożenia oświadczenia zdarzeń wpływających na wielkość danych wykazanych w sprawozdaniu finansowym za badany okres.

Badana jednostka udostępniła nam żądane dane i dokumenty oraz udzieliła informacji i wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia badania. Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.

B. Część analityczna

1. Analiza bilansu – zmiany w strukturze aktywów i pasywów.

kwota w tys. PLN		stan na 31.12.2012		stan na 31.12.2011		stan na 31.12.2010	
		udział w %		udział w %		udział w %	
AKTYWA							
A.	Aktywa trwałe	164 083	67,50%	164 405	66,48%	166 143	61,66%
I.	Wartości niematerialne i prawne	117 531	48,35%	118 593	47,96%	119 038	44,18%
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	2 291	0,94%	2 651	1,07%	3 558	1,32%
III.	Należności długoterminowe	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
IV.	Inwestycje długoterminowe	40 586	16,70%	40 226	16,27%	39 814	14,78%
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 675	1,51%	2 935	1,19%	3 734	1,39%
B.	Aktywa obrotowe	79 013	32,50%	82 890	33,52%	103 299	38,34%
I.	Zapasy	2 815	1,16%	587	0,24%	399	0,15%
II.	Należności krótkoterminowe	56 413	23,21%	73 179	29,59%	75 234	27,92%
III.	Inwestycje krótkoterminowe	17 024	7,00%	7 970	3,22%	24 775	9,19%
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 761	1,14%	1 154	0,47%	2 890	1,07%
AKTYWA RAZEM		243 096	100,00%	247 295	100,00%	269 442	100,00%
PASYWA							
A.	Kapitał własny	189 898	78,12%	193 478	78,24%	191 269	70,99%
I.	Kapitał podstawowy	1 183	0,49%	1 183	0,48%	1 183	0,44%
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
III.	Udziały (akcje) własne	140 175	57,66%	140 175	56,68%	140 175	52,02%
IV.	Kapitał zapasowy	48 925	20,13%	48 727	19,70%	46 867	17,39%
V.	Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
VI.	Pozostałe kapitały rezerwowe	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
VIII.	Zysk (strata) netto	-385	-0,16%	3 393	1,37%	3 043	1,13%
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	53 198	21,88%	53 818	21,76%	78 173	29,01%
I.	Rezerwy na zobowiązania	458	0,19%	348	0,14%	313	0,12%
II.	Zobowiązania długoterminowe	0	0,00%	591	0,24%	1 119	0,42%
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	52 740	21,70%	52 879	21,38%	76 740	28,48%
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
PASYWA RAZEM		243 096	100,00%	247 295	100,00%	269 442	100,00%

2. Analiza bilansu – zmiany wielkości bezwzględnych

w tys. PLN		stan na 31.12.2012	dynamika w %	stan na 31.12.2011	dynamika w %	stan na 31.12.2010
AKTYWA						
		2012 / 2011		2011 / 2010		
A. Aktywa trwałe		164 083	99,80%	164 405	98,95%	166 143
I. Wartości niematerialne i prawne		117 531	99,10%	118 593	99,63%	119 038
II. Rzeczowe aktywa trwałe		2 291	86,42%	2 651	74,51%	3 558
III. Należności długoterminowe		0	-	0	-	0
IV. Inwestycje długoterminowe		40 586	100,89%	40 226	101,03%	39 814
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		3 675	125,21%	2 935	78,61%	3 734
B. Aktywa obrotowe		79 013	95,32%	82 890	80,24%	103 299
I. Zapasy		2 815	479,56%	587	146,94%	399
II. Należności krótkoterminowe		56 413	77,09%	73 179	97,27%	75 234
III. Inwestycje krótkoterminowe		17 024	213,60%	7 970	32,17%	24 775
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		2 761	239,25%	1 154	39,93%	2 890
AKTYWA RAZEM		243 096	98,30%	247 295	91,78%	269 442
PASYWA						
A. Kapitał własny		189 898	98,15%	193 478	101,15%	191 269
I. Kapitał podstawowy		1 183	100,00%	1 183	100,00%	1 183
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy		0	-	0	-	0
III. Udziały (akcje) własne		140 175	100,00%	140 175	100,00%	140 175
IV. Kapitał zapasowy		48 925	100,41%	48 727	103,97%	46 867
V. Kapitał z aktualizacji wyceny		0	-	0	-	0
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe		0	-	0	-	0
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		0	-	0	-	0
VIII. Zysk (strata) netto		-385	-11,35%	3 393	111,49%	3 043
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego		0	-	0	-	0
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		53 198	98,85%	53 818	68,84%	78 173
I. Rezerwy na zobowiązania		458	131,61%	348	111,10%	313
II. Zobowiązania długoterminowe		0	0,00%	591	52,79%	1 119
III. Zobowiązania krótkoterminowe		52 740	99,74%	52 879	68,91%	76 740
IV. Rozliczenia międzyokresowe		0	-	0	-	0
PASYWA RAZEM		243 096	98,30%	247 295	91,78%	269 442

3. Analiza porównawcza osiągniętych przychodów i poniesionych kosztów

w tys. PLN	stan na 31.12.2012	dynamika w %	stan na 31.12.2011	dynamika w %	stan na 31.12.2010
AKTYWA					
	2012 / 2011		2011 / 2010		
A. Aktywa trwałe	164 083	99,80%	164 405	98,95%	166 143
I. Wartości niematerialne i prawne	117 531	99,10%	118 593	99,63%	119 038
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2 291	86,42%	2 651	74,51%	3 558
III. Należności długoterminowe	0	-	0	-	0
IV. Inwestycje długoterminowe	40 586	100,89%	40 226	101,03%	39 814
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 675	125,21%	2 935	78,61%	3 734
B. Aktywa obrotowe	79 013	95,32%	82 890	80,24%	103 299
I. Zapasy	2 815	479,56%	587	146,94%	399
II. Należności krótkoterminowe	56 413	77,09%	73 179	97,27%	75 234
III. Inwestycje krótkoterminowe	17 024	213,60%	7 970	32,17%	24 775
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 761	239,25%	1 154	39,93%	2 890
AKTYWA RAZEM	243 096	98,30%	247 295	91,78%	269 442
PASYWA					
A. Kapitał własny	189 898	98,15%	193 478	101,15%	191 269
I. Kapitał podstawowy	1 183	100,00%	1 183	100,00%	1 183
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0	-	0	-	0
III. Udziały (akcje) własne	140 175	100,00%	140 175	100,00%	140 175
IV. Kapitał zapasowy	48 925	100,41%	48 727	103,97%	46 867
V. Kapitał z aktualizacji wyceny	0	-	0	-	0
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe	0	-	0	-	0
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	-	0	-	0
VIII. Zysk (strata) netto	-385	-11,35%	3 393	111,49%	3 043
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	-	0	-	0
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	53 198	98,85%	53 818	68,84%	78 173
I. Rezerwy na zobowiązania	458	131,61%	348	111,10%	313
II. Zobowiązania długoterminowe	0	0,00%	591	52,79%	1 119
III. Zobowiązania krótkoterminowe	52 740	99,74%	52 879	68,91%	76 740
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0	-	0	-	0
PASYWA RAZEM	243 096	98,30%	247 295	91,78%	269 442

Raport z badania sprawozdania finansowego
za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.
Infovide-Matrix S.A

w tys. PLN	okres kończący się 31.12.2012	okres kończący się 31.12.2011	dynamika w % 2012/2011	okres kończący się 31.12.2010	dynamika w % 2011/2010
Przychody ze sprzedaży	<u>127 504</u>	<u>153 454</u>	83,09%	<u>186 810</u>	82,14%
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	119 015	132 295	89,96%	151 142	87,53%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	8 489	21 159	40,12%	35 668	59,32%
Koszt własny sprzedaży	<u>100 969</u>	<u>115 084</u>	87,74%	<u>144 747</u>	79,51%
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	92 721	94 835	97,77%	110 454	-
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	8 248	20 249	40,73%	34 293	59,05%
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	<u>26 535</u>	<u>38 370</u>	69,16%	<u>42 063</u>	91,22%
Koszt sprzedaży i marketingu	17 966	16 525	108,72%	15 441	107,02%
Koszty ogólnego zarządu	14 164	18 075	78,36%	19 287	93,72%
Pozostałe przychody operacyjne	414	187	221,39%	417	44,86%
Pozostałe koszty operacyjne	688	836	82,30%	1 078	77,56%
Zysk/strata z działalności operacyjnej	<u>-5 869</u>	<u>3 121</u>	-188,05%	<u>6 674</u>	46,76%
Przychody finansowe	5 130	1 706	300,70%	1 118	152,63%
Koszty finansowe	323	556	58,09%	3 210	17,32%
Zysk/strata brutto	<u>-1 062</u>	<u>4 271</u>	-24,87%	<u>4 582</u>	93,22%
Podatek dochodowy	-677	878	-77,11%	1 538	57,08%
Zysk/strata netto	<u>-385</u>	<u>3 393</u>	-11,35%	<u>3 043</u>	111,49%

Zgodnie z danymi wynikającymi z analitycznego bilansu i rachunku zysków i strat, sytuację jednostki charakteryzują:

- majątek firmy uległ dalszemu niewielkiemu obniżeniu w porównaniu z rokiem ubiegłym (spadek o 1,70%) i jest to już drugi rok od kilku lat gdzie nastąpił spadek. Dotychczas majątek wykazywał tendencje wzrostową, który spowodowany był głównie inwestycjami w jednostkach zależnych i stowarzyszonych a w ostatnich dwóch latach nie było tak znaczących inwestycji,
- największy spadek wśród pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej wykazują należności o 16.766 tys. zł.(spadek prawie o 22,91%), po stronie źródeł finansowania spadek był niewielki i równomierny,
- kapitał własny pozostał prawie na niezmienionym poziomie – nieznacznie zmalał o 3.580 tys. zł. (o 1,85%),
- przychody ogółem jak spadły o 24,35% a przychody ze sprzedaży zmalały o prawie 27%, tempo spadku kosztów było nieznacznie wolniejsze. W efekcie zysk brutto ze sprzedaży uległ znacznemu zmniejszeniu prawie o 30%
- strata netto roku obrotowego wyniosła - 385 tys. zł. Wynik uległ zmniejszeniu w porównaniu do roku ubiegłego o 3.778 tys. zł.

Struktura majątku pozostała prawie na niezmiennym poziomie, nieznacznie wzrósł udział majątku trwałego z 66,48% do 67,50%, również praktycznie bez zmian pozostaje struktura źródeł finansowania majątku.

Korzystnie kształtują się przepływy środków pieniężnych gdzie Spółka wykazuje dodatnie dość wysokie strumienie środków pieniężnych z działalności operacyjnej i inwestycyjnej. Dodatni strumień z działalności inwestycyjnej jest wynikiem otrzymanych dywidend od spółek zależnych. Natomiast ujemny strumień z działalności finansowej jest efektem wypłaconej dywidendy i spłatą kredytów.

4. Węzłowe wskaźniki analizy

Wskaźniki charakteryzujące działalność jednostki oraz sytuację majątkową, finansową w roku badanym na tle poprzednich lat ukształtowały się w cenach bieżących w następujący sposób:

Wskaźniki rentowności	miernik bezpieczny	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Rentowność majątku (ROA) <u>wynik finansowy netto x100</u> aktywa ogółem	5 - 8	-0,16%	1,37%	1,13%
Rentowność netto <u>wynik finansowy netto x100</u> przychody ogółem	3 - 8	-0,29%	2,18%	1,62%
Rentowność kapitału własnego (ROE) <u>wynik finansowy netto x100</u> kapitały własne	15 - 25	-0,20%	1,75%	1,59%
Skorygowana rentowność majątku <u>zysk netto + (odsetki - pod.doch.od odsetek) x100</u> aktywa ogółem	-	-0,16%	1,51%	1,15%
Rentowność netto sprzedaży <u>wynik finansowy netto</u> przychody ze sprzedaży	-	-0,30%	2,21%	1,63%
Rentowność brutto sprzedaży <u>wynik ze sprzedaży produktów i towarów</u> przychody ze sprzedaży produktów i towarów	-	-4,39%	2,46%	3,93%
Dźwignia finansowa rentowność kapitału własn. - skorygowana rentowność majątku	wsk. dodatni	-0,04%	0,25%	0,44%

W badanym okresie wszystkie wskaźniki rentowności są ujemne. Majątek pracujący w Spółce wypracował stratę w wysokości 0,16 groszy na jedna złotówkę zaangażowaną w aktywa. Poziom wskaźnika rentowności sprzedaży oznacza że z każdej złotówki sprzedaży osiągnięto stratę -0,30 groszy.

Raport z badania sprawozdania finansowego
za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.
Infovide-Matrix S.A

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia <u>aktywa obrotowe - należności z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt.dost i usług pow. 12 mc	1,2 - 2,0	1,50	1,57	1,35
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia <u>aktywa obrotowe - zapasy - RMK - należności z tyt. dost. i usług pow. 12 mc</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt.dost i usług pow. 12 mc	1,0	1,44	1,56	1,34
Wskaźnik płynności finansowej III stopnia inwestycje krótkoterminowe zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt.dost i usług pow. 12 mc	0,1 - 0,2	0,32	0,15	0,32
Wskaźnik handlowej zdolności kredytowej <u>należności z tytułu dostaw i usług</u> zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1,0	1,42	1,95	1,31

Porównanie powyższych wskaźników płynności, będących relacją majątku obrotowego do zobowiązań krótkoterminowych – nie wskazuje na występowanie w jednostce zakłóceń w terminowym regulowaniu wymagalnych zobowiązań. W badanym okresie uległy one nieznacznemu pogorszeniu na co miał wpływ znaczny spadek należności. Wszystkie wskaźniki kształtują się na bezpiecznym poziomie.

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	miernik bezpieczny	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Szybkość obrotu zapasów (w dniach) <u>średni stan zapasów x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	wsk. malejący	4,87	1,17	0,98
Spływ należności (w dniach) <u>średni stan należności z tyt. dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	ilość dni porównywalna z lp 18	144,44	144,47	128,40
Spłata zobowiązań (w dniach) <u>średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> koszty działalności operacyjnej	ilość dni porównywalna z lp 17	82,56	96,05	92,99
Produktywność aktywów <u>przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</u> aktywa ogółem	2,0	0,52	0,62	0,69

Na płynność środków obrotowych ma wpływ szybkość obrotu należnościami i zapasami. Obrót należnościami w dniach pozostał na poziomie 144 dni i kształtuje się na niekorzystnym poziomie, świadczy on o trudnościach w windykacji należności. Poprawie natomiast uległ wskaźnik spłaty zobowiązań, który spadł z 96 do 82 dni.. Wskaźnik produktywności aktywów służący do oceny efektywności gospodarowania majątkiem wynoszący 2,00 informuje, że 1 zł zaangażowanego majątku przysporzyła 2,00 zł przychodu

Raport z badania sprawozdania finansowego
za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.
Infovide-Matrix S.A

Wstępna analiza bilansu	wskaźnik bezpieczny	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Złota reguła bilansowania <u>kapitały własne + rezerwy długoterminowe x 100</u> aktywa trwałe	100-150	116,01%	117,89%	115,31%
Złota reguła bilansowania II <u>kapitały obce krótkoterminowe x 100</u> aktywa obrotowe	40 - 80	66,75%	63,79%	74,29%
Złota reguła finansowania <u>kapitały własne x 100</u> kapitał obcy	powyżej 100	360,06%	361,85%	245,66%
Wskaźnik wyposażenia jednostki w trwałe środki gospodarcze <u>aktywa trwałe x 100</u> aktywa ogółem	30 - 50	67,50%	66,48%	61,66%

Wszystkie powyższe wskaźniki kształtują się na bezpiecznym poziomie. Wskaźnik „Złotej reguły bilansowania” (pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym), wyższy od 100 sygnalizuje prawidłowość sfinansowania aktywów trwałych kapitałami własnymi i sprzyja utrzymaniu równowagi finansowej jednostki, potwierdza to również wskaźnik „Złotej reguły finansowania”, gdyż zobowiązania jednostki nie przekraczają połowy kapitałów własnych, czyli nie wpływają na osłabienie płynności finansowej jednostki.

Wskaźniki wypłacalności	wskaźnik bezpieczny	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Obciążenie majątku zobowiązaniami <u>zobowiązania ogółem</u> majątek ogółem	-	21,70%	21,62%	28,90%
Wskaźnik zobowiązań do kapitałów własnych <u>zobowiązania ogółem</u> kapitały własne + rezerwy	-	27,71%	27,59%	40,64%
Trwałość struktury finansowania <u>kapitały własne + rezerwy dług. + zob. długoterminowe</u> suma aktywów	-	78,30%	78,62%	71,52%
Pokrycie zobowiązań nadwyżką finansową <u>zysk netto + amortyzacja roczna</u> przeciętny stan zobowiązań	-	5,83%	10,02%	8,88%
Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym <u>kapitał własny + rezerwy</u> aktywa trwałe	-	158,86%	159,86%	156,27%

Wszystkie wskaźniki (poza „pokrycie zobowiązań nadwyżką finansową”) uległy nieznacznej poprawie. Korzystnie kształtują się wskaźniki obciążenia majątku zobowiązaniami i wskaźnik zobowiązań do kapitałów własnym. Wypracowana nadwyżka finansowa pokrywa zobowiązania bieżące tylko w 5,83%.

Cały majątek trwały firmy jest finansowany kapitałem własnym.

Zdolność jednostki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym (w niezmiennym istotnie zakresie).

Wyniki analizy porównawczej na podstawie bilansu oraz rachunku zysków i strat, wskaźniki



charakteryzujące sytuację majątkową oraz finansową, jak również wyniki badania sprawozdania finansowego za badany rok obrotowy wskazują, że Jednostka jest zdolna do kontynuowania działalności w niezmniejszonym istotnie zakresie w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. przynajmniej w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego

C. Część szczegółowa

1. Organizacja rachunkowości i kontrola wewnętrzna

Dokonaliśmy wyrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu księgowości i powiązanego z nim systemu kontroli wewnętrznej. Naszej ocenie podlegały w szczególności:

- prawidłowość udokumentowania operacji gospodarczych,
- prawidłowość prowadzonych za pomocą komputera ksiąg rachunkowych,
- zasadność stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- powiązanie danych wynikających z ksiąg ze sprawozdaniem finansowym,
- ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego,
- przeprowadzanie i rozliczanie wyników inwentaryzacji,
- poprawność działania kontroli wewnętrznej.

W wyniku tych ocen w połączeniu z rezultatami badania wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego stwierdziliśmy, że system księgowości i działający w powiązaniu z nim system kontroli wewnętrznej można ogólnie uznać za prawidłowe. Nie było celem naszego badania wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tych systemów.

Za ustanowienie i wprowadzenie systemu kontroli wewnętrznej odpowiedzialny jest Zarząd i on ocenia potencjalne koszty i korzyści wdrożenia i utrzymania określonych procedur kontroli wewnętrznej.

Kontrola wewnętrzna powinna dostarczać zarządowi zapewnienia w rozsądnych granicach, iż aktywa spółki są zabezpieczone przed nieuprawnionym ich wykorzystaniem, oraz że transakcje dokonywane są zgodnie z ustanowionymi w Spółce uprawnieniami, a następnie poprawnie księgowane w celu umożliwienia sporządzenia sprawozdań finansowych zgodnie z wymogami prawa.

Badana jednostka nie powołała instytucjonalnej kontroli wewnętrznej. Naczelną funkcję kontroli sprawuje Zarząd i kierownicy komórek organizacyjnych. Pracownicy posiadają przydziały czynności i obowiązków. Majątek trwały i obrotowy chroniony jest umową ubezpieczeniową.

Ochrona dostępu do informacji o firmie jest wystarczająca. Dane statystyczne gromadzone są w postaci wydruków komputerowych oraz na nośnikach magnetycznych. Nad całokształtem obrotu materiałowego oraz ponoszonych przez Spółkę wydatków, nadzór sprawuje Zarząd i kierownicy komórek.

Dokumenty księgowe są akceptowane kosztowo i opisywane w elektronicznym systemie obiegu dokumentów i automatycznie przenoszone do Systemu Finansowo-Księgowego. Badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone w takim zakresie, w jakim wiąże się ona ze sprawozdaniem finansowym i dotyczyło kontroli wewnętrznej procesu zakupów

i sprzedaży, obrotu środkami pieniężnymi i wynagrodzeń. Nie miało ono na celu ujawnienia wszystkich ewentualnych nieprawidłowości tego systemu.

Przeprowadzone badanie nie ujawniło znaczących niedociągnięć w działaniu systemu kontroli wewnętrznej.

Sprawozdanie finansowe Spółki sporządzane jest zgodnie z MSR na podstawie art. 45 ust 1b i 1c ustawy. Stosowane przez Spółkę zasady (polityka) rachunkowości zgodne są z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej/Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSSF/MSR), a w zakresie nie uregulowanym w MSSF/MSR zgodne z postanowieniami ustawy o rachunkowości i odpowiednie do specyfiki i poziomu aktywności spółki. W badanym okresie nie uległy one zmianie. Ewidencja prowadzona jest na podstawie Zakładowego Planu Kont wprowadzonego Zarządzeniem Prezesa.

Księgi rachunkowe są prowadzone jest przez zewnętrzne biuro rachunkowe w programie finansowo - księgowym SAP.

Podstawę ujęcia operacji gospodarczych w księgach rachunkowych stanowią dowody księgowe spełniające wymogi przepisów rozdziału 2 ustawy o rachunkowości, zaakceptowane i zakwalifikowane do ujęcia w księgach rachunkowych. Dokumenty są księgowane i archiwizowane w sposób umożliwiający powiązanie dowodu z zapisami księgowymi.

Stwierdzono kompletność i prawidłowość ksiąg rachunkowych oraz dokonanych tam zapisów w powiązaniu z dowodami księgowymi.

Sposób przechowywania ksiąg i dokumentów nie budzi zastrzeżeń.

2. Inwentaryzacja

W badanym okresie przeprowadzono inwentaryzację następujących składników majątku:

- środków pieniężnych w kasie - w drodze spisu z natury wg stanu na dzień 31.12.2012 r.,
- środków pieniężnych w bankach - drogą uzyskania potwierdzeń banków wg stanu na dzień 31.12.2012 r.,
- wartości niematerialnych i prawnych – drogą porównania danych z ksiąg z odpowiednimi dokumentami źródłowymi, stwierdzenia przydatności do użytkowania na dzień 31.12.2012 r.
- należności i zobowiązań - drogą uzyskania potwierdzeń sald od kontrahentów,
- towarów – w drodze spisu z natury na dzień 31.12.2012 r.,
- kapitałów – drogą porównania danych z ksiąg rachunkowych z odpowiednimi dokumentami źródłowymi i weryfikacji realnej wartości powyższych składników
- pozostałych składników aktywów i pasywów – wg metod zgodnych z ustawą o rachunkowości.

3. Stosowane podstawowe zasady rachunkowości przy sporządzaniu sprawozdania finansowego

Zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Infovide S.A. (aktualnie InfovideMatrix SA.) z dnia 11 lipca 2006 r. sprawozdania finansowe Spółki poczynawszy od 2006 roku sporządzane są na podstawie art. 45 ust 1b i ust 1c zgodnie z

Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłaszanymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

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

3.1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Wartości niematerialne i prawne oraz rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne wyceniane są wg cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o skumulowane odpisy umorzeniowe i odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości.

Są one amortyzowane metodą liniową w okresie odpowiadającym im szacowanemu okresowi ekonomicznej użyteczności z uwzględnieniem wartości rezydualnej.

Okresy amortyzacji w latach dla poszczególnych rodzajów środków wynoszą:

- | | |
|---|-------|
| - oprogramowanie komputerów | 2-10, |
| - pozostałe wartości niematerialne i prawne | 2-10, |
| - inwestycje w obcych obiektach | 10, |
| - urządzenia techniczne | 2-5, |
| - środki transportu | 5-10, |
| - pozostałe (w tym urządzenia biurowe) | 2-10 |

W przypadku wartości niematerialnych i prawnych, dla których nie dokonuje się odpisów aktualizujących, przeprowadzany jest coroczny test na trwałą utratę wartości.

Zapasy – materiały i towary - ewidencjonowane są wg cen zakupu, z uwzględnieniem zasady ostrożnej wyceny. Rozchód materiałów i towarów odbywa się wg zasady FIFO - „pierwsze weszło pierwsze wyszło”.

Należności wyceniane są w wysokości, w jakiej powstały w kwocie wymagającej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Należności wyrażone w walutach obcych wycenione zostały, na dzień bilansowy po kursie natychmiastowej wymiany, za który Spółka przyjęła średni kurs ustalony przez NBP dla danej waluty.

Spółka dokonuje 100% odpisu aktualizującego na należności, których termin płatności upłynął powyżej 360 dni oraz na należności dochodzone na drodze sądowej lub kwestionowane przez dłużników.

Środki pieniężne i kapitały wyceniono wg wartości nominalnej. Środki pieniężne wyrażone w walutach obcych wycenione zostały wg średniego kursu ustalonego na dzień bilansowy dla danej waluty przez NBP. Jest to przyjęty przez Spółkę kurs natychmiastowej wymiany.

Zobowiązania wycenione zostały w wartości nominalnej lub w kwocie wymagającej zapłaty. Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenione zostały na dzień bilansowy po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez NBP. Jest to przyjęty przez Spółkę kurs natychmiastowej wymiany.

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.

Różnice kursowe powstałe na dzień wyceny odniesione zostały w koszty lub przychody finansowe.

Rozliczenia międzyokresowe

- *czynne* obejmują wydatki dotyczące okresów następujących po okresie objętym sprawozdaniem finansowym i wyceniane są w wysokości faktycznie poniesionej.
- *bierne* stanowią uzyskane świadczenia przypadające na bieżący okres sprawozdawczy, które nie stanowią jeszcze zobowiązania do zapłaty.
- *przychodów* obejmują w szczególności otrzymane lub należne środki z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych.

Rezerwy tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których wartość można wiarygodnie oszacować.

Kredyty i pożyczki oprocentowane w momencie początkowego ujęcia, są one ujmowane wg ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonych o koszty związane z uzyskaniem kredytu i pożyczki.

W następnych okresach, są wyceniane wg zamortyzowanej ceny nabycia, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

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

3.2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie kalkulacyjnym.

Przychody ze sprzedaży obejmują niewątpliwie należne lub uzyskane korzyści ekonomiczne o wiarygodnie określonej wartości. Ujmowane są one w okresach, których dotyczą.

Przychody z wykonania niezakończonych usług, ustala się na dzień bilansowy proporcjonalnie do stopnia jej zaawansowania, jeżeli stopień ten, jak również przewidywane całkowite koszty wykonania usługi za cały czas jej realizacji (mierzone ilością godzin dla poszczególnych członków zespołu projektowego), można ustalić w sposób wiarygodny. Stopień zaawansowania mierzy się:

- 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.

- 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.

„Należności z wyceny kontraktów” i „zobowiązania z wyceny kontraktów” ustalane są dla każdego kontraktu osobno i prezentowane rozdzielnie bez kompensowania poszczególnych pozycji.

Na wynik z działalności gospodarczej Spółki wpływają ponadto:

- pozostałe przychody i koszty operacyjne, pośrednio związane z działalnością Spółki, w tym w szczególności zyski i straty ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych,
- przychody i koszty finansowe, w tym w szczególności z tytułu odsetek i wyniku pomiędzy ujemnymi i dodatnimi różnicami kursowymi.

Wynik z działalności gospodarczej brutto korygują:

- bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.
- aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustalane są wg stawek obowiązujących w następnych okresach sprawozdawczych.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego 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 opodatkowania.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej zapłaty w przyszłości, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy opodatkowania w przyszłości.

Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

4. Zdarzenia po dacie bilansowej

Nie wystąpiły zdarzenia mogące mieć wpływ na wynik finansowy Spółki.

5. Kompletność i poprawność sporządzenia sprawozdania finansowego i sprawozdania z działalności jednostki

5.1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej, sprawozdanie z całkowitych dochodów, informacje dodatkowe i objaśnienia

Spółka potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzeniu sprawozdania finansowego.

Stosowane przez Spółkę zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane w informacjach objaśniających.

Spółka dokonała prawidłowej wyceny i prezentacji poszczególnych składników aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów w sprawozdaniu finansowym.

Dane liczbowe ujęte w dodatkowych informacjach wynikają z ewidencji księgowej i są zgodne ze zbadanym sprawozdaniem finansowym.

5.2. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Zestawienie Zmian w Kapitale własnym wykazuje prawidłowe powiązanie z ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej, sprawozdaniem z całkowitych dochodów .

Zmiana stanu kapitałów własnych wynika z:

BO	193 478 tys. zł.
zwiększenia	0,00 tys. zł.
(wynik roku bieżącego)	
zmniejszenia :	- 3 580 tys. zł.
wynik roku bieżącego	- 385 tys. zł.
wypłata dywidendy	- 3 195 tys. zł.
BZ	189 898 tys. zł.

5.3. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony został metodą pośrednią i wykazuje prawidłowe powiązanie ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej, sprawozdaniem z całkowitych dochodów oraz zapisami w księgach rachunkowych.

Zmiana stanu środków pieniężnych wynosi + 8 937 tys. zł z tego :

- z działalności operacyjnej	9 540 tys. zł.
- z działalności inwestycyjnej	3 151 tys. zł.
- z działalności finansowej	- 3 754 tys. zł.

5.4. Sprawozdanie z działalności Spółki

zostało sporządzone w sposób wyczerpujący wymogi zawarte w art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych. Dokonałiśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim informacji, których bezpośrednim źródłem jest zbadane sprawozdanie finansowe.

D. Informacje i ustalenia końcowe

1. Zgodność z przepisami prawa

Oświadczenia Zarządu

Kancelaria Rewidentów i Doradców KRD Sp. z o. o oraz kluczowy Biegły Rewident otrzymali od Zarządu Spółki pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Spółka przestrzegała przepisów prawa.

Oświadczenia biegłego rewidenta

Kancelaria Rewidentów i Doradców KRD Sp. z o. o oraz niżej podpisany biegły rewident potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz iż spełniają oni warunki określone w art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym, do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym Spółki Infovide-Matrix SA.

2. Ustalenia końcowe

1. Podsumowaniem wyników badania jest opinia stanowiąca odrębny dokument. Kontynuowanie działalności Spółki na dzień sporządzenia raportu nie jest zagrożone.
2. Raport zawiera 21 kolejno ponumerowanych i zaparafowanych przez biegłego rewidenta stron.

Wiesława Kępczyńska-Skiba
wpisana na listę biegłych rewidentów
pod numerem 7324

kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie w imieniu

Kancelarii Rewidentów i Doradców

KRD Sp. z o. o

03-707 Warszawa

ul. Floriańska 8/2

Warszawa dnia 14.03.2013 r.