

INFOVIDE-MATRIX

FOCUS ON CUSTOMER VALUE

INFOVIDE-MATRIX SPÓŁKA AKCYJNA

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX ZA 2012 ROK

SPORZĄDZONE ZGODNIE Z
MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

WARSZAWA, 14 MARCA 2013 ROKU

SPIS TREŚCI

I.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX ZA OKRES 12 MIESIĘCY – OD 1 STYCZNIA 2012 DO 31 GRUDNIA 2012	3
II.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2012 ROKU	4
III.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX ZA OKRES 12 MIESIĘCY OD 1 STYCZNIA 2012 DO 31 GRUDNIA 2012 ROKU	6
IV.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX ZA OKRES 12 MIESIĘCY OD 1 STYCZNIA 2012 DO 31 GRUDNIA 2012 ROKU	8
V.	INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX ZA OKRES 12 MIESIĘCY OD 1 STYCZNIA 2012 ROKU DO 31 GRUDNIA 2012 ROKU	10
1.	INFORMACJE OGÓLNE	10
2.	ZASADY RACHUNKOWOŚCI	14
3.	PRZYCHODY I KOSZTY	34
4.	SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	36
5.	PODATEK DOCHODOWY	37
6.	DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	41
7.	DYWIDENDY	41
8.	ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	41
9.	WARTOŚCI NIEMATERIALNE	42
10.	WARTOŚĆ FIRMY	44
11.	POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH	45
12.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	45
13.	PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE NA NIEFINANSOWE AKTYWA TRWAŁE W KOLEJNYM OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM	47
14.	UDZIAŁ WE WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH	47
15.	INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH	48
16.	ZAPASY	48
17.	KONTRAKTY DŁUGOTERMINOWE	48
18.	NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	49
19.	ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE	50
20.	KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	51
21.	KAPITAŁ PODSTAWOWY I KAPITAŁY ZAPASOWE	52
22.	ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	52
23.	OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI, LEASING	53
24.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA	58
25.	PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE	59
26.	MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS	59
27.	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	60
28.	INFORMACJE DODATKOWE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	60
29.	INSTRUMENTY FINANSOWE	60
30.	WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ	61
31.	SPRAWY SĄDOWE	61
32.	ZNACZĄCE ZDARZENIA W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM	62
33.	ZDARZENIA DOTYCZĄCE LAT UBIEGŁYCH	64
34.	ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM MOGĄCE WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE	64
35.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	65
36.	UDZIELONE POŻYCZKI OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM I NADZORUJĄCYM	66
37.	STRUKTURA ZATRUDNIENIA	66
38.	TRANSAKCJE ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE ZE STRONAMI POWIĄZANYMI	66
39.	INFORMACJE O ZAWARTYCH UMOWACH NIEUWZGLĘDNIONYCH W BILANSIE W ZAKRESIE NIEZBĘDNYM DO OCENY ICH WPŁYWU NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ, FINANSOWĄ I WYNIK FINANSOWY JEDNOSTKI	67
40.	WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA W SPÓŁCE DOMINUJĄCEJ	67
41.	CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM	68
42.	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	72

I. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX
ZA OKRES 12 MIESIĘCY – OD 1 STYCZNIA 2012 DO 31 GRUDNIA 2012

w tys. zł	12 miesięcy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku	12 miesięcy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku	Nota
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	196 896	210 233	
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	162 543	164 265	1,3
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	34 353	45 968	2,3
Koszt własny sprzedaży	152 874	156 978	
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	122 830	115 200	4
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	30 044	41 778	4
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	44 022	53 255	
Koszty sprzedaży i marketingu	21 156	19 330	4
Koszty ogólnego zarządu	17 568	20 814	4
Pozostałe przychody operacyjne	240	191	5
Pozostałe koszty operacyjne	744	842	6
Zysk/strata z działalności kontynuowanej	4 794	12 460	
Przychody finansowe	545	564	7
Koszty finansowe	392	637	8
Zysk/strata brutto	4 947	12 387	
Podatek dochodowy	1 482	2 688	9, 11
Zysk/strata netto	3 465	9 699	
Zysk/strata z wyceny metodą praw własności	27	-256	
Zysk strata netto z działalności kontynuowanej	3 492	9 443	
Przypisany:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej	3 101	8 562	
Akcjonariuszom nie kontrolującym	391	881	
Zysk netto przypadający na akcję			
podstawowy z zysku netto	0,26	0,72	12

II. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2012 ROKU

w tys. zł	stan na 31 grudnia 2012 roku	stan na 31 grudnia 2011 roku	Nota
AKTYWA			
Aktywa trwałe (długoterminowe)	151 731	150 026	
Rzeczowe aktywa trwałe	2 658	2 717	15
Wartość firmy	142 800	141 295	14
Wartości niematerialne	1 034	2 072	13
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	664	637	16
Inne aktywa finansowe	262	0	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 286	3 282	10
Pozostałe aktywa trwałe	27	23	
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	109 842	114 227	
Zapasy	3 667	1 806	17
Należności z tytułu dostaw i usług	58 549	65 199	19
Należności z wyceny kontraktów długoterminowych	14 166	16 504	18
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	1	19
Należności budżetowe	259	1 434	19
Pozostałe należności	1 767	1 791	19
Rozliczenia międzyokresowe	4 013	2 351	20
Inne aktywa finansowe	217	251	21
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	27 204	24 890	21
SUMA AKTYWÓW	261 573	264 253	

w tys. zł	stan na 31 grudnia 2012 roku	stan na 31 grudnia 2011 roku	Nota
PASYWA			
Kapitał własny ogółem	190 014	190 244	
- w tym kapitał jednostki dominującej	189 272	189 689	
- w tym kapitał akcjonariuszy nie kontrolujących	742	555	
Kapitał akcyjny	1 183	1 183	
Kapitał zapasowy (agio)	140 175	140 175	22
Kapitał zapasowy (zyski zatrzymane)	48 925	48 727	22
Kapitał z podwyższenia udziałów w sp. zależnej	-8 159	-7 837	
Kapitał z tytułu różnic kursowych	-56	-55	
Zysk (strata) z lat ubiegłych	4 103	-1 066	
Zysk netto z bieżącego okresu	3 101	8 562	
Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0	
Udziały niekontrolujące	742	555	
Zobowiązania długoterminowe	594	1 015	
Rezerwy długoterminowe	458	348	23
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	60	76	10
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki, leasing	76	591	24
Zobowiązania krótkoterminowe	70 965	72 994	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, leasing	738	530	24
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	36 308	38 790	25
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	6 033	6 894	18
Rozliczenia międzyokresowe bierne	18 663	16 839	29
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	741	577	26
Inne zobowiązania budżetowe	7 648	8 708	26
Pozostałe zobowiązania	565	525	27
Rezerwy	28	16	23
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	241	115	28
SUMA PASYWÓW	261 573	264 253	

III. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX ZA OKRES 12 MIESIĘCY OD 1 STYCZNIA 2012 DO 31 GRUDNIA 2012 ROKU

	12 miesięcy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku	12 miesięcy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) netto akcjonariuszy spółki dominującej	3 101	8 562
II. Korekty razem	5 507	-6 170
1. Amortyzacja	2 577	3 552
2. (Zysk) strata netto udziałów w jednostkach stowarzyszonych	-27	256
3. (Zysk) strata netto z udziałów w jednostkach mniejszościowych	391	881
4. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-2	0
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	53	2 561
6. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-100	-1 283
7. Zmiana stanu rezerw	122	35
8. Zmiana stanu zapasów	-1 860	-200
9. Zmiana stanu należności	10 188	6 572
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-4 857	-18 003
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-288	1 590
12. Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem,	1 482	2 689
13. Podatek dochodowy zapłacony	-2 172	-4 820
14. Zysk (strata) ze zbycia jednostek stowarzyszonych	0	0
15. Inne korekty	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	8 608	2 392
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	177	666
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	138	132
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	39	534
a) w jednostkach powiązanych	0	534
- zbycie aktywów finansowych	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek krótko- i długoterminowych	0	500
- odsetki	0	-30
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	64
b) w pozostałych jednostkach	39	0
- zbycie aktywów finansowych	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek krótko- i długoterminowych	0	0
- odsetki	39	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0

II. Wydatki	2 698	2 260
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 462	1 624
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	786	436
a) w jednostkach powiązanych	786	436
- nabycie aktywów finansowych	786	436
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	450	200
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-2 521	-1 594
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		0
I. Wpływy	1 972	2 113
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
2. Kredyty i pożyczki	1 972	2 113
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	0
II. Wydatki	5 745	8 710
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	4 365
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	3 140	1 560
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	1 972	2 113
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	527	537
8. Odsetki	106	135
9. Inne wydatki finansowe	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-3 773	-6 597
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	2 314	-5 799
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	2 314	-5 799
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	24 890	30 689
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	27 204	24 890
- o ograniczonej możliwości dysponowania	150	129

**IV. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE
WŁASNYM GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX
ZA OKRES 12 MIESIĘCY OD 1 STYCZNIA 2012 DO 31 GRUDNIA 2012 ROKU**

Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej											
	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy (agio)	Kapitał	Kapitał z podwyższenia udziałów w Sp. zależnej	Kapitał z tytułu różnic kursowych	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk netto z bieżącego okresu	Odpis z zysku netto	Razem	Udziały nie kontrolujące	Kapitał własny razem
Na dzień 1 stycznia 2012 roku	1 183	140 175	48 727	-7 837	-55	-1 066	8 562	0	189 689	555	190 244
Kapitał z różnic kursowych	0	0	0	0	-1	0	0	0	-1	0	-1
Podział wyniku finansowego – kapitał zapasowy	0	0	198	0	0	-198	0	0	0	0	0
Podział wyniku finansowego – dywidenda	0	0	0	0	0	-3 195	0	0	-3 195	-165	-3 360
Podwyższenie udziałów w sp. zależnej	0	0	0	-322	0	0	0	0	-322	-39	-361
Umorzenie udziałów w sp. zależnej	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zysk (strata) roku poprzedniego	0	0	0	0	0	8 562	-8 562	0	0	0	0
Zysk (strata) roku bieżącego	0	0	0	0	0	0	3 101	0	3 101	391	3 492
Odpis z zysku netto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Na dzień 31 grudnia 2012 roku	1 183	140 175	48 925	-8 159	-56	4 103	3 101	0	189 272	742	190 014

Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej											
	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy (agio)	Kapitał	Kapitał z podwyższenia udziałów w Sp. zależnej	Kapitał z tytułu różnic kursowych	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk netto z bieżącego okresu	Odpis z zysku netto	Razem	Udziały nie kontrolujące	Kapitał własny razem
Na dzień 1 stycznia 2011 roku	1 183	140 175	46 867	-9 282	-54	225	4 803	-1 579	182 338	2 828	185 166
Kapitał z różnic kursowych	0	0	0	0	-1	0	0	0	-1	0	-1
Podział wyniku finansowego – kapitał zapasowy	0	0	1 860	0	0	-1 860	0	0	0	0	0
Podział wyniku finansowego – dywidenda	0	0	0	0	0	-1 183	0	0	-1 183	-375	-1 558
Podwyższenie udziałów w sp. zależnej	0	0	0	644	0	0	0	0	644	-1 080	-436
Umorzenie udziałów w sp. zależnej	0	0	0	801	0	-1 472	0	0	-671	-1 699	-2 370
Zysk (strata) roku poprzedniego	0	0	0	0	0	4 803	-4 803	1 579	1 579	0	1 579
Zysk (strata) roku bieżącego	0	0	0	0	0	0	8 562	0	8 562	881	9 443
Odpis z zysku netto	0	0	0	0	0	-1 579	0	0	-1 579	0	-1 579
Na dzień 31 grudnia 2011 roku	1 183	140 175	48 727	-7 837	-55	-1 066	8 562	0	189 689	555	190 244

V. INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX ZA OKRES 12 MIESIĘCY OD 1 STYCZNIA 2012 ROKU DO 31 GRUDNIA 2012 ROKU

1. INFORMACJE OGÓLNE

Jednostką Dominującą Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix jest Infovide-Matrix S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Gottlieba Daimlera 2. W dniu 21 stycznia 2013 nastąpiła zmiana adresu siedziby Spółki z ul. Prostej 51, 00-838 Warszawa na ul. Gottlieba Daimlera 2, 02-460 Warszawa.

Infovide-Matrix S.A. jest zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego (do 31 grudnia 2005 roku 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 roku.

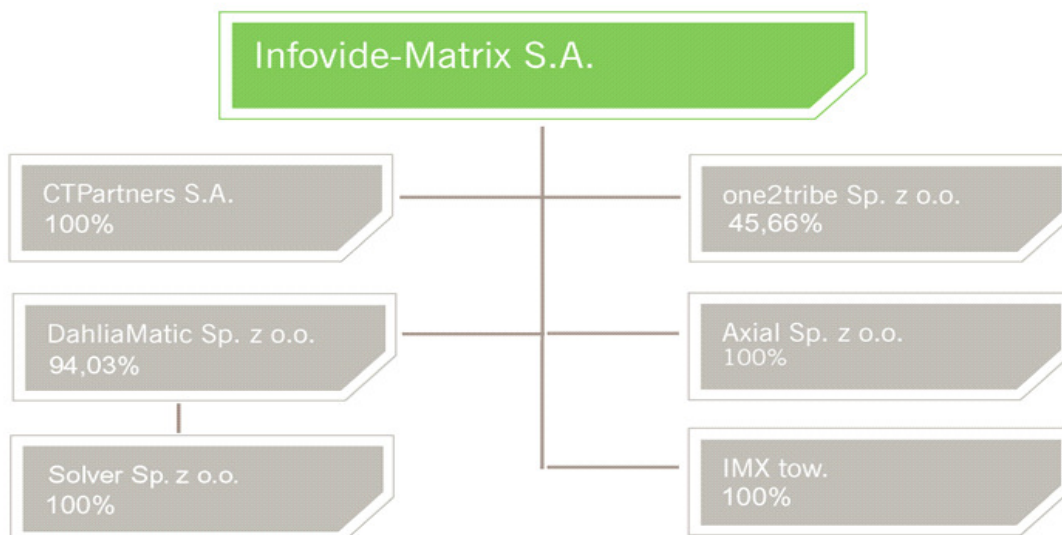
Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Infovide-Matrix jest:

- **Infovide-Matrix S.A.** – działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki PKD 62.02.Z, działalność związana z oprogramowaniem PKD 62.01.Z, pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych PKD 62.09.Z; sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania PKD 46.51.Z;
- **CTPartners S.A.** – działalność szkoleniowa; pozaszkolne formy kształcenia, gdzie indziej niesklasyfikowane PKD 85.59.B oraz doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania PKD 70.22.Z
- **IMX tow.** – działalność w zakresie informatyki (działalność na terenie Ukrainy)
- **one2tribe Sp. z o.o.** - działalność w zakresie oprogramowania PKD 72.20; doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego PKD 72.10;
- **Axial Sp. z o.o.** (dawniej Centrum Innowacji Infovide-Matrix Sp. z o.o.) – działalność w zakresie prowadzenia prac badawczo-rozwojowych. PKD 72.19.Z;
- **DahliaMatic Sp. z o.o.** (od 16 września 2008 roku) działalność związana z oprogramowaniem PKD 62.01.Z
- **Solver Sp. z o.o.** (od 16 listopada 2012 roku) działalność związana z oprogramowaniem PKD 62.01.Z

Podmiot dominujący Infovide-Matrix S.A. nie wchodzi w skład grupy kapitałowej żadnego innego podmiotu. Należy jednak zaznaczyć, iż spółka Well.com Holding GmbH z siedzibą w Wiedniu posiada 4.568.155 akcji Emitenta stanowiących 38,60% w kapitale zakładowym Emitenta i uprawnionych do 38,60% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

GRAFICZNE PRZEDSTAWIENIE STRUKTURY GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2012 ROKU

Grupa Kapitałowa Infovide-Matrix



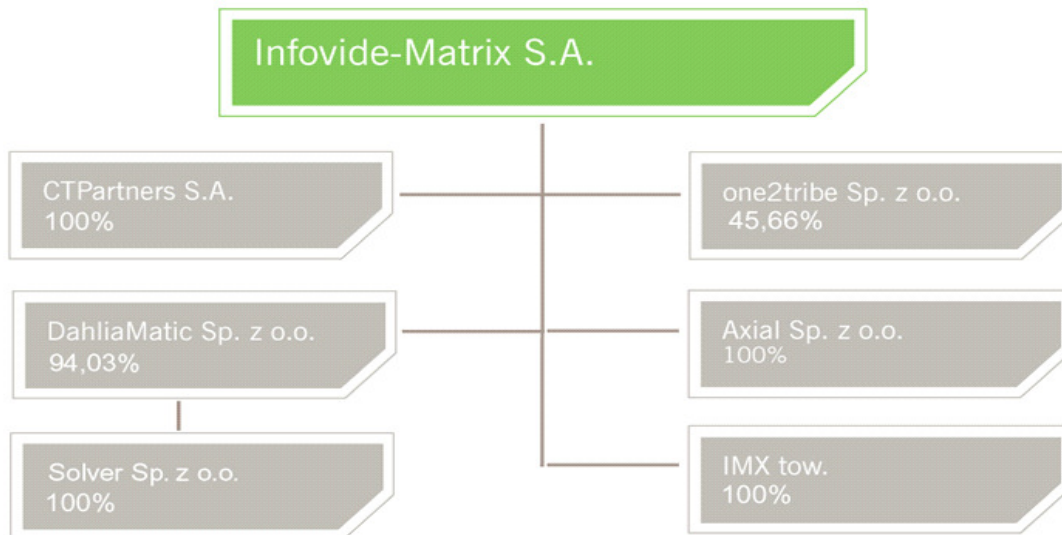
Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix na dzień 31 grudnia 2012 roku:

Spółka	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział w kapitale / udział w głosach	Charakter powiązania	Metoda konsolidacji
one2tribe Sp. z o.o.	Reguły	działalność związana z informatyką	45,66%	stowarzyszona	praw własności
IMX tow.	Ukraina	działalność związana z informatyką	100%	zależna	pełna
CTPartners S.A.	Warszawa	działalność związana z informatyką, szkolenia	100%	zależna	pełna
Axial Sp. z o.o.	Warszawa	prowadzenie prac badawczo-rozwojowych	100%	zależna	pełna
DahliaMatic Sp. z o. o.	Warszawa	działalność związana z informatyką	94,03%	zależna	pełna
Solver Sp. z o. o.	Warszawa	działalność związana z informatyką	94,03%	zależna	pełna

W 2012 r. zmianie uległ udział Infovide-Matrix S.A. w Spółce DahliaMatic Sp. z o.o., wzrósł do 94,03%. Spółka DahliaMatic Sp. z o.o. nabyła 100 % udziałów w Solver Sp. z o.o., co stanowi dla Infovide-Matrix 94,03 % udziału w kapitale i głosach.

GRAFICZNE PRZEDSTAWIENIE STRUKTURY GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX NA DZIEŃ PUBLIKACJI RAPORTU

Grupa Kapitałowa Infovide-Matrix



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

Spółka	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział w kapitale / udział w głosach	Charakter powiązania	Metoda konsolidacji
one2tribe Sp. z o.o.	Reguły	działalność związana z informatyką	45,66%	stowarzyszona	praw własności
IMX tow.	Ukraina	działalność związana z informatyką	100%	zależna	pełna
CTPartners S.A.	Warszawa	działalność związana z informatyką, szkolenia	100%	zależna	pełna
Axial Sp. z o.o.	Warszawa	prowadzenie prac badawczo-rozwojowych	100%	zależna	pełna
DahliaMatic Sp. z o. o.	Warszawa	działalność związana z informatyką	94,03%	zależna	pełna
Solver Sp. z o. o.	Warszawa	działalność związana z informatyką	94,03%	zależna	pełna

W 2012 r. zmianie uległ udział Infovide-Matrix S.A. w Spółce DahliaMatic Sp. z o.o., wzrósł do 94,03%. Spółka DahliaMatic Sp. z o.o. nabyła 100 % udziałów w Solver Sp. z o.o., co stanowi dla Infovide-Matrix 94,03 % udziału w kapitale i głosach.

Dane finansowe jednostek powiązanych

Spółka	Wartość udziałów akcji wg cen nabycia	Wartość bilansowa	Kapitał własny	Kapitał podstawowy	Zysk / Strata roku bieżącego
one2tribe Sp. z o.o.	1 931	1 931	1 455	3 428	60
IMX tow.	185	0	-311	199	24
CTPartners S.A.	13 405	13 405	2 643	616	1 723
Axial Sp. z o.o.	51	51	36	50	-1
DahliaMatic Sp. z o. o.	24 838	24 838	12 436	167	6 445
Solver Sp. z o.o.	426	426	-869	220	-468

*dane ze sprawozdań finansowych jednostek powiązanych

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej oraz zmiany w ciągu roku

Na dzień sporządzenia sprawozdania skład Zarządu Spółki Dominującej 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 2012 roku i do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania zaistniały następujące zmiany w składzie i pełnionych funkcjach Zarządu Spółki Dominującej:

- w dniu 20 grudnia 2011 roku Rada Nadzorcza powołała od dnia 01 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 Spółki Dominującej przedstawiał się następująco:

Imię i nazwisko	Funkcja	Okres pełnienia funkcji
Marek Kobiałka	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.
Jacek Jakubowski	Członek Rady	od 20.11.2012 r.

W 2012 roku i do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nastąpiły 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
- w dniu 24 października 2012 roku dotychczasowy Członek Rady Nadzorczej: Pan Jan Maciejewicz – złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Infovide-Matrix S.A.
- w dniu 20 listopada 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało na Członka Rady Nadzorczej Infovide-Matrix S.A. Pana Jacka Jakubowskiego.

2. ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku; dane porównywalne prezentowane są za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2011 roku.

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

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

Oświadczenie o zgodności

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

Nowe standardy rachunkowości i interpretacje KIMSSF

W ocenie Zarządu Spółki, poszczególne nowe standardy rachunkowości, właściwe dla okresów sprawozdawczych od 2012 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 2012 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

(i) **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub później) został opublikowany przez RMSR w listopadzie 2009 roku. We wrześniu 2010 roku RMSR wydała znowelizowany MSSF 9 wprowadzający nowe wymogi

dotyczące rozliczania zobowiązań finansowych i przenoszący wymogi dotyczące wyksięgowywania aktywów i zobowiązań finansowych z MSR 39.

MSSF 9 wymaga, aby wszystkie aktywa finansowe wchodzące w zakres MSR 39 były wyceniane według zamortyzowanego kosztu lub wartości godziwej. Inwestycje dłużne utrzymywane w ramach modelu biznesowego, w którym za cel jest uzyskanie odpowiednich przepływów pieniężnych, na które składają się ustalone zapłaty kwot bazowych oraz odsetki są wyceniane według zamortyzowanego kosztu na koniec kolejnych okresów sprawozdawczych. Wszelkie inne inwestycje dłużne jak i inwestycje kapitałowe są wyceniane w wartości godziwej na te dni. Dodatkowo, zmiany wartości godziwej inwestycji kapitałowych które nie są przeznaczone do obrotu, można prezentować w pozostałych całkowitych dochodach, przy czym w rachunku zysków i strat ujmuje się wyłącznie dywidendę. Decyzja taka jest nieodwracalna.

W odniesieniu do wyceny zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik, MSSF 9 wymaga wszelkie zmiany wartości godziwej zobowiązań finansowych które zostały przypisane do zmian ryzyka kredytowego tego zobowiązania, prezentuje się w pozostałych całkowitych dochodach, chyba że taka prezentacja spowoduje niedopasowanie rachunkowe. Zmiany wartości godziwej przypisane do ryzyka kredytowego zobowiązania finansowego nie są przenoszone na wynik w kolejnych latach sprawozdawczych. Zgodnie z MSR 39, cała kwota zmian wartości godziwej zobowiązania finansowego wyznaczonego do wyceny w wartości godziwej przez wynik odnoszona była na wynik.

(ii) W maju 2011 roku został opublikowany „pakiet pięciu standardów” dotyczący konsolidacji, wspólnych ustaleń umownych oraz ujawnień na temat zaangażowania w inne jednostki:

MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” zastępuje wytyczne dotyczące konsolidacji zawarte w MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” i SKI-12 „Konsolidacja – jednostki specjalnego przeznaczenia” poprzez wprowadzenie jednolitego modelu konsolidacji dla wszystkich jednostek na podstawie kontroli. Zgodnie z MSSF 10, kontrola opiera się na tym, czy inwestor posiada (a) władzę nad inwestycją, (b) ekspozycję lub prawo do zmiennych zysków powstałych z jej zaangażowania w inwestycję, oraz (c) możliwość korzystania władzy nad inwestycją w celu wpłynięcia na wysokość zwrotu z inwestycji.

MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” wprowadza nowe regulacje rachunkowości w odniesieniu do wspólnych postanowień umownych, zastępując MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach”. Możliwość zastosowania metody konsolidacji proporcjonalnej w stosunku do jednostek współkontrolowanych została usunięta. Ponadto, MSSF 11 eliminuje wspólnie kontrolowane aktywa pozostawiając rozróżnienie na wspólne operacje i wspólne przedsięwzięcie. Wspólne operacje są to wspólne postanowienia umowne, w których strony mają wspólną kontrolę nad prawami do aktywów i zobowiązań. Wspólne przedsięwzięcie jest to wspólne postanowienie umowne, w którym strony mają wspólną kontrolę nad prawami do aktywów netto.

MSSF 12 „Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki” będzie wymagał dostarczenia zwiększonej informacji zarówno na temat jednostek objętych konsolidacją jak i jednostek nieobjętych konsolidacją, w których jednostka jest zaangażowana. Celem MSSF 12 jest dostarczanie informacji, tak aby użytkownicy sprawozdań finansowych mogliby ocenić podstawę kontroli, ograniczenia narzucone na skonsolidowane aktywa i pasywa, ekspozycję na ryzyko wynikające z zaangażowania w strukturalne jednostki nieobjęte konsolidacją oraz zaangażowanie niekontrolujących posiadaczy udziałów w operacjach skonsolidowanych jednostek.

MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” (znowelizowany w roku 2011). Wymagania dotyczące jednostkowych sprawozdań finansowych nie uległy zmianie i są zawarte w znowelizowanym MSR 27. Inne części MSR 27 zostały zastąpione przez MSSF 10.

MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia” (znowelizowany w roku 2011) MSR 28 zmieniono w wyniku publikacji MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12.

W czerwcu 2012 dokonano zmian do MSSF 10, MSSF 11 oraz MSSF 12 w celu dostarczenia objaśnienia na temat przepisów przejściowych.

W październiku 2012 dokonano zmian do MSSF 10, MSSF 12 oraz MSR 27, które zapewniają zwolnienie z wymogu konsolidacji zgodnie z MSSF 10 oraz wymagają od jednostek inwestycyjnych do ujmowania poszczególnych jednostek zależnych w wartości godziwej przez wynik finansowy, zamiast je konsolidować.

Zmiany dostarczają również wymagania dotyczące ujawnień dla jednostek inwestycyjnych.

Wszystkie standardy z „pakietu pięciu” obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później z możliwością wcześniejszego zastosowania - pod warunkiem jednoczesnego wdrożenia wszystkich pięciu standardów.

(iii) **MSSF 13 „Wycena wartości godziwej”** definiuje wartość godziwą, zawiera wskazówki dotyczące ustalenia wartości godziwej i wymaga ujawniania informacji na temat wyceny wartości godziwej. Jednak MSSF 13 nie zmienia wymagań w odniesieniu do kwestii, które elementy powinny być wycenione lub ujawnione w wartości godziwej.

(iv) Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych

Zmiany do MSSF 7 wymagają ujawnienia informacji o wszystkich ujętych instrumentach finansowych, które zostały skompensowane zgodnie z paragrafem 42 MSR 32. Zmiany wymagają również ujawnienia informacji o ujętych instrumentach finansowych, które dają prawo do przeprowadzania kompensat zgodnie z właściwą umową lub podobnymi umowami, nawet jeśli nie zostały one skompensowane zgodnie z MSR 32. Zmiany do MSR 32 doprecyzowują zasady kompensowania i skupiają się na czterech głównych obszarach (a) wyjaśnienie, na czym polega "posiadanie możliwego do wyegzekwowania prawa do przeprowadzania kompensaty"; (b) jednoczesne przeprowadzanie kompensat i rozliczeń; (c) kompensowanie zabezpieczeń; (d) jednostka rozliczeniowa na potrzeby kompensat.

Zmiany do MSSF 7 obowiązują w stosunku do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 a zmiany do MSR 32 z dniem 1 stycznia 2014 r.

(v) Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” - podatek odroczony: realizacja aktywów wymagają

od jednostek wyceny aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w zależności od tego, czy jednostka planuje realizacji aktywów przez jego wykorzystanie czy sprzedaż. Dla aktywów wycenianych zgodnie z MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” ocena, czy aktywa te zostaną zrealizowane przez jego wykorzystanie czy sprzedaż może być trudna i subiektywna. Zmiany rozwiązują ten problem poprzez wprowadzenie założeń, że wartość składnika aktywów realizuje się zwykle w momencie jego sprzedaży.

Zmiany do MSR 12 obowiązują do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku.

(vi) Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (2012)” opublikowane przez RMSR w maju 2012 roku.

Dokonano zmian do różnych standardów i interpretacji w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do Standardów (MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa. Najważniejsze z nich to nowe lub zmienione wymogi dotyczące: (i) ponownego zastosowania MSSF 1, (ii) kosztów finansowania zewnętrznego pod MSSF 1, (iii) doprecyzowania wymogów w odniesieniu do informacji porównawczej, (iv) klasyfikacji urządzeń na potrzeby serwisów, (v) wpływ podatku dochodowego od dystrybucji instrumentów kapitałowych właścicielom, (vi) Informacje segmentowe o łącznych aktywach i zobowiązaniach w śródrocznych sprawozdaniach finansowych.

Powyższe zmiany obowiązują do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku.

(vii) Interpretacja KIMSF 20 „Rozliczanie kosztów usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych”

(obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie). Interpretacja określa, iż koszty związane z usuwaniem nadkładów w wydobywaniu metodą odkrywkową należy ująć jako dodatkowy element do istniejącego składnika aktywów (lub jako jego zwiększenie) i amortyzować w przewidywanym okresie użyteczności rozpoznanych zasobów dostępnych dzięki usunięciu nadkładów (przy użyciu metody jednostek produkcji, chyba że odpowiedniejsza jest inna metoda).

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Według szacunków jednostki, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według IAS 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte przez UE do stosowania na dzień bilansowy.

Standardy opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale które jeszcze nie weszły w życie

(i) Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - prezentacja składników pozostałych całkowitych dochodów wymagają od jednostek sporządzających sprawozdania finansowe zgodnie z MSSF do łącznej prezentacji tych składników w pozostałych całkowitych dochodach, które mogą zostać przeniesione do rachunku zysków i strat. Zmiany również potwierdzają, iż składniki pozostałych całkowitych dochodów oraz rachunku zysków i strat prezentuje się w pojedynczym sprawozdaniu lub w dwóch następujących po sobie sprawozdaniach.

Zmiany do MSR 1 obowiązują do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku. Prezentacja pozycji pozostałych całkowitych dochodów zostanie odpowiednio przekształcona w przyszłych okresach sprawozdawczych.

(ii) Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia

Najistotniejsza zmiana dotyczy ujmowania zmian zobowiązań z tytułu określonych świadczeń i aktywów programu. Zmiany wymagają ujmowania zmian zobowiązań z tytułu określonych świadczeń i wartości godziwej aktywów programu w momencie ich wystąpienia.

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 2012 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 spółki grupy kapitałowej nie rozpoznała istotnych wartości rezydualnych.

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

Spółki Grupy Kapitałowej przyjęły następujące okresy ekonomicznej użyteczności środków trwałych:

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe będące przedmiotem leasingu finansowego zostały wykazane w bilansie na równi z pozostałymi składnikami rzeczowego majątku trwałego i podlegają umorzeniu według

takich samych zasad. Za okres użytkowania przyjęto przewidywany okres użytkowania lub okres zawartej umowy, jeżeli okres ten jest krótszy.

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

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

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

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

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

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

Utrata wartości rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych

W przypadku wystąpienia przesłanek wskazujących na możliwość utraty wartości posiadanych składników rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych, przeprowadzany jest test na utratę wartości, a ustalone kwoty odpisów aktualizujących obniżają wartość bilansową aktywu, 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: cenie sprzedaży netto lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej oszacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto, odzwierciedlającej aktualne ceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów.

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

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

Zapasy

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

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

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

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

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

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

Rozliczenia międzyokresowe czynne

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

Do czynnych rozliczeń międzyokresowych zaliczane są:

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

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

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

Kapitał własny

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

Kapitał zapasowy tworzony jest:

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

Przeznaczenie kapitału zapasowego określa Statut.

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

Rezerwy

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

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

Rezerwy tworzone są między innymi na poniższe zobowiązania:

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

Rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe wyceniane są metodami aktuarialnymi.

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

Świadczenia pracownicze

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

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

Kredyty i pożyczki oprocentowane

Kredyty i pożyczki oprocentowane klasyfikowane są w Grupie Kapitałowej jako zobowiązania finansowe.

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

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

Jeżeli wycena kredytów i pożyczek według skorygowanej ceny nabycia nie odbiega w istotny sposób od 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 korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu. Przedmiot leasingu i zobowiązania z tytułu leasingu są wykazywane i wyceniane na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej przedmiotu leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych.

Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i spłatę rat kapitałowych z zastosowaniem stopy procentowej właściwej dla danej umowy. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w 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 Spółki otrzymają prawo własności przedmiotu leasingu, aktywa są amortyzowane w okresie krótszym spośród okresu leasingu i okresu ekonomicznej użyteczności przedmiotu leasingu.

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

Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne

Zobowiązania

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

Na dzień powstania zobowiązania wycenia się według wartości nominalnej.

Na dzień bilansowy zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

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

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

Rozliczenia międzyokresowe bierne

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

Koszt urlopów pracowniczych

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

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów Spółki obejmują w szczególności:

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

Przychody i zyski

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

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

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

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

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

Przychody z wyceny kontraktów usługowych

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

Stopień zaawansowania usługi mierzy się:

1. 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

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

Dotacje

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

Nierozliczona otrzymana kwota dotacji jest ujmowana w bilansie jako przychody przyszłych okresów z podziałem na długoterminowe i krótkoterminowe. Koszty dotyczące realizowanych projek-

tów, 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.

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Grupa Kapitałowa 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:

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

Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów 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 bilansu:

	Waluta	Rok 2012	Rok 2011
Kurs na dzień bilansowy:	USD	3,0996	3,4174
	EUR	4,0882	4,4168
	GBP	5,0119	5,2691

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 2012 roku	od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku	od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku	od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku
I	Przychody ze sprzedaży	196 896	210 233	47 175	50 779
II	Zysk z działalności kontynuowanej	4 794	12 460	1 149	3 010
III	Zysk brutto	4 947	12 387	1 185	2 992
IV	Zysk netto	3 101	8 562	743	2 068
V	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 608	2 392	2 062	603
VI	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 521	-1 594	-604	-402
VII	Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-3 773	-6 597	-904	-1 663
VIII	Środki pieniężne netto	2 314	-5 799	554	-1 462
IX	Aktywa razem	261 573	264 253	63 982	59 829
X	Zobowiązania i rezerwy	71 559	74 009	17 504	17 876
XI	Kapitał własny	190 014	190 244	46 479	48 353
XII	Kapitał akcyjny	1 183	1 183	289	260
XIII	Liczba akcji	11 834 881	11 834 881	11 834 881	11 834 881

	Waluta	31.12.2012	31.12.2011
Kurs na dzień bilansowy	EUR	4,0882	4,4168
Kurs średni w roku	EUR	4,1738	4,1401
Najniższy kurs w roku	EUR	4,0882	3,9345
Najwyższy kurs w roku	EUR	4,3889	4,5494

Koszty finansowania zewnętrznego

Grupa kapitałowa odnosi koszty finansowania zewnętrznego na Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów nie ujmując ich w wartości nabycia aktywów.

Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

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

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

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

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

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

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

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółki Grupy nie zidentyfikowały aktywów dostępnych do sprzedaży.

Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Profesjonalny osąd

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

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

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

Niepewność szacunków

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

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

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

2. Wysokość ustalonych odpisów aktualizujących należności

Ustalając wysokość odpisów aktualizujących należności, Spółki z Grupy Kapitałowej wykorzystują ogólnie dostępne informacje o kondycji finansowej dłużnika do oceny prawdopodobieństwa odzyskania należnych kwot. Istnieje możliwość, iż posiadając pełne informacje Grupa 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

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

OPIS SPOSOBU SPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I DANYCH PORÓWNYWALNYCH, W TYM OBOWIĄZUJĄCYCH PRZY SPORZĄDZANIU SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZASAD SPORZĄDZANIA JEDNOSTKOWYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie jednostki dominującej Infovide-Matrix S.A. oraz sprawozdania kontrolowanych przez jednostkę dominującą Spółek zależnych.

Opis metod i zasad obejmowania jednostek powiązanych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

CTPartners S.A. – jednostka zależna w 100% objęta została konsolidacją metodą pełną za okres 1.01.2012 do 31.12.2012 roku.

DahliaMatic Sp. z o.o. – jednostka zależna w 94,03% objęta została konsolidacją metodą pełną za okres 1.01.2012 do 31.12.2012.

Axial Sp. z o.o. – jednostka zależna w 100% objęta została konsolidacją metodą pełną za okres 1.01.2012 do 31.12.2012.

IMX tow. – jednostka zależna w 100% objęta została konsolidacją metodą pełną za okres 1.01.2012 do 31.12.2012.

Solver Sp. z o.o. – jednostka zależna w 94,03% objęta została konsolidacją metodą pełną za okres 1.12.2012 do 31.12.2012.

one2tribe Sp. z o.o. – jednostka stowarzyszona w 45,66% wyceniona metodą praw własności na dzień 31.12.2012.

Jednostki zależne

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

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

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

Wyłączenie wzajemnych transakcji

Ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyłączone zostały wszelkie operacje finansowe pomiędzy jednostkami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej. Eliminacji podlegają także wszel-

kie zyski i straty dotyczące operacji gospodarczej będącej w toku na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Metody konsolidacji kapitałów

Kapitałem podstawowym Grupy Kapitałowej jest kapitał podstawowy jednostki dominującej.

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

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

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

Kapitał własny grupy kapitałowej obejmuje sumę kapitału własnego przypadającego na akcjonariuszy jednostki dominującej oraz kapitału udziałowców nie kontrolujących.

Wycena metodą praw własności

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

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

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

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

objętymi konsolidacją, proporcjonalnie do posiadanych przez grupę kapitałową akcji/udziałów w jednostce podporządkowanej.

3. PRZYCHODY I KOSZTY

Nota 1 w tys. zł

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA – RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.2012 31.12.2012 rok bieżący	01.01.2011 31.12.2011 rok poprzedni
Telekomunikacja, media	40 170	57 178
Bankowość, finanse	32 414	37 311
Administracja Publiczna	19 427	28 305
Przemysł, energetyka	30 270	20 000
Szkolenia	8 465	8 637
Wsparcie technologiczne i pozostałe usługi technologiczne	26 429	5 951
Inne	5 368	6 883
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	162 543	164 265

Nota 2 w tys. zł

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA – RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.2012 31.12.2012 rok bieżący	01.01.2011 31.12.2011 rok poprzedni
Oprogramowanie obce	33 941	45 517
Sprzęt komputerowy	281	349
Publikacje	131	102
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	34 353	45 968

Nota 3 w tys. zł

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	01.01.2012 31.12.2012 rok bieżący	01.01.2011 31.12.2011 rok poprzedni
a) kraj	193 935	206 870
b) eksport	2 961	3 363
Białoruś	532	1 971
Niemcy	21	0
Cypr	1 683	1 005
Słowacja	503	0
Ukraina	43	143
Pozostałe	179	244
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	196 896	210 233

Nota 4 w tys. zł

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01.2012 31.12.2012 rok bieżący	01.01.2011 31.12.2011 rok poprzedni
Zużycie materiałów i energii	2 090	2 003
Usługi obce	92 790	73 886
Wynagrodzenia	51 801	56 591
Świadczenia na rzecz pracowników	10 088	10 356
Amortyzacja	2 577	3 552

Podatki i opłaty	361	490
Podróże służbowe	1 523	1 504
Pozostałe	319	7 111
Razem	161 549	155 493
Zmiana stanu produktów	5	-149
Koszty sprzedaży	21 156	19 330
Koszty ogólnego zarządu	17 568	20 814
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	122 830	115 200
Razem	161 554	155 344
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	30 044	41 778

Nota 5 w tys. zł

	01.01.2012 31.12.2012 rok bieżący	01.01.2011 31.12.2011 rok poprzedni
POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE		
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	119	73
Pozostałe, w tym:	121	118
- spisane zobowiązania	2	41
- wynagrodzenie płatnika składek	25	9
- odszkodowania i niewykorzystane składki	2	4
- nadpłaty ZUS za pracowników	25	56
- pozostałe	67	8
Pozostałe przychody operacyjne, razem	240	191

Nota 6 w tys. zł

	01.01.2012 31.12.2012 rok bieżący	01.01.2011 31.12.2011 rok poprzedni
POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE		
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	6
Odpis aktualizujący należności	160	165
Rezerwa na świadczenia pracownicze	121	36
Dotacje	0	0
Pozostałe, w tym:	463	635
- darowizny	170	120
- spisanie należności	12	5
- likwidacja środków trwałych	28	9
- pozostałe	253	501
Pozostałe koszty operacyjne, razem	744	842

Nota 7 w tys. zł

	01.01.2012 31.12.2012 rok bieżący	01.01.2011 31.12.2011 rok poprzedni
PRZYCHODY FINANSOWE		
Zysk ze zbycia aktywów finansowych	0	0
Dywidendy i udziały w zyskach	0	0
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	497	345
- przychody z tytułu odsetek od pożyczek	4	34
- przychody z tytułu odsetek od lokat i konta bieżącego	408	203
- przychody z tytułu odsetek od zabezp. należytego wyk. umowy	85	8
- przychody z tytułu odsetek handlowych	0	100

Różnice kursowe	0	169
Pozostałe przychody finansowe	48	50
Przychody finansowe, razem	545	564

Nota 8 w tys. zł

KOSZTY FINANSOWE	01.01.2012 31.12.2012 rok bieżący	01.01.2011 31.12.2011 rok poprzedni
Strata ze zbycia aktywów finansowych	0	0
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	48
Odsetki zapłacone, w tym:	234	343
- odsetki od kredytów i pożyczek	111	68
- koszty odsetek od leasingów	77	127
- odsetki i prowizje bieżące	36	128
- odsetki budżetowe i wobec kontrahentów	10	20
Różnice kursowe	140	68
Pozostałe koszty finansowe	18	178
Koszty finansowe, razem	392	637

4. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

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

Grupa jedynie identyfikuje sektory dla których realizuje usługi.

Sektor		01.01.2012 31.12.2012 rok bieżący	01.01.2011 31.12.2011 rok poprzedni
Sektor telekomunikacja, media	Przychody netto ze sprzedaży produktów	40 170	57 178
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	30 795	41 212
	Wynik sektora	9 375	15 966
	%	23%	28%
Sektor bankowość i finanse	Przychody netto ze sprzedaży produktów	32 414	37 311
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	23 858	26 145
	Wynik sektora	8 556	11 166
	%	26%	30%
Administracja publiczna, SLT	Przychody netto ze sprzedaży produktów	19 427	28 305
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	11 767	19 787
	Wynik sektora	7 660	8 518
	%	39%	30%
Sektor przemysł i energetyka	Przychody netto ze sprzedaży produktów	30 270	20 000
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	23 131	14 469
	Wynik sektora	7 139	5 531
	%	24%	28%
Szkolenia	Przychody netto ze sprzedaży produktów	8 465	8 637
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	4 523	4 894
	Wynik sektora	3 942	3 743
	%	47%	43%

Wsparcie technologiczne i pozostałe usługi technologiczne	Przychody netto ze sprzedaży produktów	26 429	5 951
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	26 075	5 589
	Wynik sektora	354	362
	%	1%	6%
Pozostałe	Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 368	6 883
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2 681	3 104
	Wynik sektora	2 687	3 779
	%	50%	55%
Razem	Przychody netto ze sprzedaży produktów	162 543	164 265
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	122 830	115 200
	Wynik	39 713	49 063
	%	24%	30%

5. PODATEK DOCHODOWY

W okresie od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 dochód Spółek Grupy obciążony został podatkiem dochodowym od osób prawnych w wysokości 19%.

Nota 9 w tys. zł

	01.01.2012 31.12.2012 rok bieżący	01.01.2011 31.12.2011 rok poprzedni
Bieżący podatek dochodowy	2330	1 818
Odroczony podatek dochodowy odniesiony na wynik	-848	870
Podatek dochodowy wykazany w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów	1 482	2 688

Nota 10 w tys. zł

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODRO- CZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO		stan na 01.01.2012	Zwiększenia	Zmniejszenia	stan na 31.12.2012
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego		5 266	5 666	4 979	5 953
rzeczowe aktywa trwałe	Podstawa	132	0	34	98
	Podatek	25	0	7	18
należności z tyt. dostaw i usług	Podstawa	111	0	111	0
	Podatek	21	0	21	0
rozliczenia między okresowe czynne	Podstawa	9 218	9 953	8 832	10 339
	Podatek	1 750	1 891	1 678	1 963
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Podstawa	514	135	512	137
	Podatek	96	26	96	26
zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	Podstawa	986	488	325	1 149
	Podatek	189	92	61	220

zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	Podstawa	0	673	0	673
	Podatek	0	128	0	128
inne zobowiązania budżetowe	Podstawa	17	3	17	3
	Podatek	3	1	3	0
pozostałe zobowiązania	Podstawa	48	122	84	86
	Podatek	10	23	16	17
rozliczenia między okresowe bierne	Podstawa	16 325	18 331	16 301	18 355
	Podatek	3 103	3 482	3 097	3 488
rezerwy	Podstawa	363	121	0	484
	Podatek	69	23	0	92

w tys. zł

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODRO- CZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO		stan na 01.01.2011	Zwiększenia	Zmniejszenia	stan na 31.12.2011
Stan aktywów z tytułu odroczone- go podatku dochodowego		4 189	4 701	3 624	5 266
rzeczowe aktywa trwałe	Podstawa	56	76	0	132
	Podatek	11	14	0	25
należności z tyt. dostaw i usług	Podstawa	111	0	0	111
	Podatek	21	0	0	21
rozliczenia między okresowe czyn- ne	Podstawa	2 602	9 226	2 610	9 218
	Podatek	494	1 752	496	1 750
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Podstawa	37	902	425	514
	Podatek	6	171	81	96
zobowiązania z tytułu wyceny kon- traktów długoterminowych	Podstawa	2 788	635	2 437	986
	Podatek	530	122	463	189
zobowiązania z tytułu podatku do- chodowego	Podstawa	0	0	0	0
	Podatek	0	0	0	0
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 między okresowe bierne	Podstawa	16 094	13 827	13 596	16 325
	Podatek	3 059	2 627	2 583	3 103
rezerwy	Podstawa	329	35	1	363
	Podatek	62	7	0	69

w tys. zł

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODRO- CZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO		stan na 01.01.2012	Zwiększenia	Zmniejszenia	stan na 31.12.2012
Stan rezerwy z tytułu odroczo- nego podatku dochodowego		2 060	1 725	2 058	1 727
rzeczowe aktywa trwałe	Podstawa	3	28	1	30
	Podatek	0	5	0	5
należności z wyceny kontraktów długoterminowych	Podstawa	10 844	9 027	10 823	9 048
	Podatek	2 060	1 716	2 056	1 720
inwestycje krótkoterminowe	Podstawa	0	23	11	12
	Podatek	0	4	2	2

w tys. zł

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODRO- CZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO		stan na 01.01.2011	Zwiększenia	Zmniejszenia	stan na 31.12.2011
Stan rezerwy z tytułu odroczo- nego podatku dochodowego		112	3 176	1 228	2 060
rzeczowe aktywa trwałe	Podstawa	4	1	2	3
	Podatek	1	0	1	0
należności z wyceny kontraktów długoterminowych	Podstawa	584	16 714	6 454	10 844
	Podatek	111	3 176	1 227	2 060
inwestycje krótkoterminowe	Podstawa	2	0	2	0
	Podatek	0	0	0	0

w tys. zł

AKTYWO Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHO- DOWEGO	stan na 31.12.2012 rok bieżący	stan na 31.12.2011 rok poprzedni
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	1 727	2 060
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	5 953	5 266
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	4 286	3 282
Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	60	76

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

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

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

Nota 11 w tys. zł

	01.01.2012 31.12.2012 rok bieżący	01.01.2011 31.12.2011 rok poprzedni
PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY		
Zysk (strata) brutto	4 947	12 387
Suma korekt konsolidacyjnych	4 282	1 161
Zysk (strata) brutto IMX	-30	2
Zysk (strata) brutto Axial Sp. z o.o.	1	5
Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	3 101	-3 942
- przychody stanowiące przychody podatkowe	29 653	21 021
- przychody z faktur następnego roku	1 381	1 498
- przychody z rozliczenia projektów długoterminowych	28 261	19 521
- odsetki zrealizowane	11	2
- przychody nie stanowiące przychodów podatkowych	-32 472	-33 812
- przychody z rozliczenia projektów długoterminowych	-26 370	-31 950
- przychody opodatkowane w poprzednim roku	-1 498	-660
- dywidenda	-4 538	-1 127
- pozostałe	-66	-75
- koszty stanowiące koszty uzyskania przychodów	-25 239	-17 228
- koszty projektów – nadwyżka kosztów projektów nad przychodami podatkowymi	-8 691	-3 045
- zapłacone składki ZUS	-17	-7
- rezerwy na koszty projektów i koszty wynagrodzeń	-16 450	-14 036
- koszty leasingu operacyjnego jako finansowego	-68	-140
- pozostałe	-13	0
- koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	31 159	26 077
- nadwyżka kosztów projektów nad przychodami podatkowymi	10 074	9 258
- rezerwa na wynagrodzenia, urlopy i inne	6 547	5 706
- rezerwa na koszty realizacji projektów	12 005	8 625
- reprezentacja	648	856
- opieka zdrowotna	366	306
- PFRON	449	425
- niezapłacone składki ZUS	7	17
- VAT n kup	0	1
- odpis aktualizujący należności i aktywów finansowych	160	190
- darowizny	170	180
- amortyzacja	76	233
- składki na rzecz organizacji	28	0
- spisane należności	12	5
- dopłata do kapitału	220	0
- pozostałe	397	275
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	12 301	9 613
Obniżenie podstawy opodatkowania	37	47
Podatek dochodowy według stawki 19%	2 330	1 818
Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku		
Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	2 330	1 818
- wykazany w rachunku zysków i strat	2 330	1 818
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	0	0
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych różnicujących zysk (stratę) podatkową od zysku (straty) bilansowego netto o koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów oraz przychody nie stanowiące przychodów podatkowych w podziale na różnice stałe (nigdy w przyszłości nie będą stanowiły kosztu uzyskania przychodu) oraz różnice przejściowe. W roku 2012 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:

	01.01.2012 31.12.2012 rok bieżący	01.01.2011 31.12.2011 rok poprzedni
Wynik brutto przed opodatkowaniem	4 747	12 387
Efektywna stawka podatkowa	31%	22%
Podatek według efektywnej stawki	1 482	2 688
Podatek według ustawowej 19% stawki	940	2354
Efekt podatkowy kosztów nie będących kosztami według przepisów podatkowych – stałe różnice	486	335
Efekt podatkowy przychodów nie będących przychodami według przepisów podatkowych – stałe różnice	0	8
Rozwiązanie aktywa w związku z wystąpieniem trwałej różnicy w podatku	56	0
Podatek z sumy korekt konsolidacyjnych	0	7

6. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Grupa kapitałowa w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku nie zaniechała żadnego z rodzaju prowadzonej działalności.

7. DYWIDENDY

W dniu 24 kwietnia 2012 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Infovide-Matrix S.A., które zatwierdziło sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2011 i postanowiło o podziale zysku za rok obrotowy 2011 w wysokości w wysokości **3.392.913,42** PLN (słownie: trzy miliony trzysta dziewięćdziesiąt dwa tysiące dziewięćset trzynaście złotych i czterdzieści dwa grosze), w następujący sposób:

- 1)** na dywidendę dla akcjonariuszy przeznaczona została kwota **3.195.417, 87** PLN (słownie: trzy miliony sto dziewięćdziesiąt pięć tysięcy czterysta siedemnaście złotych i osiemdziesiąt siedem groszy),
- 2)** na kapitał zapasowy Spółki przeznaczona została pozostała część zysku za 2011 rok w kwocie **197.495, 55** PLN (słownie: sto dziewięćdziesiąt siedem tysięcy czterysta dziewięćdziesiąt pięć złotych i pięćdziesiąt pięć groszy)."

Uchwalona przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie kwota dywidendy oznaczała jej wypłatę w wysokości 0,27 (słownie: dwadzieścia siedem groszy) na jedną akcję Spółki, bowiem dywidendą zostały objęte wszystkie akcje Spółki, tj. 11 834 881 akcji.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie ustaliło dzień dywidendy na 31 maja 2012 roku, a dzień wypłaty dywidendy na 15 czerwca 2012 roku.

Wobec powyższego dywidenda została wypłacona w dniu 15 czerwca 2012 roku wszystkim akcjonariuszom, którzy byli posiadaczami akcji Spółki na dzień 31 maja 2012 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.

Średnia ważona liczba akcji zwykłych, przyjęta jako średnia ważona liczby akcji zwykłych występujących w ciągu danego okresu – w okresie od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 – 11.834.881 szt.

Nota 12 w tys. zł

	01.01.2012 31.12.2012 rok bieżący	01.01.2011 31.12.2011 rok poprzedni
Zysk netto	3 101	8 562
Zysk netto przypadający na akcję		
podstawowy z zysku netto w zł	0,26	0,72

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

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	stan na 31.12.2012 rok bieżący	stan na 31.12.2011 rok poprzedni
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	715	1 570
b) koszty niezakończonych prac rozwojowych	0	0
c) nabyte koncesje, patenty	0	0
d) inne wartości niematerialne m.in. oprogramowanie	319	502
e) zaliczki na wartości niematerialne	0	0
Wartości niematerialne razem	1 034	2 072

w tys. zł

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	stan na 31.12.2012 rok bieżący	stan na 31.12.2011 rok poprzedni
a) własne	1 034	2 072
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0	0
Wartości niematerialne razem	1 034	2 072

Zmiany w stanie wartości niematerialnych od 1.01.2012 roku do 31.12.2012 roku

w tys. zł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koszty nie zakończonych prac rozwojowych	Inne	Razem
Wartość brutto				
Stan na 1 stycznia 2012	5 020	0	5 295	10 315
Zwiększenia	0	0	229	229
Zakup	0	0	205	205
Wejście do konsolidacji Spółki Solver	0	0	24	24
Zmniejszenia	192	0	70	262
Likwidacja	192	0	70	262
Stan na 31 grudnia 2012	4 828	0	5 454	10 282
Umorzenie				
Stan na 1 stycznia 2012	3 450	0	4 793	8 243
Zwiększenia	836	0	405	1 241
amortyzacja za okres	836	0	381	1 217
Wejście do konsolidacji Spółki Solver	0	0	24	24
Zmniejszenia	172	0	64	236
Likwidacja	172	0	64	236
Stan na 31 grudnia 2012	4 114	0	5 134	9 248
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2012	1 570	0	502	2 072
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2012	714	0	320	1 034

Zmiany w stanie wartości niematerialnych od 1.01.2011 roku do 31.12.2011 roku

w tys. zł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koszty nie zakończonych prac rozwojowych	Inne	Razem
Wartość brutto				
Stan na 1 stycznia 2011	4 452	0	5 194	9 646
Zwiększenia	705	705	134	1 544
Zakup	0	0	134	134
Przemieszczenia	705	705	0	1 410
Zmniejszenia	137	705	33	875
Przemieszczenia	0	705	3	708
Likwidacja	137	0	30	167
Stan na 31 grudnia 2011	5 020	0	5 295	10 315
Umorzenie				
			0	0
Stan na 1 stycznia 2011	2 797	0	4 343	7 140
Zwiększenia	790	0	479	1 269
amortyzacja za okres	790	0	479	1 269
przemieszczenia	0	0	0	0
Zmniejszenia	137	0	29	166
przemieszczenia	0	0	0	0
likwidacja	137	0	29	166

Stan na 31 grudnia 2011	3 450	0	4 793	8 243
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2011	1 656	0	850	2 506
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2011	1 570	0	502	2 072

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

10. WARTOŚĆ FIRMY

Na dzień 31 grudnia 2012 roku w wartości firmy ujęte jest rozliczenie nabycia spółki Matrix.pl S.A. na dzień 30 października 2006 roku, CTPartners na dzień 5 lutego 2008 roku, DahliaMatic Sp. z o.o. na dzień 15 września 2008 roku oraz Solver Sp. z o.o. na dzień 15 listopada 2012 roku. W roku 2008 nastąpiło prowizoryczne rozliczenie wartości firmy dla DahliaMatic Sp. z o.o. w roku 2009 dokonano całkowitego rozliczenia połączenia zgodnie z MSSF 3, nie powstała różnica w wartości firmy.

Nota 14 w tys. zł

	Rok 2012	Rok 2011
Wartość firmy na dzień 1 stycznia	141 295	141 295
w tym:		
- wartość firmy Matrix.pl S.A. z połączenia	116 311	116 311
- wartość firmy CTPartners S.A.	3 082	3 082
- wartość firmy DahliaMatic Sp. z o.o.	21 902	21 902
Zwiększenia	1 505	0
- wartość firmy Solver Sp. z o.o.	1 505	0
Zmniejszenia	0	0
Razem wartość firmy na dzień 31 grudnia	142 800	141 295

Poszczególne elementy wartości firmy na dzień 31.12.2012 roku zostały poddane 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 2012 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	2013	2014	2015	2016	Residual Value
WACC	10,65%	10,65%	10,65%	10,65%	10,65%
FCFF skorygowany zgodnie z MSR 36	8 490	19 291	24 222	31 623	29 883
DF – (czynnik dyskontujący)	0,90	0,82	0,74	0,67	6,27

W 2012 roku nie wystąpiły żadne zdarzenia wpływające niekorzystnie na wycenę wartości firmy. Pozostałe firmy CTPartners S.A. i DahliaMatic Sp. z o.o. zostały poddane testom analogicznymi metodami przy analogicznych założeniach.

11. POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

W 2012 roku nie nastąpiło prawne połączenie Infovide-Matrix S.A. z inną spółką. W tym samym okresie nie nastąpiło również połączenie Infovide-Matrix S.A. jako spółki dominującej z inną spółką, ani innych spółek w grupie między sobą na bazie MSSF 3.

12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Nota 15 w tys. zł

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	stan na 31.12.2012 rok bieżący	stan na 31.12.2011 rok poprzedni
a) środki trwałe, w tym:	2 101	2 691
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0	0
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	9	111
- urządzenia techniczne i maszyny	1 385	1 977
- środki transportu	574	387
- inne środki trwałe	133	216
b) środki trwałe w budowie	329	0
c) zaliczki na środki trwałe	228	26
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	2 658	2 717

w tys. zł

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	stan na 31.12.2012 rok bieżący	stan na 31.12.2011 rok poprzedni
a) własne	1 487	1 594
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	614	1 097
- umowy leasingu	614	1 097
Środki trwałe bilansowe razem	2 101	2 691

Zmiany w stanie środków trwałych od 1.01.2012 roku do 31.12.2012 roku

	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	1 199	9 263	2 055	1 249	13 766
zwiększenia (z tytułu)	24	692	469	69	1 254
- zakup	0	395	318	19	732
<i>w tym z leasingu</i>	0	116	151	22	289
- wykup	0	0	151	0	151

- włączenie do konsolidacji Spółki Solver	24	181	0	28	233
zmniejszenia (z tytułu)	0	974	1 165	31	2 170
- sprzedaż	0	817	593	9	1 419
- wykup	0	116	0	22	138
- kradzież	0	0	0	0	0
- likwidacja	0	41	572	0	613
- zmniejszenie różnice kursowe	0	0	0	0	0
wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 223	8 981	1 359	1 287	12 850
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	1 088	7 286	1 668	1 033	11 075
Zmiana umorzenia w okresie, w tym:	126	309	-882	121	-326
- amortyzacja za okres	109	1 008	142	101	1 360
- zwiększenie wykup z leasingu	0	115	0	21	136
- włączenie do konsolidacji Spółki Solver	17	153	0	28	198
- zmniejszenie umorzenia z tyt. sprzedaży	0	813	593	8	1 414
- zmniejszenie wykup z leasingu	0	115	0	21	136
- likwidacja	0	39	431	0	470
- zmniejszenie różnice kursowe	0	0	0	0	0
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	1 214	7 595	786	1 154	10 749
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	9	1 386	573	133	2 101
w tym z tytułu leasingu	0	343	271	0	614

Zmiany w stanie środków trwałych od 1.01.2011 roku do 31.12.2011 roku

	budynki, lokale i obiekty in- żynierii lą- dowej i wodnej	urządze- nia tech- niczne i maszyny	środki trans- portu	inne środki trwa- łe	Środki trwałe, razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 443	8 922	2 766	1 286	14 417
zwiększenia (z tytułu)	0	1 310	57	38	1 405
- zakup	0	1 309	56	36	1 401
<i>w tym z leasingu</i>	0	0	1	2	3
- wykup	0	0	2	0	2
- różnice kursowe	0	1	0	0	1
zmniejszenia (z tytułu)	244	969	768	75	2 056
- sprzedaż	0	377	490	4	872
- wykup	0	0	0	0	0
- kradzież	0	4	0	0	4
- likwidacja	244	588	278	71	1 183
- różnice kursowe	0	0	0	0	0

wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 199	9 263	2 055	1 249	13 766
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	566	7 084	2 240	938	10 828
Zmiana umorzenia w okresie, w tym:	522	202	-572	95	247
- amortyzacja za okres	766	1 168	187	163	2 284
- zwiększenie wykup z leasingu	0	0	0	0	0
- zwiększenie różnice kursowe	0	0	0	0	0
- zmniejszenie umorzenia z tyt. sprzedaży	0	1	0	0	1
- zmniejszenie wykup z leasingu	0	378	481	2	861
- kradzież	0	0	0	0	0
- likwidacja	244	588	278	66	1 176
- zmniejszenie różnice kursowe	0	1	0	0	1
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	1 088	7 286	1 668	1 033	11 075
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	111	1 977	387	216	2 691
w tym z tytułu leasingu	0	749	347	1	1 097

Środki trwałe nie były przedmiotem zabezpieczeń.

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

Spółka Dominująca planuje w 2013 roku następujące nakłady na niefinansowe aktywa trwałe:

Inwestycje w oprogramowanie na własne potrzeby	350 tys. zł
Prace badawczo-rozwojowe	500 tys. zł
Środki trwałe	1 350 tys. zł
SUMA	2 200 tys. zł

14. UDZIAŁ WE WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH

Spółki Grupy Kapitałowej w okresie od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku nie brały udziału we wspólnych przedsięwzięciach.

15. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH

Nota 16 w tys. zł

DANE O INWESTYCJACH W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH	one2tribe Sp. z o.o.
Wartość na 1 stycznia 2010 roku	893
Udział w wyniku 2010 roku	-211
Sprzedaż udziałów	0
Objęcie nowych udziałów	0
- w tym wartość firmy	0
Zysk/Strata z wyceny MPW	0
Wartość na 31 grudnia 2010 roku	682
Posiadany udział w kapitale na 31 grudnia 2012 roku	45,66%
Posiadany udział w kapitale na 31 grudnia 2011 roku	45,66%
Aktywa na dzień 31 grudnia 2012 roku	6 282
Aktywa na dzień 31 grudnia 2011 roku	4 292
Zobowiązania na dzień 31 grudnia 2012 roku	2 880
Zobowiązania na dzień 31 grudnia 2011 roku	2 697
Przychody za okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 roku	3 629
Przychody za okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2011 roku	3 581
Zysk (strata) za okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 roku	60
Zysk (strata) za okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2011 roku	-560

16. ZAPASY

Nota 17 w tys. zł

ZAPASY	stan na 31.12.2012 rok bieżący	stan na 31.12.2011 rok poprzedni
Materiały	76	65
Towary	3 591	1 741
Zapasy, razem	3 667	1 806

Zapasy nie stanowiły zabezpieczenia kredytów lub pożyczek zarówno w roku 2012 jak i w 2011. Nie dokonano odpisów aktualizujących zapasy.

17. KONTRAKTY DŁUGOTERMINOWE

Nota 18 w tys. zł

Wycena niezakończonych zleceń usługowych	stan na 31.12.2012 rok bieżący	stan na 31.12.2011 rok poprzedni
Zlecenia usługowe niezakończone		
Kwoty przychodów z tytułu realizacji umów usługowych	88 643	119 702

Poniesione koszty realizacji umów usługowych	61 175	60 828
Przychody zafakturowane	80 510	110 092
Kwoty należne od zamawiającego ujęte w należnościach i przychodach	14 166	16 504
Kwoty należne zamawiającym ujęte w zobowiązaniach zmniejszające przychody	6 033	6 894

18. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

Nota 19 w tys. zł

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	stan na 31.12.2012 rok bieżący	stan na 31.12.2011 rok poprzedni
od jednostek powiązanych	110	0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	110	0
- do 12 miesięcy	110	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- inne	0	0
- dochodzone na drodze sądowej	0	0
należności od pozostałych jednostek	74 631	84 929
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	58 439	65 199
- do 12 miesięcy	58 439	64 790
- powyżej 12 miesięcy	0	409
- z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych IT	14 166	16 504
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	259	1 434
- inne	1 767	1 655
- dochodzone na drodze sądowej	0	136
Należności krótkoterminowe netto, razem	74 741	84 929
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	459	302
Należności krótkoterminowe brutto, razem	75 200	85 231

w tys. zł

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	stan na 31.12.2012 rok bieżący	stan na 31.12.2011 rok poprzedni
Stan na początek okresu	302	136
zwiększenia (z tytułu)	294	166
- ogłoszona upadłość	97	0
- utworzenie	197	166
zmniejszenia (z tytułu)	137	0
- spisano	137	0
- zapłacono/rozliczono	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	459	302

Grupa tworzy odpis aktualizujący wartość należności. W bieżącym okresie wystąpiły należności, które spółki uważają za nieściągalne.

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

Odpisów aktualizujących należności dokonano zarówno należności z tytułu dostaw i usług jak i pozostałych należności, odpis w wysokości 422 tys. zł. dotyczy należności z tytułu dostaw i usług, natomiast część odpisu w wysokości 37 tys. zł. dotyczy pozostałych należności.

w tys. zł

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	stan na 31.12.2012 rok bieżący	stan na 31.12.2011 rok poprzedni
w walucie polskiej	58 808	65 130
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	163	371
jednostka/waluta EUR	40	84
w tys. zł	163	371
Należności krótkoterminowe, razem	58 971	65 501

w tys. zł

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG – O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	stan na 31.12.2012 rok bieżący	stan na 31.12.2011 rok poprzedni
do 1 miesiąca	37 964	37 749
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	8 051	16 575
powyżej 3 miesięcy	1 319	1 585
należności przeterminowane	11 637	9 592
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	58 971	65 501
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	422	302
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	58 549	65 199

w tys. zł

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE – Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:	stan na 31.12.2012 rok bieżący	stan na 31.12.2011 rok poprzedni
do 1 miesiąca	7 297	5 389
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	3 565	289
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	135	192
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	320	11
powyżej 1 roku	320	3 711
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	11 637	9 592
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	422	302
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	11 215	9 290

19. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE

Nota 20 w tys. zł

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	stan na 31.12.2012 rok bieżący	stan na 31.12.2011 rok poprzedni
- licencja na oprogramowanie	275	317
- usługi wsparcia	2 786	1 163
- koszty przygotowania do nabycia spółki	25	0

- koszty wstępne projektów	93	127
- koszty projektów inwestycyjnych	3	126
- koszty szkoleń	9	23
- koszty opracowania strategii	100	232
- pozostałe koszty rozliczane w czasie	722	363
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	4 013	2 351

20. KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

Nota 21 w tys. zł

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	stan na 31.12.2012 rok bieżący	stan na 31.12.2011 rok poprzedni
Aktywa finansowe	217	251
w jednostkach stowarzyszonych	0	50
- udziały lub akcje przeznaczone do obrotu	0	0
- wpłaty na poczet udziałów	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0
- udzielone pożyczki	167	50
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0
w pozostałych jednostkach	50	201
- udziały lub akcje przeznaczone do obrotu	0	0
- wpłaty na poczet udziałów	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0
- udzielone pożyczki	50	201
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	27 204	24 890
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	12 020	23 833
- lokaty krótkoterminowe	15 035	930
- depozyt na zabezpieczenie gwarancji	150	129
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	27 421	25 141

w tys. zł

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	stan na 31.12.2012 rok bieżący	stan na 31.12.2011 rok poprzedni
w walucie polskiej	26 812	24 650
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	392	240
jednostka/waluta USD	9	3
w zł	29	12
jednostka/waluta EUR	82	52
w zł	333	227
pozostałe waluty w tys. zł	30	2
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	27 204	24 890

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 wyodrębnionych rachunkach bankowych, których stan na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosił 150 tys. zł.

21. KAPITAŁ PODSTAWOWY I KAPITAŁY ZAPASOWE

Kapitał podstawowy Infovide-Matrix S.A. wynosił na dzień 31 grudnia 2012 roku 1 183 488,10 zł i dzielił się na 11.834.881 akcji o wartości 0,10 zł każda, wszystkie akcje są akcjami na okaziciela i nie posiadają uprzywilejowania, w tym:

- 2.660.000 akcji serii A,
- 940.000 akcji serii B,
- 686.000 akcji serii C,
- 754.000 akcji serii D,
- 231.000 akcji serii E,
- 5.263.881 akcji serii F,
- 1.300.000 akcji serii G,

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	4 568 155	38,60%	4 568 155	38,60%
Boris Stokalski-Dzierzykraj	1 841 434	15,56%	1 841 434	15,56%
Santiole Investments Limited	1 891 792	15,98%	1 891 792	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.

Nota 22 w tys. zł

KAPITAŁ ZAPASOWY	stan na 31.12.2012 rok bieżący	stan na 31.12.2011 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	48 925	48 727
Kapitał zapasowy, razem	189 100	188 902

22. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

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

Nota 23 w tys. zł

ZMIANA STANU REZERWY NA ŚWIADCZENIA EME- RYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	stan na 31.12.2012 rok bieżący	stan na 31.12.2011 rok poprzedni
a) stan na początek okresu	364	329
b) zwiększenia (z tytułu)	122	35
- utworzenie rezerwy na odprawy emerytalne	22	17
- utworzenie rezerwy na odprawy rentowe	6	0
- utworzenie rezerwy na odprawy pośmiertne	94	18
c) wykorzystanie	0	0
d) rozwiązanie	0	0
e) stan na koniec okresu	486	364
- w tym rezerwa długoterminowa	458	348
- w tym rezerwa krótkoterminowa	28	16

Główne założenia przyjęte przez aktuarium w procesie liczenia rezerwy na odprawy emerytalne, rentowe i pośmiertne na dzień 31 grudnia 2012 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, 5% w przedziale wieku od 51-60 lat oraz 0% powyżej 61 roku,
- roczna stopa dyskonta 1%

23. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI, LEASING**Nota 24 w tys. zł**

KREDYTY I POŻYCZKI BANKOWE, LEASING, FAKTO- RING	stan na 31.12.2012 rok bieżący	stan na 31.12.2011 rok poprzedni
Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych	225	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	589	1 121
Zobowiązania z tytułu faktoringu	0	0
Kredyty i pożyczki bankowe, leasing, faktoring, ra- zem	814	1 121

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

Spółka Dominująca

Spółka Dominująca Infovide-Matrix S.A. korzysta z następujących kredytów i linii gwarancyjnych:

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Termin spłaty	Kwota
Linia kredytowa wielozadaniowa	Deutsche Bank PBC S.A.	30.12.2013	6 000 tys. zł
Linia kredytowa wielozadaniowa	Raiffeisen Bank Polska S.A.	08.11.2013	6 000 tys. zł
Linia kredytowa wielozadaniowa	HSBC Bank Polska S.A.	22.08.2013	7 000 tys. zł

Kredyt w rachunku bieżącym	BRE Bank S.A.	30.12.2013	6 000 tys. zł
----------------------------	---------------	------------	---------------

Kredyt odnawialny	BRE Bank S.A.	31.12.2013	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, 07.01.2013) 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 31.12.2012	0 tys. zł
---	-----------

Warunki oprocentowania	WIBOR 1M+ marża banku
Termin zapadalności	30.12.2013 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, 09.10.2012, 27.11.2012) 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 terminowe i pochodne	1 000 tys. zł

Wykorzystanie na dzień bilansowy 31.12.2012	
- z tytułu gwarancji	4 183 tys. zł
- z tytułu kredytu	0 tys. zł

Warunki oprocentowania	WIBOR 1M + marża banku
Termin zapadalności	08.11.2013r.
Zabezpieczenia:	
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty (linia wielozadaniowa)	9 000 tys. zł
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty (limit na transakcje terminowe i pochodne)	1 500 tys. zł

- Umowa nr 99/2010 o kredyt w rachunku bieżącym i gwarancje z dnia 30 sierpnia 2010 r. (aneksowana 17.08.2011, 24.08.2012, 11.09.2012) zawarta pomiędzy HSBC Bank Polska S.A. w Warszawie a Spółką

Warunki udzielonego kredytu:

Rodzaj kredytu	Linia wielozadaniowa
Kwota udzielonego limitu	7 000 tys. zł

Wykorzystanie na dzień bilansowy 31.12.2012	
---	--

- z tytułu gwarancji	6 676 tys. zł
- z tytułu kredytu	0 tys. zł
Warunki oprocentowania	WIBOR 1M + marża banku
Termin zapadalności	22.08.2013 r.
Zabezpieczenia:	
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty	10 500 tys. zł

- Umowa nr 02/496/12/Z/VV o kredyt w rachunku bieżącym z dnia 21 grudnia 2012 r. zawarta pomiędzy BRE Bank S.A. w Warszawie a Spółką

Warunki udzielonego kredytu:

Rodzaj kredytu	Kredyt w rachunku bieżącym
Kwota udzielonego limitu	6 000 tys. zł

Wykorzystanie na dzień bilansowy 31.12.2012

- z tytułu kredytu	0 tys. zł
--------------------	-----------

Warunki oprocentowania	WIBOR O/N + marża banku
Termin zapadalności	30.12.2013 r.
Zabezpieczenia:	
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty	9 000 tys. zł

- Umowa nr 02/499/12/Z/LI o kredyt odnawialny z dnia 21 grudnia 2012 r. zawarta pomiędzy BRE Bank S.A. w Warszawie a Spółką

Warunki udzielonego kredytu:

Rodzaj kredytu	Kredyt odnawialny
Kwota udzielonego limitu	6 000 tys. zł

Wykorzystanie na dzień bilansowy 31.12.2012

- z tytułu kredytu	0 tys. zł
--------------------	-----------

Warunki oprocentowania	WIBOR 1M + marża banku
Termin zapadalności	31.12.2013 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	Wykorzystanie na 31.12.2012
Kredyt w rachunku bieżącym	Deutsche Bank PBC S.A	26.12.2013	450 tys. zł	435 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 1,2% w stosunku rocznym, płatne z dołu. Ponadto Infovide-Matrix S.A, jak również DahliaMatic Sp. z o.o., podpisały z Deutsche Bank PBC S.A. umowy o podporządkowanie wierzytelności, dając tym samym Deutsche Bank PBC S.A. pierwszeństwo w zaspokojeniu wierzytel-

ności wobec one2tribe Sp. z o.o. Na dzień 31 grudnia 2012 one2tribe Sp. z o.o. miała w rachunku bieżącym zaciągnięty kredyt w wysokości 434 887,45 zł.

Infovide-Matrix S.A. 21 września 2010 udzieliła pożyczki one2tribe sp. z o.o. w kwocie 50 tys. zł., umowa pożyczki nr IZ/10/116 z 15 września 2010 r. (aneksowana 12 marca 2011, 30 maja 2011, 30 września 2011, 30 grudnia 2011, 29 czerwca 2012, 1 października 2012), termin płatności pożyczki do 31 marca 2013 r., oprocentowanie pożyczki wynosi 12% płatne z dołu w terminie spłaty pożyczki.

Infovide-Matrix S.A. 28 lutego 2012 udzieliła pożyczki one2tribe sp. z o.o. w kwocie 150 tys. zł., umowa pożyczki z 27 lutego 2012 r. Pożyczka została zwrócona wraz z odsetkami 08 maja 2012 r. Oprocentowanie pożyczki wynosiło 12% płatne z dołu w terminie spłaty pożyczki.

Infovide-Matrix S.A. 12 września 2012 udzieliła pożyczki one2tribe Sp. z o.o. na kwotę 82 tys. zł., umowa pożyczki nr IZ/12/061 z dnia 12 września 2012 (aneksowana 13 października 2012). Termin spłaty został wyznaczony na 31.03.2013, oprocentowanie pożyczki wynosi 12% płatne z dołu w terminie spłaty pożyczki.

Infovide-Matrix S.A. 14 grudnia 2012 udzieliła pożyczki one2tribe sp. z o.o. w kwocie 70 tys. zł., umowa pożyczki nr IS/12/276 z 13 grudnia 2012 r. Pożyczka została zwrócona wraz z odsetkami w dwóch ratach: 35 tys. zł. zostało zwrócone 31 grudnia 2012 r., kolejne 35 tys. zł. plus odsetki – 10 stycznia 2013 r. Oprocentowanie pożyczki wynosiło 12% płatne z dołu w terminie spłaty pożyczki.

DahliaMatic Sp. z o.o.

Dnia 24 stycznia 2012 r. Spółka udzieliła na warunkach rynkowych poręczenia DahliaMatic Sp. z o.o. do kwoty 2 900 tys. zł. Dotyczy ono umowy podwykonawczej pomiędzy Bull Polska Sp. z o.o. a DahliaMatic Sp. z o.o., stanowiąc zabezpieczenie nienależytego wykonania tejże umowy przez DahliaMatic Sp. z o.o.

Poręczenie jest oprocentowane 1,2% w stosunku rocznym, płatne z dołu. Wygasa z dniem upływu 6 miesięcy od dnia wykonania umowy podwykonawczej przez DahliaMatic Sp. z o.o. Planowany termin jej wykonania to IV kwartał 2015 roku.

Dnia 12 lutego 2013 r. Spółka udzieliła na warunkach rynkowych poręczenia DahliaMatic Sp. z o.o. do kwoty 1 300 tys. zł. Dotyczy ono gwarancji należytego wykonania umowy, wystawionej DahliaMatic Sp. z o.o. przez Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes, stanowiąc dodatkowe zabezpieczenie roszczeń regresowych Gwaranta. Poręczenie jest oprocentowane 0,8% w stosunku rocznym, płatne z dołu. Gwarancja, której dotyczy poręczenie obowiązuje do dnia 12 czerwca 2017 roku.

Infovide-Matrix S.A. 25 maja 2012 udzieliła pożyczki DahliaMatic Sp. z o.o. w kwocie 4 000 tys. zł., umowa pożyczki z 14 maja 2012 r. Całkowita spłata pożyczki nastąpiła 5 lipca 2012 r., oprocentowanie pożyczki wynosiło 10% płatne z dołu w terminie spłaty pożyczki.

Infovide-Matrix S.A. 30 sierpnia 2012 udzieliła pożyczki DahliaMatic Sp. z o.o. na kwotę 5 200 tys. zł. DahliaMatic Sp. z o.o. spłacała pożyczkę w częściach: 500 tys. zł dnia 27.09.2012, 3 000 tys. zł. dnia 15.11.2012. Całkowite rozliczenie pożyczki (pozostałe do spłaty 1 700 tys. zł. plus odsetki) nastąpiło dnia 31.12.2012. Oprocentowanie pożyczki wynosiło 10% płatne z dołu w terminie spłaty pożyczki.

CTPartners S.A.

CTPartners S.A. udzieliła na warunkach rynkowych poręczenia Infovide-Matrix S.A. do wyżej wymienionych umów kredytowych (kredyt w rachunku bieżącym oraz kredyt odnawialny) z BRE Bankiem. Poręczenie jest oprocentowane 0,8% w stosunku rocznym, płatne z dołu.

Solver Sp. z o.o.

Solver Sp. z o.o. w dniu 2 czerwca 2010 r. zawarła umowę o kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 340 tys. zł. Oprocentowanie kredytu jest zmienne, na dzień zawarcia umowy wynosiło 7,43%. Termin spłaty kredytu zgodnie z podpisanym aneksem do umowy został wyznaczony na 1 czerwca 2013 r. Na dzień 31 grudnia 2012 r. zadłużenie z tytułu kredytu wynosiło 224 421,11 zł.

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

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

- zobowiązanie krótkoterminowe 513 tys. zł
- zobowiązanie długoterminowe 76 tys. zł

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

Leasing finansowy	stan na 31.12.2012 rok bieżący	stan na 31.12.2011 rok poprzedni
Kwoty płatne zgodnie z umowami leasingu finansowego:	617	1 205
w ciągu 1 roku	537	593
od 2 do 5 roku	80	612
Minus: przyszłe opłaty finansowe	28	84
Zdyskontowana wartość bieżąca zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	589	1 121
Minus: Kwota należna z tytułu rozliczenia w ciągu 12 miesięcy (wykazywana jako zobowiązania krótkoterminowe)	513	530
Kwota wymaganej spłaty po 12 miesiącach	76	591

**Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego Infovide-Matrix S.A.
w tys. zł**

Leasing operacyjny	stan na 31.12.2012 rok bieżący	stan na 31.12.2011 rok poprzedni
Kwoty płatne zgodnie z umowami leasingu:	1 219	1 258
w ciągu 1 roku	80	36
od 2 do 5 roku	1 299	1 222

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

24. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA

Nota 25 w tys. zł

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	stan na 31.12.2012 rok bieżący	stan na 31.12.2011 rok poprzedni
wobec jednostek powiązanych	13	7
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	13	7
- do 12 miesięcy	13	7
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- zaliczki otrzymane na dostawy	0	0
- inne	0	0
wobec pozostałych jednostek	36 295	38 783
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	36 295	38 783
- do 12 miesięcy	36 295	38 783
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- zaliczki otrzymane na dostawy	0	0
- inne	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	36 308	38 790

w tys. zł

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (STRUKTURA WALUTOWA)	stan na 31.12.2012 rok bieżący	stan na 31.12.2011 rok poprzedni
w walucie polskiej	35 180	38 260
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 128	530
jednostka/waluta tys. EUR	233	74
w tys. zł	952	326
jednostka/waluta tys. USD	0	53
w tys. zł	0	180
jednostka/waluta tys. GBP	34	5
w tys. zł	169	24
jednostka/waluta SGD	3	0
w tys. zł	7	0
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	36 308	38 790

Nota 26 w tys. zł

ZOBOWIĄZANIA BUDŻETOWE	stan na 31.12.2012 rok bieżący	stan na 31.12.2011 rok poprzedni
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	741	577
Pozostałe zobowiązania publicznoprawne	7 648	8 708
Podatek VAT	6 292	7 316
Podatek zryczałtowany u źródła	0	0
Podatek dochodowy od osób fizycznych	320	373
Zakład Ubezpieczeń Społecznych	999	984
Pozostałe	37	35
Zobowiązania budżetowe, razem	8 389	9 285

Nota 27 w tys. zł

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	stan na 31.12.2012 rok bieżący	stan na 31.12.2011 rok poprzedni
Zobowiązania z tytułu dywidendy	426	426
Zobowiązania z tytułu pozostałych rozliczeń z pracownikami	13	8
Zobowiązania finansowe	0	48
Zobowiązania pozostałe	126	43
Pozostałe zobowiązania, razem	565	525

25. PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE**Nota 28 w tys. zł**

PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	stan na 31.12.2012 rok bieżący	stan na 31.12.2011 rok poprzedni
Przychody z usług wsparcia, serwisowych, szkoleń	241	115
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	241	115

Nota 29 w tys. zł

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE	stan na 31.12.2012 rok bieżący	stan na 31.12.2011 rok poprzedni
Koszty zmiennych składników wynagrodzeń	4 424	4 790
Koszty niewykorzystanych urlopów	1 807	1 937
Koszty realizacji projektów	12 121	9 911
Koszty bieżące pozostałe	311	203
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	18 663	16 839

26. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 roku o Zakładowym Funduszu Świadczeń Socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników w przeliczeniu na pełne etaty. W 2012 i w 2011 roku Spółka Dominująca utworzyła taki fundusz i dokonała odpisu w wysokości 100 % odpisu podstawowego. Zasadniczo celem Funduszu jest subsydiowanie działalności socjalnej Spółki, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych.

Spółka Dominująca kompensuje aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów.

Spółka zależna CTPartners S.A. i DahliaMatic Sp. z o.o. nie tworzą Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

Nota 30 w tys. zł

	stan na 31.12.2012 rok bieżący	stan na 31.12.2011 rok poprzedni
Pożyczki udzielone pracownikom	5	0
Środki pieniężne	455	218

Zobowiązania z tytułu ZFŚS	460	218
Saldo po skompensowaniu	0	0
Odpisy na Fundusz	489	541

27. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

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

Nota 31 w tys. zł

	stan na 31.12.2012 rok bieżący	stan na 31.12.2011 rok poprzedni
Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	3 350	450
- udzielonych gwarancji i poręczeń	3 350	450
Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	33 299	20 452
otrzymanych linii kredytowych w banku	17 000	5 000
otrzymanych linii gwarancyjnych w banku	1 000	1 000
zawartych umów leasingowych	1 299	1 222
umów handlowych	1 000	1 230
udzielonych linii wielozadaniowych	13 000	12 000

28. 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:

Rodzaj zmiany	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej składają się	-100	-1 283
- zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-100	-1 283
- wzajemne inwestycje w grupie kapitałowej	0	0
Na zmianę stanu należności i korekt konsolidacyjnych składają się	10 188	6 572
- zmiana stanu należności i korekt konsolidacyjnych	10 188	6 572
Na zmianę stanu zobowiązań i korekt konsolidacyjnych składają się:	-4 857	-18 003
- zmiana stanu zobowiązań i korekt konsolidacyjnych	-5 882	-17 355
- korekta zobowiązania w grupie kapitałowej	1 025	-648
Na zmianę stanu rozliczeń międzyokresowych składają się:	-288	1 592
- zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i korekty konsolidacyjne	-288	1 592

29. INSTRUMENTY FINANSOWE

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Grupy, które wykazane zostały w sprawozdaniu finansowym według wartości innej niż wartość godziwa, w podziale na poszczególne kategorie aktywów i pasywów na dzień 31.12.2012 roku:

kategoria wg MSR 39	Wartość godziwa	Wartość księgowa
---------------------	--------------------	---------------------

Aktywa finansowe trwałe:

Aktywa finansowe		0	0
------------------	--	---	---

Aktywa finansowe obrotowe:

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	Pożyczki udzielone i należności	60 316	60 316
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Pożyczki udzielone i należności	217	217
Pozostałe aktywa finansowe	Pożyczki udzielone i należności	27 204	27 204
Razem:		87 737	87 737

Zobowiązania finansowe długoterminowe:

Kredyty i pożyczki	Zobowiązania finansowe	76	76
Pozostałe zobowiązania	Zobowiązania finansowe	0	0

Zobowiązania krótkoterminowe:

Kredyty i pożyczki	Zobowiązania finansowe	738	738
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Zobowiązania finansowe	36 873	36 873
Inne zobowiązania finansowe	Zobowiązania finansowe	0	0
Razem:		37 687	37 687

Wyróżnione kategorie zgodnie z MSR 39:

Pożyczki udzielone i należności – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu

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

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

Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu.

30. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ

W Jednostce Dominującej wynagrodzenie wypłacone członkom Zarządu, członkom Rady Nadzorczej oraz wyższej kadry dyrektorskiej przedstawiało się następująco:

w tys. zł	01.01.2012 31.12.2012 rok bieżący	01.01.2011 31.12.2011 rok poprzedni
Zarząd	880	2 230
Stokalski-Dzierzykraj Boris	480	480
Plisz Jarosław	360	360
Królik Jacek	40	480
Maciejewicz Jan	0	910
Rada Nadzorcza	578,2	329,5
Kobiałka Marek	2,5	7,5
Kobiałka Marek umowa o doradztwo*	297,6	297
Chmielewska Beata	2,5	7,5
Gorazda Marcin	2,5	2,5
Królik Jacek	0	0
Królik Jacek umowa o doradztwo**	270,6	0
Jakubowski Jacek	0	0
Maciejewicz Jan	2,5	0
Płoszajski Piotr	0	7,5

Puławski Mieczysław	0	7,5
Wyższa kadra dyrektorska	5 269	4 784

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

** W dniu 07 lutego 2011 r. została podpisana umowa o doradztwo z Panem Jackiem Królikiem, przedmiotem umowy są usługi doradcze w zakresie konsultingu biznesowego.

31. SPRAWY SĄDOWE

W 2012 roku DahliaMatic Sp. z o.o. brała udział w sprawie sądowej przeciwko PPH Legs o odzyskanie należności z faktur z 2008 roku w wysokości 135 877,50 zł., sprawa zakończona została niekorzystnym dla Spółki wyrokiem.

32. 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..

W 2012 roku i do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nastąpiły 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
- w dniu 24 października 2012 roku dotychczasowy Członek Rady Nadzorczej: Pan Jan Maciejewicz –złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Infovide-Matrix S.A.
- w dniu 20 listopada 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało na Członka Rady Nadzorczej Infovide-Matrix S.A. Pana Jacka Jakubowskiego.

Aktualna struktura organizacyjna Infovide-Matrix przedstawia się następująco:

Rada Nadzorcza

- Przewodniczący – Marek Kobiątko,
- Członkowie – Beata Chmielewska, Jacek Królik, Jacek Jakubowski,
- Sekretarz – Marcin Gorazda.

Zarząd

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

Podpisanie Aneksu do Umowy Inwestycyjnej z DahliaMatic Sp. z o.o. oraz jej Udziałowcem

W dniu 16 maja 2012 roku Infovide-Matrix S.A. zawarła z DahliaMatic Sp. z o.o. oraz jej Udziałowcem, Aneks nr 3 do Umowy Inwestycyjnej nr 01/06/2008 z dnia 30 czerwca 2008 r. (dalej: Aneks). W wykonaniu zobowiązań wynikających z powyższego Aneksu, w dniu 16 maja 2012 roku zawarła z Udziałowcem spółki DahliaMatic sp. z o.o. umowę sprzedaży 1 (jednego) udziału o wartości nominalnej 500 PLN za jeden udział. Wynagrodzenie z powyższego tytułu wyniosło 356 075,67 PLN.

Wobec powyższego liczba udziałów Infovide-Matrix S.A. w kapitale zakładowym Spółki DahliaMatic Sp. z o.o. wynosi 252 udziały o wartości nominalnej 126 000 PLN, zaś udział w głosach wzrósł z 93,66 % do 94,03 %.

Nabycie przez DahliaMatic Sp. z o.o. 100% udziałów w Solver Sp. z o.o.

Zarząd DahliaMatic Sp. z o.o. w dniu 16.11.2012 r. podpisał umowy w przedmiocie zakupu 4 400 udziałów (100% udziałów) spółki Solver sp. z o.o. Wartość wspomnianej transakcji wyniosła 418 tys. zł. (słownie: czterysta osiemnaście tysięcy złotych).

Kupiono 220 udziałów za kwotę 20 900,00 zł (dwadzieścia tysięcy dziewięćset złotych) od wspólnika Jarosława Markuszewskiego, 2 728 udziałów za kwotę 259 160,00 zł (dwieście pięćdziesiąt dziewięć tysięcy sto sześćdziesiąt złotych) od wspólnika Adriana Markuszewskiego, 1 452 udziałów za kwotę 137 940,00 zł (sto trzydzieści siedem tysięcy dziewięćset czterdzieści złotych) od wspólnika Jacka Rybarczyka.

Uchwały Walnego Zgromadzenia

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.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Infovide-Matrix S.A. w dniu 24 kwietnia 2012 r. podjęło uchwały w następujących sprawach:

- zatwierdzenia rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2011;
- zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2011;
- zatwierdzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok 2011;
- zatwierdzenia sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2011;
- podziału zysku za rok 2011;
- udzielenia członkom Zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku 2011;
- udzielenia członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku 2011;
- zmiany Statutu Spółki (wykreślenie § 6 ust. 5-8 Statutu Spółki)

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Infovide-Matrix S.A. w dniu 20 listopada 2012 roku podjęło uchwałę w sprawie powołania Pana Jacka Jakubowskiego na Członka Rady Nadzorczej.

Istotne uchwały Rady Nadzorczej

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.

W dniu 28 marca 2012 roku Rada Nadzorcza podjęła między innymi uchwały w następujących sprawach:

- wyrażenia opinii w przedmiocie wniosków Zarządu do Walnego Zgromadzenia o podjęcie uchwał, w szczególności dotyczącej zmiany Statutu Spółki;
- wyrażenia opinii, co do rekomendacji przez Zarząd Walnemu Zgromadzeniu podziału zysku za rok obrotowy 2011;
- wyboru Członków Zarządu na kolejną kadencję.

W dniu 4 czerwca 2012 roku Rada Nadzorcza Infovide-Matrix S.A. podjęła uchwałę dotyczącą wyboru biegłego rewidenta do badania sprawozdań finansowych (jednostkowego i skonsolidowanego) za rok 2012 oraz przeglądy półrocznych sprawozdań finansowych Spółki i jej Grupy Kapitałowej w roku 2012.

W dniu 29 października 2012 roku Rada Nadzorcza Infovide-Matrix S.A. podjęła uchwałę dotyczącą wyrażenia opinii co do terminu i porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Infovide-Matrix S.A.

Pozostałe wydarzenia

Połączenie wewnętrznych struktur Centrum Realizacyjnego

W 2012 roku zintegrowano trzy działy realizacyjne Spółki Dominującej, aby umożliwić lepsze planowanie rozwoju kompetencji w ramach zespołu. Misją Centrum Realizacyjnego jest budowa i doskonalenie kompetencji niezbędnych do realizacji projektów, co ma bezpośredni wpływ na jakość i efektywność procesu realizacyjnego.

ISO Zintegrowany System Zarządzania (ZSZ)

W sierpniu 2012 roku Infovide-Matrix SA zakończyła certyfikację systemu zarządzania bezpieczeństwem informacji (ISO 27001) oraz ponowną certyfikację systemu zarządzania jakością (ISO 9001). Audytem objęte zostały wszystkie komórki organizacyjne Infovide-Matrix łącznie ze wszystkimi procesami wskazanymi w Księdze Jakości.

Zakończenie konsolidacji pod marką CTPartners oferty doradczej z obszaru zarządzania IT

W ramach jednolitego procesu w Grupie Kapitałowej projekty realizowane są wspólnie przez zespoły złożone z konsultantów Infovide-Matrix i CTPartners. Odbył się również proces migracji kompetencji i zespołu Management Consulting & Education (MCE) do CTPartners lub do branż. CTPartners ma stać się wiodącą marką w obszarze konsultingu dotyczącego organizacji i procesów związanych z IT w Polsce.

33. ZDARZENIA DOTYCZĄCE LAT UBIEGŁYCH

Nie wystąpiły żadne znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które zostałyby ujęte w sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 roku.

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

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

35. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

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

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym podlegały wyłączeniom konsolidacyjnym sprzedaż oraz zakupy za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku oraz należności i zobowiązania na dzień 31 grudnia 2012 roku z podmiotami powiązаныmi, które zostały ujęte w konsolidacji metodą pełną.

Zestawienie obrotów i rozrachunków w 2012 roku pomiędzy spółkami grupy przedstawiało 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.	1 535	3 010	224	80
CTPartners S.A.	411	708	0	221
one2tribe Sp. z o.o.	33	90	3	111
DahliaMatic Sp. z o.o.	2 663	835	185	0
Axial Sp. z o.o.	0	0	0	0
IMX.tow	0	0	0	0
Solver Sp. z o.o.	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.

one2tribe Sp. z o.o.:

Infovide-Matrix S.A. 21 września 2010 udzieliła pożyczki one2tribe sp. z o.o. w kwocie 50 tys. zł., umowa pożyczki nr IZ/10/116 z 15 września 2010 r. (aneksowana 12 marca 2011, 30 maja 2011, 30 września 2011, 30 grudnia 2011, 29 czerwca 2012, 1 października 2012), termin płatności pożyczki do 31 marca 2013 r., oprocentowanie pożyczki wynosi 12% płatne z dołu w terminie spłaty pożyczki.

Infovide-Matrix S.A. 28 lutego 2012 udzieliła pożyczki one2tribe sp. z o.o. w kwocie 150 tys. zł., umowa pożyczki z 27 lutego 2012 r. Pożyczka została zwrócona wraz z odsetkami 08 maja 2012 r. Oprocentowanie pożyczki wynosiło 12% płatne z dołu w terminie spłaty pożyczki.

Infovide-Matrix S.A. 12 września 2012 udzieliła pożyczki one2tribe Sp. z o.o. na kwotę 82 tys. zł., umowa pożyczki nr IZ/12/061 z dnia 12 września 2012 (aneksowana 13 października 2012). Termin spłaty został wyznaczony na 31.03.2013, oprocentowanie pożyczki wynosi 12% płatne z dołu w terminie spłaty pożyczki.

Infovide-Matrix S.A. 14 grudnia 2012 udzieliła pożyczki one2tribe sp. z o.o. w kwocie 70 tys. zł., umowa pożyczki nr IS/12/276 z 13 grudnia 2012 r. Pożyczka została zwrócona wraz z odsetkami w

dwóch ratach: 35 tys. zł. zostało zwrócone 31 grudnia 2012 r., kolejne 35 tys. zł. plus odsetki – 10 stycznia 2013 r. Oprocentowanie pożyczki wynosiło 12% płatne z dołu w terminie spłaty pożyczki.

DahliaMatic Sp. z o.o.

Infovide-Matrix S.A. 25 maja 2012 udzieliła pożyczki DahliaMatic Sp. z o.o. w kwocie 4 000 tys. zł., umowa pożyczki z 14 maja 2012 r. Całkowita spłata pożyczki nastąpiła 5 lipca 2012 r., oprocentowanie pożyczki wynosiło 10% płatne z dołu w terminie spłaty pożyczki.

Infovide-Matrix S.A. 30 sierpnia 2012 udzieliła pożyczki DahliaMatic Sp. z o.o. na kwotę 5 200 tys. zł. DahliaMatic Sp. z o.o. spłacała pożyczkę w częściach: 500 tys. zł dnia 27.09.2012, 3 000 tys. zł. dnia 15.11.2012. Całkowite rozliczenie pożyczki (pozostałe do spłaty 1 700 tys. zł. plus odsetki) nastąpiło dnia 31.12.2012. Oprocentowanie pożyczki wynosiło 10% płatne z dołu w terminie spłaty pożyczki.

36. UDZIELONE POŻYCZKI OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM I NADZORUJĄCYM

Na dzień 31 grudnia 2012 roku nie istnieją udzielone pożyczki osobom zarządzającym i nadzorującym w Spółkach Grupy Kapitałowej.

37. STRUKTURA ZATRUDNIENIA

Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2012 roku przedstawiało się następująco:
w tys. zł

	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
Osoby Zarządzające	10	10
Konsultanci biznesowi	183	187
Konsultanci techniczni i programiści	213	195
Sprzedaż i Marketing	45	46
Działy wsparcia*	75	79
Razem	526	517
- w tym Kadra Kierownicza	41	36

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

38. TRANSAKCJE ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE ZE STRONAMI POWIĄZANYMI

W okresie od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 roku nie wystąpiły żadne transakcje z podmiotami powiązanym na innych warunkach niż rynkowe.

39. INFORMACJE O ZAWARTYCH UMOWACH NIEUWZGLĘDNIONYCH W BILANSIE W ZAKRESIE NIEZBĘDNYM DO OCENY ICH WPŁYWU NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ, FINANSOWĄ I WYNIK FINANSOWY JEDNOSTKI.

Umowa Inwestycyjna nr 01/06/2008 z dnia 30 czerwca 2008 r. z DahliaMatic sp. z o.o. oraz jej Udziałowcami.

W dniu 16 maja 2012 roku Infovide-Matrix S.A. zawarła z DahliaMatic Sp. z o.o. oraz jej Udziałowcem, Aneks nr 3 do Umowy Inwestycyjnej nr 01/06/2008 z dnia 30 czerwca 2008 r. (dalej: Aneks). W wykonaniu zobowiązań wynikających z powyższego Aneksu, w dniu 16 maja 2012 roku zawarła z Udziałowcem spółki DahliaMatic sp. z o.o. umowę sprzedaży 1 (jednego) udziału o wartości nominalnej 500 PLN za jeden udział. Wynagrodzenie z powyższego tytułu wyniosło 356 075, 67 PLN.

Wobec powyższego liczba udziałów Infovide-Matrix S.A. w kapitale zakładowym Spółki DahliaMatic Sp. z o.o. wynosi 252 udziały o wartości nominalnej 126.000 PLN, zaś udział w głosach wzrósł z 93,66 % do 94,03 %. Ww. Aneks przedłużył również na lata 2013-2014 możliwość nabycia kolejnych udziałów w Spółce DahliaMatic sp. z o.o., prowadzących w efekcie do nabycia 100% ogólnej liczby udziałów w Spółce.

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 80 tys. zł, zobowiązania długoterminowe są na kwotę 1 219 tys. zł.

40. WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA W SPÓŁCE DOMINUJĄCEJ

Rok 2012

Do dokonania przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego oraz badania sprawozdania finansowego za 2012 rok uchwałą Rady Nadzorczej została wybrana Spółka Kancelaria Rewidentów i Doradców "KRD" Sp. z o.o. W dniu 04 czerwca 2012 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 2012 roku – 20 tys. zł
- za badanie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2012 roku – 40 tys. zł

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

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.

41. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

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

Grupa obecnie nie zawiera transakcji z udziałem instrumentów pochodnych.

Grupa w roku 2010 nie prowadziła spekulacyjnego obrotu instrumentami finansowymi.

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

Ryzyko stopy procentowej

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

Na dzień 31 grudnia 2012 Grupa posiadała następujące instrumenty finansowe narażone na ryzyko stopy procentowej:

- Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego 589 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 2012 roku.

Oprocentowanie zmienne	krótkoterminowe	długoterminowe
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego	513	76

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 Grupy są denominowane głównie w polskich złotych. Jednakże część kontraktów zarówno z dostawcami, jak i z odbiorcami, realizowana jest w walutach obcych, co może wpłynąć negatywnie na wyniki Spółki. Spółka stara się zapobiegać 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 Dominująca może zawierać kontrakty terminowe na waluty obce w celu skuteczniejszego zarządzania ryzykiem walutowym. W okresie sprawozdawczym zawierano jedynie zabezpieczające transakcje forward.

Ryzyko kredytowe

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

Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe wynosi 775 tys. zł na dzień bilansowy i zostało oszacowane jako wartość bilansowa należności przeterminowanych powyżej 90 dni

dane na dzień 31.12.2012			Należności przeterminowane, które nie utraciły wartości				
Struktura wiekowa należności finansowych	Wartość nominalna należności	Należności nieprzeterminowane, które nie utraciły wartości	<30 dni	31-90 dni	91-180 dni	181-365 dni	>365 dni
Należności z tytułu dostaw i usług	58 549	47 334	7 297	3 565	135	217	1
Pozostałe należności	1 767	1 767					

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

Ryzyko związane z płynnością

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

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

W ocenie Zarządu Spółki Dominującej, 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:

01.01.2012 – 31.12.2012

Zobowiązania wymagalne w okresie

					od 181	
	Suma zobowiązań	do 30 dni	od 31 do 90 dni	od 91 do 180 dni	do 360 dni	powyżej 361
Struktura wiekowa zobowiązań						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	36 308	31 351	4 384	320	253	0
Kredyty i pożyczki, leasing	814	43	87	353	255	76
Pozostałe zobowiązania finansowe	565	565	0	0	0	0
Razem	37 687	31 959	4 471	673	508	76

Ryzyko cenowe

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

Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe

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

W okresie 12 miesięcy 01.01–31.12.2013 prognozy te przedstawiają się następująco:

-17,3% zmiana w zakresie WIBOR 3M (spadek stopy procentowej),

-4,6% zmiana kursu walutowego EUR/PLN (spadek kursu),

3,1% zmiana kursu walutowego USD/PLN (wzrost kursu),

-6,2% zmiana kursu walutowego GBP/PLN (spadek kursu),

W przypadku kursu walutowego SGD/PLN przyjęto brak zmian.

Analiza wrażliwości przeprowadzona przez Spółkę nie uwzględnia wpływu opodatkowania.

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

Pozycja w sprawozdaniu finansowym	wartość pozycji w tys. PLN	Ryzyko stopy procentowej	Ryzyko walutowe			
			wpływ na wynik	wpływ na wynik	wpływ na wynik	wpływ na wynik
		-17,3%	-4,6%	3,1%	-6,2%	0,0%
		PLN	EUR	USD	GBP	SGD
Aktywa finansowe	217	-2				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w walucie polskiej	27 204	-193				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	82		-4			

w EURO						
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w USD	9			0		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności w EURO	30		-1			
Wpływ na aktywa finansowe przed opodatkowaniem		-195	-5	0	0	0
Podatek (19%)		-37	-1	0	0	0
Wpływ na aktywa finansowe po opodatkowaniu		-158	-4	0	0	0
Zobowiązania finansowe						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania w EURO	233		-11			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania w USD	0			0		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania w GBP	169				-11	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania w SGD	7					0
Wpływ na zobowiązania finansowe przez opodatkowaniem		0	-11	0	-11	0
Podatek (19%)		0	-2	0	-2	0
Wpływ na zobowiązania finansowe po opodatkowaniu		0	-9	0	-9	0
Razem zwiększenie (zmniejszenie)		-158	5	0	9	0

42. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

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

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

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

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

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

ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	31.12.2012	31.12.2011
kapitał własny	190 014	190 244
minus: wartości niematerialne i wartość firmy	143 834	143 367
wartość netto rzeczowych aktywów netto	46 180	46 877
suma bilansowa	261 573	264 253
wskaźnik kapitału własnego	18%	18%
zysk z działalności kontynuowanej	3 492	12 460
plus amortyzacja	2 576	3 552
EBITDA	6 068	16 012
kredyty , pożyczki i inne źródła finansowania	814	1 121
wskaźnik: kredyty , pożyczki i inne źródła finansowania/EBITDA	13%	7%

Zarząd Spółki Infovide-Matrix S.A.

Boris Stokalski-Dzierzykraj

Jarosław Plisz

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Warszawa, 14 marca 2013 roku.