

INFOVIDE-MATRIX

FOCUS ON CUSTOMER VALUE

INFOVIDE-MATRIX

SPÓŁKA AKCYJNA

SPRAWOZDANIE FINANSOWE INFOVIDE-MATRIX S.A. ZA 2012 ROK

SPORZĄDZONE ZGODNIE Z
MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

WARSZAWA, 14 MARCA 2013 ROKU

SPIS TREŚCI

I. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ INFOVIDE-MATRIX S.A. NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2012 ROKU	4
II. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH INFOVIDE-MATRIX S.A.	5
III. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM INFOVIDE-MATRIX S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2012 DO 31 GRUDNIA 2012	7
IV. INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO INFOVIDE-MATRIX S.A. ZA OKRES 12 MIESIĘCY OD 1 STYCZNIA 2012 DO 31 GRUDNIA 2012	8
1. INFORMACJE OGÓLNE	8
2. IDENTYFIKACJA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	9
3. ZASADY RACHUNKOWOŚCI	9
4. PRZYCHODY I KOSZTY	26
5. PODATEK DOCHODOWY	29
6. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	32
7. DYWIDENDY	32
8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ.....	33
9. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	33
10. WARTOŚĆ FIRMY	35
11. POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH	36
12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	36
13. PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE NA NIEFINANSOWE AKTYWA TRWAŁE W KOLEJNYM OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM	38
14. UDZIAŁ WE WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH	38
15. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH	38
16. JEDNOSTKI POWIĄZANE	40
17. ZAPASY	41
18. KONTRAKTY DŁUGOTERMINOWE	41
19. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE.....	42
20. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE	43
21. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	43
22. KAPITAŁ PODSTAWOWY I KAPITAŁY ZAPASOWE	44
23. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	46
24. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI, LEASING	46
25. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA	50
26. PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE	51
27. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS	52
28. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	52
29. INFORMACJE DODATKOWE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	52
30. INSTRUMENTY FINANSOWE.....	53
31. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ	54
32. SPRAWY SĄDOWE	54
33. ZNACZĄCE ZDARZENIA W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM.....	54
34. ZDARZENIA DOTYCZĄCE LAT UBIEGŁYCH	56
35. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM MOGĄCE WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE	56
36. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	57
37. TRANSAKCJE ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE ZE STRONAMI POWIĄZANYMI.....	58
38. INFORMACJE O ZAWARTYCH UMOWACH NIEUWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ W ZAKRESIE NIEZBĘDNYM DO OCENY ICH WPŁYWU NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ, FINANSOWĄ I WYNIK FINANSOWY JEDNOSTKI.....	58
39. UDZIELONE POŻYCZKI OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM I NADZORUJĄCYM	59
40. WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA	59
41. STRUKTURA ZATRUDNIENIA.....	59
42. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	60
43. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	63

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW INFOVIDE-MATRIX S.A. 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	127 504	153 453	
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	119 015	132 294	1,3
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	8 489	21 159	2,3
Koszt własny sprzedaży	100 969	115 084	
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	92 721	94 835	4
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	8 248	20 249	4
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	26 535	38 369	
Koszty sprzedaży i marketingu	17 966	16 525	4
Koszty ogólnego zarządu	14 164	18 074	4
Pozostałe przychody operacyjne	414	187	5
Pozostałe koszty operacyjne	688	836	6
Zysk/strata z działalności kontynuowanej	-5 869	3 121	
Przychody finansowe	5 130	1 706	7
Koszty finansowe	323	556	8
Zysk/strata brutto	-1 062	4 271	
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)	-677	878	11
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej	-385	3 393	
Zysk netto przypadający na akcję podstawowy z zysku netto	-0,03	0,29	12

I. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ INFOVIDE-MATRIX S.A. 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)	164 083	164 405	
Rzeczowe aktywa trwałe	2 291	2 651	14
Wartość firmy	116 539	116 539	13
Wartości niematerialne	992	2 054	13
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	40 586	40 226	15
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 675	2 935	9,10
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	79 013	82 890	
Zapasy	2 815	587	17
Należności z tytułu dostaw i usług	44 352	56 561	19
Należności z wyceny kontraktów długoterminowych	11 232	14 730	18
Należności budżetowe	239	1 385	19
Pozostałe należności	590	503	19
Rozliczenia międzyokresowe	2 761	1 154	20
Inne aktywa finansowe	167	50	21
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	16 857	7 920	21
SUMA AKTYWÓW	243 096	247 295	

w tys. zł	stan na 31 grudnia 2012 roku	stan na 31 grudnia 2011 roku	Nota
PASYWA			
Kapitał własny ogółem	189 898	193 478	
Kapitał akcyjny	1 183	1 183	
Kapitał zapasowy (agio)	140 175	140 175	22
Kapitał zapasowy (zyski zatrzymane)	48 925	48 727	22
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0	
Zysk netto z bieżącego okresu	-385	3 393	
Zobowiązania długoterminowe	458	939	
Rezerwy długoterminowe	458	348	23
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki, leasing	0	591	24
Zobowiązania krótkoterminowe	52 740	52 878	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, leasing	469	530	24
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	25 383	22 306	25
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	5 775	6 751	18,25
Rozliczenia międzyokresowe bierne	15 187	15 271	28
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	63	79	26
Inne zobowiązania budżetowe	5 399	7 448	26
Pozostałe zobowiązania	436	477	27
Rezerwy krótkoterminowe	28	16	23
SUMA PASYWÓW	243 096	247 295	

II. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH INFOVIDE-MATRIX S.A. ZA OKRES 12 MIESIĘCY OD 1 STYCZNIA 2012 DO 31 GRUDNIA 2012 ROKU

w tys. zł	12 miesięcy od 1 stycznia do 31 grud- nia 2012 roku	12 miesięcy od 1 stycznia do 31 grud- nia 2011 roku
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej – metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) netto	-385	3 393
II. Korekty razem	9 925	-17 835
1. Amortyzacja	2 431	3 466
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-4 475	1 319
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-256	-1 339
5. Zmiana stanu rezerw	121	36
6. Zmiana stanu zapasów	-2 228	-187
7. Zmiana stanu należności	16 767	2 055
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	12	-22 619
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 690	1 612
10. Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem	-677	878
11. Podatek dochodowy zapłacony	-80	-3 056
12. Inne korekty	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	9 540	-14 442
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	14 197	13 403
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	102	128
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	14 095	13 275
a) w jednostkach powiązanych	14 095	13 275
- zbycie aktywów finansowych	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	4 538	1 127
- spłata udzielonych pożyczek krótko- i długoterminowych	9 385	12 000
- odsetki	173	84
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	64
b) w pozostałych jednostkach	0	0
- zbycie aktywów finansowych	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek krótko- i długoterminowych	0	0
- odsetki	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0
II. Wydatki	11 046	13 410
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 184	1 473
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	9 862	11 937
a) w jednostkach powiązanych	9 862	11 940
- nabycie aktywów finansowych	360	437

- udzielone pożyczki krótko i długoterminowe	9 502	11 500
b) w pozostałych jednostkach	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0
- udzielone pożyczki krótko i długoterminowe	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	3 151	-7
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
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	5 726	3 969
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	3 195	1 183
3. Inne, niż wpłaty 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	497	537
8. Odsetki	62	136
9. Inne wydatki finansowe	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-3 754	-1 856
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	8 937	-16 305
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	8 937	-16 305
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	7 920	24 225
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	16 857	7 920
- o ograniczonej możliwości dysponowania	115	93

III. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM INFOVIDE-MATRIX S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2012 DO 31 GRUDNIA 2012

w tys. zł	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy (agio)	Kapitał zapasowy (zyski zatrzymane)	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk netto z bieżącego okresu	Kapitał własny razem
Na dzień 1 stycznia 2012 roku	1 183	140 175	48 727	0	3 393	193 478
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	-3 195	-3 195
Zysk/(strata) roku poprzedniego	0	0	198	0	-198	0
Zysk/(strata) roku bieżącego	0	0	0	0	-385	-385
Na dzień 31 grudnia 2012 roku	1 183	140 175	48 925	0	-385	189 898

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

IV. INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO INFOVIDE-MATRIX S.A. ZA OKRES 12 MIESIĘCY OD 1 STYCZNIA 2012 DO 31 GRUDNIA 2012

1. INFORMACJE OGÓLNE

Infovide-Matrix Spółka Akcyjna działająca na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych z siedzibą w Warszawie przy ul. Gottlieba Daimlera 2

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 r. XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego) pod numerem KRS 0000122829. Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego na mocy Postanowienia Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 12 lipca 2002 r.

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.

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

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

Infovide-Matrix S.A. nie wchodzi w skład grupy kapitałowej żadnego innego podmiotu, gdyż żaden podmiot nie jest w stosunku do niego podmiotem dominującym. Należy jednak zaznaczyć, iż spółka Well.com Holding GmbH z siedzibą w Wiedniu posiada 4.568.155 akcji Emitenta stanowiących 38,60% w kapitale zakładowym Emitenta i uprawniających do 38,60% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej oraz zmiany w ciągu roku

Na dzień sporządzenia sprawozdania skład Zarządu Spółki przedstawiał się następująco:

Imię i nazwisko	Funkcja	Okres pełnienia funkcji
Boris Stokalski-Dzierzykraj	Prezes Zarządu	od 01.01.2012 r.
Jarosław Plisz	Wiceprezes Zarządu	od 01.01.2012 r.

W 2012 roku i do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania zaistniały następujące zmiany w składzie i pełnionych funkcjach Zarządu Spółki:

- 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 przedstawiał się następująco:

Imię i nazwisko	Funkcja	Okres pełnienia funkcji
Marek Kobiąłka	Przewodniczący Rady	od 16.11.2010 r.
Marcin Gorazda	Sekretarz Rady	od 20.11.2006 r.
Beata Chmielewska	Członek Rady	od 14.10.2010 r.
Jacek Królik	Członek Rady	od 13.01.2012 r.
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 zostali 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. IDENTYFIKACJA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Spółka sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2012 roku, które będzie podlegało publikacji w dniu 21 marca 2013 roku.

3. ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

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

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

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku; dane porównywalne prezentowane są za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku. Podstawową walutę środowiska gospodarczego Spółki (waluta funkcjonalna) stanowi złoty polski i w tej walucie Spółka sporządziła sprawozdanie finansowe (waluta prezentacji).

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

Oświadczenie o zgodności

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

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

w dniu 11 lipca 2006 roku 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 skupia 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 założenia, 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 miałoby 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 Spółka nie rozpoznała istotnych wartości rezydualnych.

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

Spółka przyjęła następujące okresy ekonomicznej użyteczności środków trwałych:

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

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

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

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

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

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

Wartości niematerialne

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

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

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

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

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

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

Utrata wartości rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych

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

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w 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 metodą FIFO (pierwsze weszło pierwsze wyszło) lub w drodze szczegółowej identyfikacji rzeczywistych cen tych składników aktywów, które dotyczą ściśle określonych przedsięwzięć, niezależnie od daty ich zakupu.

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

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

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

- od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości – do wysokości należności nie objętej zabezpieczeniem,

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

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

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

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

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

Należności wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie natychmiastowej wymiany. Ze względu na fakt posiadania przez Spółkę walutowych kont bankowych w wielu bankach Spółka przyjęła do wyceny średni kurs ustalony przez Narodowy Bank Polski dla danej waluty na dzień bilansowy. Różnice kursowe od należności wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy zapłacie zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych, a dodatnie do przychodów finansowych; prezentacja w sprawozdaniu finansowym w postaci wyniku uzyskanego na różnicach kursowych.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

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

Rozliczenia międzyokresowe czynne

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

Do czynnych rozliczeń międzyokresowych zaliczane są:

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

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

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

Kapitał własny

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

Kapitał zapasowy tworzony jest:

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

Przeznaczenie kapitału zapasowego określa Statut.

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

Rezerwy

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

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

Rezerwy tworzone są między innymi na poniższe zobowiązania:

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

Rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe wyceniane są metodami aktuarialnymi.

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

Świadczenia pracownicze

Zgodnie z przyjętym w Spółce systemem wynagradzania pracownicy mają prawo do odpraw emerytalnych, rentowych i pośmiertnych wynikających z przepisów prawa pracy. Odprawy emerytalne są wypła-

cane w formie jednorazowego świadczenia w chwili przejścia pracownika na emeryturę, którego wysokość zależy od kwoty wynagrodzenia. Na odprawy emerytalne nie tworzy się specjalnych funduszy i nie wydziela się aktywów służących zaspokojeniu przyszłych roszczeń pracowników. Koszty związane z odprawami emerytalnymi rozpoznaje się w okresie, w którym pracownik świadczył pracę.

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

Kredyty i pożyczki oprocentowane

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

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

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

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

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

Leasing finansowy

Umowa leasingu finansowego to umowa używania aktywów trwałych, która przenosi na Spółkę zasadniczo całe ryzyko i wszystkie 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 Spółka otrzyma prawo własności przedmiotu leasingu, aktywa są amortyzowane w okresie krótszym spośród okresu leasingu i okresu ekonomicznej użyteczności przedmiotu leasingu.

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

Zobowiązania

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

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

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

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

Rozliczenia międzyokresowe bierne

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

Koszt urlopów pracowniczych

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

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów Spółki obejmują w szczególności:

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

Przychody i zyski

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

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

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

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

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

Przychody z wyceny kontraktów usługowych

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

Stopień zaawansowania usługi mierzy się:

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

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

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

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

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

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

Dotacje

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

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

Koszty i straty

Przez koszty i straty rozumie się uprawdopodobnione zmniejszenia w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów albo zwiększenia

szczenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofanie środków przez udziałowców lub właścicieli.

Podatek dochodowy

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

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

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

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

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

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

Aktywa z tytułu podatku dochodowego

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

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

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

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

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

Wynik finansowy

Na wynik finansowy netto składają się:

1. wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych (pośrednio związanych z działalnością operacyjną),

2. wynik operacji finansowych,
podatek dochodowy. Rachunek zysków i strat sporządza się w wersji kalkulacyjnej.

Transakcje w walucie obcej

Transakcje w walucie obcej są przeliczane na złote polskie według kursu obowiązującego w dniu dokonania transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i pasywa pieniężne przeliczone zostały według średniego kursu ustalonego dla tej waluty przez Narodowy Bank Polski obowiązującego na dzień bilansowy. Powstałe w wyniku przeliczenia różnice kursowe, ujęte zostały w przychodach bądź kosztach finansowych. W sprawozdaniu z całkowitych dochodów dodatnie i ujemne różnice kursowe wykazane zostały per saldo. Aktywa i zobowiązania niepieniężne wyrażone w walucie obcej wycenione zostały na dzień bilansowy według kursu historycznego, jaki obowiązywał na dzień dokonania transakcji. Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej poszczególnych pozycji aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej:

	Waluta	Rok 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	127 504	153 453	30 549	37 065
II	Zysk z działalności kontynuowanej	-5 869	3 121	-1 406	754
III	Zysk brutto	-1 062	4 271	-254	1 032
IV	Zysk netto	-385	3 393	-92	820
V	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 540	-14 442	2 286	-3 488
VI	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 151	-7	755	-2
VII	Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-3 754	-1 856	-899	-448
VIII	Środki pieniężne netto	8 937	-16 305	2 141	-3 938
IX	Aktywa razem	243 096	247 295	59 463	55 990
X	Zobowiązania i rezerwy	53 198	53 817	13 013	12 185
XI	Kapitał własny	189 898	193 478	46 450	43 805
XII	Kapitał akcyjny	1 183	1 183	289	268
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

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

Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

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

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

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

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

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

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

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

Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Profesjonalny osąd

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

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

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

Niepewność szacunków

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

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

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

2. Wysokość ustalonych odpisów aktualizujących należności.

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

3. Świadczenia pracownicze

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

4. Okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych oraz wartości niematerialnych

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

Uznawanie i wycena instrumentów finansowych

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

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

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

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

Do aktywów dostępnych do sprzedaży zalicza się w szczególności udziały w innych podmiotach nie będących podmiotami podporządkowanymi, które nie są przeznaczone do sprzedaży w krótkim terminie.

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

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

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

Zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, nie będących częścią powiązań zabezpieczających ujmuje się jako przychody lub koszty finansowe w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w momencie ich wystąpienia. W przypadku aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, zmiany wartości godziwej tych instrumentów zalicza się do sprawozdania z całkowitych dochodów jako przychody (koszty) finansowe.

Pochodne instrumenty finansowe i instrumenty zabezpieczające

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

4. PRZYCHODY I KOSZTY

Nota 1 w tys. zł

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA – RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.2012 31.12.2012 rok bieżący	01.01.2011 31.12.2011 rok poprzedni
Telekomunikacja, media	35 909	53 445
Bankowość, finanse	32 301	37 163
Administracja Publiczna, SLT	10 662	14 211
Przemysł, energetyka	24 306	18 439
Szkolenia	355	490
Wsparcie technologiczne i pozostałe usługi technologiczne	14 070	5 950
Pozostałe	1 412	2 596
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	119 015	132 294

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	8 208	20 790
Sprzęt komputerowy	281	369
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	8 489	21 159

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	125 208	150 097
b) eksport	2 296	3 356
Białoruś	531	1 970
Niemcy	17	0
Cypr	1 683	1 005
Irlandia i Wielka Brytania	0	45
Pozostałe	65	336
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	127 504	153 453

Zależność od kluczowego odbiorcy

Spółka posiada szeroki wachlarz odbiorców dedykowanych usług informatycznych, a szczególnie z zakresu konsultingu IT. Głównym odbiorcą jest sektor telekomunikacji i mediów stanowiący 30% przychodów z tytułu sprzedaży usług.

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	1 484	1 437
Usługi obce	61 677	58 649
Wynagrodzenia	47 704	53 993
Świadczenia na rzecz pracowników	9 648	10 156

Amortyzacja	2 431	3 466
Podatki i opłaty	313	374
Podróże służbowe	1 413	1 381
Pozostałe	176	128
Razem	124 846	129 584
Zmiana stanu produktów	5	-149
Koszty sprzedaży	17 966	16 525
Koszty ogólnego zarządu	14 165	18 074
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	92 720	94 835
Razem	124 851	129 434
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	8 248	20 249

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

Koszt amortyzacji w podziale na koszty kalkulacyjne

w tys. zł	01.01.2012 31.12.2012 rok bieżący	01.01.2011 31.12.2011 rok poprzedni
Koszty sprzedaży	356	386
Koszty ogólnego zarządu	761	1 552
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 314	1 528
Razem	2 431	3 466

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	96	72
Pozostałe, w tym:	318	115
- spisane zobowiązania	2	41
- wynagrodzenie płatnika składek	9	9
- odszkodowania i niewykorzystane składki	2	4
- nadpłaty ZUS za pracowników	25	56
- podnajem	227	0
- pozostałe	53	5
Pozostałe przychody operacyjne, razem	414	187

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	0
Odpis aktualizujący należności	127	166
Rezerwa na świadczenia pracownicze	121	36
Pozostałe, w tym:	440	634
- darowizny	170	120
- spisanie należności	12	5
- likwidacja środków trwałych	28	9
- podnajem	223	0
- pozostałe	7	500
Pozostałe koszty operacyjne, razem	688	836

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	4 538	1 127
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	502	410
- przychody z tytułu odsetek od pożyczek	173	148
- przychody z tytułu odsetek od lokat i konta bieżącego	244	160
- przychody z tytułu odsetek od zabezp. należytego wyk. umowy	85	2
- przychody z tytułu odsetek handlowych	0	100
Różnice kursowe	0	169
Pozostałe przychody finansowe	90	0
Przychody finansowe, razem	5 130	1 706

Nota 8 w tys. zł

	01.01.2012 31.12.2012 rok bieżący	01.01.2011 31.12.2011 rok poprzedni
KOSZTY FINANSOWE		
Strata ze zbycia aktywów finansowych	0	0
Aktualizacja wartości inwestycji	0	48
Odsetki zapłacone, w tym:	217	305
- odsetki od kredytów	111	67
- koszty odsetek od leasingów	62	127
- odsetki i prowizje bieżące	36	109
- odsetki budżetowe i wobec kontrahentów	8	1
Różnice kursowe	89	0
Pozostałe koszty finansowe	17	203
Koszty finansowe, razem	323	556

SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

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

Spółka jedynie identyfikuje sektory, dla których realizuje usługi.

Sektor		01.01.2012 31.12.2012 rok bieżący	01.01.2011 31.12.2011 rok poprzedni
Sektor telekomunikacja, media	Przychody netto ze sprzedaży produktów	35 909	53 445
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	27 031	37 817
	Wynik sektora	8 879	15 628
	%	25%	29%
Sektor bankowość i finanse	Przychody netto ze sprzedaży produktów	32 301	37 163
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	23 950	26 212
	Wynik sektora	8 351	10 952
	%	26%	29%
Administracja publiczna, SLT	Przychody netto ze sprzedaży produktów	10 662	14 211
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	8 182	9 235
	Wynik sektora	2 479	4 976
	%	23%	35%

Sektor przemysł i energetyka	Przychody netto ze sprzedaży produktów	24 306	18 439
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	19 571	13 804
	Wynik sektora	4 736	4 634
	%	19%	25%
Szkolenia	Przychody netto ze sprzedaży produktów	355	490
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	243	540
	Wynik sektora	112	-50
	%	31%	-10%
Wsparcie technologiczne i pozostałe usługi technologiczne	Przychody netto ze sprzedaży produktów	14 070	5 950
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	13 334	5 589
	Wynik sektora	735	361
	%	5%	6%
Pozostałe	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 412	2 596
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	411	1 638
	Wynik sektora	1 001	958
	%	71%	37%
Razem	Przychody netto ze sprzedaży produktów	119 015	132 294
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	92 721	94 835
	Wynik	26 294	37 459
	%	22%	28%

5. PODATEK DOCHODOWY

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

Nota 9 w tys. zł

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

		stan na 01.01.2012	Zwiększenia	Zmniejszenia	stan na 31.12.2012
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego		4 451	3 851	3 585	4 717
rzeczowe aktywa trwałe	Podstawa	51	0	34	16
	Podatek	9	0	7	3
rozliczenia międzyokresowe czynne	Podstawa	8 325	8 441	7 924	8 842
	Podatek	1 581	1 604	1 506	1 680
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Podstawa	0	0	0	0
	Podatek	0	0	0	0
zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów	Podstawa	226	354	226	354
	Podatek	43	67	43	67
inne zobowiązania budżetowe	Podstawa	17	3	17	3
	Podatek	3	1	3	1
pozostałe zobowiązania	Podstawa	48	0	48	0
	Podatek	10	0	9	0
rozliczenia międzyokresowe bierne	Podstawa	14 396	11 346	10 617	15 125
	Podatek	2 736	2 156	2 017	2 874
Rezerwy	Podstawa	364	121	0	485
	Podatek	69	23	0	92

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

Nota 10 w tys. zł

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO		stan na 01.01.2012	Zwiększenia	Zmniejszenia	stan na 31.12.2012
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 516	5	479	1 042
rzeczowe aktywa trwałe	Podstawa	1	28	1	28
	Podatek	0	5	0	5
należności z wyceny kontraktów długo-terminowych	Podstawa	7 978	0	2 522	5 457
	Podatek	1 516	0	479	1 037

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO		stan na 01.01.2011	Zwiększenia	Zmniejszenia	stan na 31.12.2011
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1	1 516	1	1 516
rzeczowe aktywa trwałe	Podstawa	2	1	2	1
	Podatek	1	0	1	0
należności z wyceny kontraktów długo-terminowych	Podstawa	0	7 978	0	7 978
	Podatek	0	1 516	0	1 516

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

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	stan na 31.12.2012 rok bieżący	stan na 31.12.2011 rok poprzedni
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	1 042	1 516
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	4 717	4 451
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	3 675	2 935

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

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

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

Nota 11 w tys. zł

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	01.01.2012 31.12.2012 rok bieżący	01.01.2011 31.12.2011 rok poprzedni
Zysk (strata) brutto	-1 062	4 271
Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	1 428	-3 804
- przychody stanowiące przychody podatkowe	2 875	226
- przychody z faktur sprzedaży wystawione w późniejszym okresie	354	226
- przychody z rozliczenia projektów długoterminowych	2 521	0
- przychody nie stanowiące przychodów podatkowych	-4 806	-11 511
- przychody z rozliczenia projektów długoterminowych	0	-10 146
- przychody poprzedniego okresu	-226	-203
- dywidenda	-4 538	-1 127
- pozostałe	-42	-35
- koszty stanowiące koszty uzyskania przychodów	-18 495	-14 521
- koszty projektów – nie stanowiące kup – nadwyżki kosztów projektów nad przychodami podatkowymi	-7 790	-2 973
- koszty leasingu operacyjnego – amortyzacja bilansowa	-68	-140
- zapłacone składki ZUS	-17	-7
- zrealizowane rezerwy na koszty projektów, koszty wynagrodzeń, urlopów	-10 618	-11 401
- pozostałe	-2	0
- koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	21 854	22 002
- nadwyżka kosztów projektów nad przychodami podatkowymi	8 562	8 357
- rezerwa na koszty realizacji projektów	5 728	6 809
- rezerwa na wynagrodzenia, urlopy i inne	5 739	4 689
- reprezentacja	511	677
- opieka zdrowotna	348	298
- PFRON	419	425
- nie zapłacone składki ZUS	3	17
- VAT nkup	1	1
- składki na rzecz organizacji	27	0
- odpis aktualizujący należności i aktywów finansowych	127	166
- darowizny	170	180
- amortyzacja	76	178
- amortyzacja z wartości godziwej	0	54
- wycena bilansowa aktywów finansowych	0	50

- wartość netto zlikwidowanych i darowanych ŚT	0	9
- spisane należności	12	5
- pozostałe	131	87
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	366	467
Obniżenie podstawy opodatkowania	37	47
Podatek dochodowy według stawki 19%	63	79

w tys. zł

Podatek dochodowy wykazany w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów	01.01.2012 31.12.2012 rok bieżący	01.01.2011 31.12.2011 rok poprzedni
Podatek bieżący	63	79
Podatek odroczony	-740	799
Razem	-677	878

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych – różnicujących zysk (stratę) podatkową od zysku (straty) bilansowego netto o koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów oraz przychody niestanowiące przychodów podatkowych w podziale na różnice stałe (nigdy w przyszłości nie będą stanowiły kosztu uzyskania przychodu) oraz różnice przejściowe. W 2012 roku obowiązuje 19% stawka podatku dochodowego, przepisy w dzisiejszym brzmieniu nie przewidują zmiany stawek podatkowych w kolejnych okresach.

Różnice między nominalną a efektywną stawką podatkową przedstawiają się następująco:

	01.01.2012 31.12.2012 rok bieżący	01.01.2011 31.12.2011 rok poprzedni
Wynik brutto przed opodatkowaniem	-1 062	4 271
Efektywna stawka podatkowa	64%	21%
Podatek według efektywnej stawki	-677	878
Podatek według ustawowej 19% stawki	-202	811
Efekt podatkowy kosztów nie będących kosztami według przepisów podatkowych – stałe różnice	332	328
Efekt podatkowy przychodów nie będących przychodami według przepisów podatkowych – stałe różnice	862	214
Rozwiązanie aktywa w związku z wystąpieniem trwałej różnicy w podatku	55	47

6. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Spółka 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 trzysta 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
Strata netto	-385	3 393
Zysk netto przypadający na akcję		
podstawowy z zysku netto w zł	-0,03	0,29

Kapitał zakładowy Infovide-Matrix S.A. wynosi na dzień opublikowania niniejszego raportu 1 183 488,10 zł i dzieli się na 11.834.881 akcji o wartości 0,10 zł każda, wszystkie akcje są akcjami na okaziciela i nie posiadają uprzywilejowania.

9. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Nota 13 w tys. zł

	stan na 31.12.2012 rok bieżący	stan na 31.12.2011 rok poprzedni
WARTOŚCI NIEMATERIALNE		
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	715	1 555
b) koszty niezakończonych prac rozwojowych	0	0
c) wartość firmy	116 539	116 539

d) nabyte koncesje, patenty, licencje i prawa autorskie	0	0
e) inne wartości niematerialne	277	499
f) zaliczki na wartości niematerialne	0	0
Wartości niematerialne razem	117 531	118 593

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	stan na 31.12.2012 rok bieżący	stan na 31.12.2011 rok poprzedni
a) własne	117 531	118 593
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0	0
Wartości niematerialne razem	117 531	118 593

Zmiany wartości niematerialnych od 1.01.2012 r. do 31.12.2012 r.

w tys. zł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koszty nie zakończonych prac rozwojowych	Inne wartości niematerialne	Razem
Wartość brutto				
Stan na 1 stycznia 2012	4 894	0	5 217	10 111
Zwiększenia	0	0	131	131
Zakup	0	0	131	131
Przemieszczenia	0	0	0	0
Zmniejszenia	66	0	11	77
Przemieszczenia	0	0	0	0
Likwidacja	66	0	11	77
Stan na 31 grudnia 2012	4 828	0	5 337	10 165
Umorzenie				
Stan na 1 stycznia 2012	3 339	0	4 718	8 057
Zwiększenia	820	0	346	1 166
amortyzacja za okres	820	0	346	1 166
przemieszczenia	0	0	0	0
Zmniejszenia	46	0	4	50
przemieszczenia	0	0	0	0
likwidacja	46	0	4	50
Stan na 31 grudnia 2012	4 113	0	5 060	9 173
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2012	1 555	0	499	2 054
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2012	715	0	277	992

Zmiany wartości niematerialnych od 1.01.2011 r. do 31.12.2011 r.

w tys. zł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koszty nie zakończonych prac rozwojowych	Inne wartości niematerialne	Razem
Wartość brutto				
Stan na 1 stycznia 2011	4 452	0	5 113	9 565
Zwiększenia	705	705	132	1542

Zakup	0	0	132	132
Przemieszczenia	705	705	0	1410
Zmniejszenia	263	705	28	996
Przemieszczenia	0	705	0	705
Likwidacja	263	0	28	291
Stan na 31 grudnia 2011	4 894	0	5 217	10 111
Umorzenie				
Stan na 1 stycznia 2011	2 796	0	4 271	7 067
Zwiększenia	754	0	475	1 229
amortyzacja za okres	754	0	475	1 229
Przemieszczenia	0	0	0	0
Zmniejszenia	211	0	28	239
Przemieszczenia	0	0	0	0
Likwidacja	211	0	28	239
Stan na 31 grudnia 2011	3 339	0	4 718	8 057
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2011	1 656	0	842	2 498
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2011	1 555	0	499	2 054

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

10. WARTOŚĆ FIRMY

Wartość firmy na dzień 31.12.2012 roku została poddana corocznemu testowi na utratę wartości.

Po połączeniu Spółek Infovide-Matrix S.A. i Matrix.pl S.A. wg stanu ksiąg na dzień 31 marca 2007 roku powstała wartość firmy w kwocie 116 539 tys. zł. Od tego czasu następowały wewnętrzne procesy organizacyjne, w wyniku których doszło do pełnej integracji operacyjnej obu Spółek, z tego względu nie jest możliwe zidentyfikowanie, które strumienie gotówki są realizowane przez część pochodzącą z Matrix.pl S.A., dlatego też Zarząd Spółki na dzień 31 grudnia 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 roku 2012 nie wystąpiły żadne zdarzenia wpływające niekorzystnie na wycenę wartości firmy.

11. POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

W 2012 roku nie nastąpiło prawne połączenie Infovide-Matrix S.A. z inną Spółką.

12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Nota 14 w tys. zł

	stan na 31.12.2012 rok bieżący	stan na 31.12.2011 rok poprzedni
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE		
a) środki trwałe, w tym:	1 822	2 625
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0	0
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	3	112
- urządzenia techniczne i maszyny	1 241	1 911
- środki transportu	445	386
- inne środki trwałe	133	216
b) środki trwałe w budowie	304	0
c) zaliczki na środki trwałe	165	26
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	2 291	2 651

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	stan na 31.12.2012 rok bieżący	stan na 31.12.2011 rok poprzedni
a) własne	1 336	1 528
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	486	1 097
- umowy leasingu	486	1 097
Środki trwałe bilansowe razem	1 822	2 625

Zmiany w stanie wartości środków trwałych od 1.01.2012 r. do 31.12.2012 r.

	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 199	8 787	1 774	1 248	13 008
zwiększenia (z tytułu)	0	390	319	39	748
- zakup	0	274	319	17	610
- wykup	0	116	0	22	138
w tym z leasingu	0	0	0	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	923	884	32	1 839
- sprzedaż	0	783	313	10	1 106

- inne	0	116	0	22	138
-kradzież	0	0	0	0	0
- likwidacja	0	24	571	0	595
wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 199	8 254	1 209	1 255	11 917
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	1 087	6 876	1 388	1 032	10 383
Zmiana umorzenia w okresie, w tym:					
- amortyzacja za okres	109	938	120	98	1 265
- zwiększenie wykup z leasingu	0	115	0	21	136
- zwiększenie kradzież, likwidacja	0	0	0	0	0
-zmniejszenie umorzenia z tyt. sprzedaży	0	780	313	8	1 101
- zmniejszenie wykup z leasingu	0	115	0	21	136
- likwidacja inne	0	21	431	0	452
- likwidacja kradzież	0	0	0	0	0
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	1 196	7 013	764	1 122	10 095
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	3	1 241	445	133	1 822
w tym z tytułu leasingu	0	343	143	0	486

Zmiany w stanie wartości środków trwałych od 1.01.2011 r. do 31.12.2011 r.

w tys. zł

	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 444	8 470	2 230	1 285	13 429
zwiększenia (z tytułu)	0	1 223	57	38	1 318
- zakup	0	1 223	56	36	1 315
- wykup	0	0	1	2	3
<i>w tym z leasingu</i>	0	0	2	0	2
zmniejszenia (z tytułu)	245	906	513	75	1 739
- sprzedaż	0	375	235	4	614
- inne	0	0	0	0	0
-kradzież	0	4	0	0	4
- likwidacja	245	527	278	71	1 121
wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 199	8 787	1 774	1 248	13 008
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	566	6 651	1 715	939	9 871

Zmiana umorzenia w okresie, w tym:

- amortyzacja za okres	765	1 125	185	162	2 237
- zwiększenie wykup z leasingu	0	0	0	0	0
- zwiększenie kradzież, likwidacja	0	0	0	0	0
- zmniejszenie umorzenia z tyt. sprzedaży	0	374	234	2	610
- zmniejszenie wykup z leasingu	0	0	0	0	0
- likwidacja inne	244	525	278	67	1 114
- likwidacja kradzież	0	1	0	0	1
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	1 087	6 876	1 388	1 032	10 383
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0
- zwiększenie	0	0	0	0	0
- zmniejszenie	0	0	0	0	0
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	112	1 911	386	216	2 625
w tym z tytułu leasingu	0	749	347	1	1 097

Środki trwałe nie były przedmiotem zabezpieczeń.

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

Infovide-Matrix S.A. 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

Spółka w okresie od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. nie brała udziału we wspólnych przedsięwzięciach.

15. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH

Nota 15 w tys. zł

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH	stan na 31.12.2012 rok bieżący	stan na 31.12.2011 rok poprzedni
w jednostkach zależnych	38 655	38 295
- udziały lub akcje	38 840	38 480
<i>odpis aktualizujący</i>	185	185
w jednostkach współzależnych	0	0
w jednostkach stowarzyszonych	1 931	1 931

- udziały lub akcje	3 980	3 980
<i>odpis aktualizujący</i>	2 049	2 049
w pozostałych jednostkach	0	0
- udziały lub akcje	0	0
<i>odpis aktualizujący</i>	0	0
Inwestycje jednostkach zależnych i stowarzyszonych, razem	40 586	40 226

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

Na inwestycje w jednostkach zależnych składają się:

- **Inwestycja w akcje CTPartners S.A. – łącznie 100%** akcji oraz praw głosu
Spółka Infovide-Matrix S.A. posiada 6 162 akcji Spółki CTPartners S.A. posiada 100% udział w kapitale zakładowym, uprawniający do takiej samej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.
- **Inwestycja w udziały DahliaMatic Sp. z o.o. – 94,03%**
W wyniku kilku transakcji nabycia udziałów DahliaMatic Sp. z o.o. w latach 2008-2011 na podstawie realizacji postanowień Umowy Inwestycyjnej zawartej ze spółką DahliaMatic Sp. z o.o. oraz jej Udziałowcami, Emitent posiadał 93,66% udziałów w kapitale zakładowym spółki DahliaMatic Sp. z o.o. oraz w głosach.
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 zł za jeden udział. Wynagrodzenie z powyższego tytułu wyniosło 356 075, 67 zł. 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 %.
- **Inwestycja w udziały w IMX tow. – 100%** udziałów oraz praw głosu – wartość inwestycji 185 tys. zł. W dniu 13 kwietnia 2011 roku Infovide-Matrix S.A. umową sprzedaży udziałów nabyła od osoby fizycznej udziały wynoszące 20% kapitału zakładowego Spółki za łączną cenę 20 000 zł. W konsekwencji Infovide-Matrix S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym IMX tow. z siedzibą na Ukrainie, na które utworzono 100% odpis aktualizujący. Spółka obecnie nie prowadzi działalności gospodarczej.
- **Inwestycja w udziały w Axial Sp. z o.o. (do 20 stycznia 2010 roku Centrum Innowacji Infovide-Matrix Sp. z o.o.) – 100%** udziałów oraz praw głosu – wartość inwestycji (kapitał podstawowy) 50 tys. zł. Spółka obecnie nie prowadzi działalności gospodarczej.

Na inwestycje w jednostkach stowarzyszonych składa się:

- **Inwestycja w udziały w Spółce one2tribe Sp. z o.o. – 45,66%** udziałów i praw głosu. Wartość księgowa inwestycji 1 931 tys. zł.
Infovide-Matrix S.A. posiada 2 504 udziały, co stanowi 45,66% w kapitale zakładowym i uprawnia do 45,66% głosów na Zgromadzeniu Wspólników.

Udzielone pożyczki

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.

Nie dokonano odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych.

16. JEDNOSTKI POWIĄZANE

Jednostki powiązane z Infovide-Matrix S.A. na dzień 31.12.2012

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

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

Spółka	Wartość udziałów akcji wg cen naby- cia	Wartość bilansowa	Kapitał własny	Kapitał podsta- wowy	Zysk / 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

17. ZAPASY**Nota 17 w tys. zł**

ZAPASY	stan na 31.12.2012 rok bieżący	stan na 31.12.2011 rok poprzedni
a) materiały	28	14
b) towary	2 787	573
Zapasy, razem	2 815	587

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

18. 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	82 197	116 320
Poniesione koszty realizacji umów usługowych	57 429	58 693
 Przychody zafakturowane	 76 740	 108 341
Kwoty należne od zamawiającego ujęte w należno- ściach i przychodach	11 232	14 730
Kwoty należne zamawiającym ujęte w zobowiązaniach zmniejszające przychody	5 775	6 751

19. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

Nota 19 w tys. zł

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	stan na 31.12.2012 rok bieżący	stan na 31.12.2011 rok poprzedni
a) od jednostek powiązanych	224	394
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	224	394
- do 12 miesięcy	224	394
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b) należności od pozostałych jednostek	56 189	72 785
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	44 128	56 167
- do 12 miesięcy	44 128	55 758
- powyżej 12 miesięcy	0	409
- z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych IT	11 232	14 730
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	239	1 385
- inne	590	503
Należności krótkoterminowe netto, razem	56 413	73 179
c) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	290	166
Należności krótkoterminowe brutto, razem	56 703	73 345

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	164	0
zwiększenia (z tytułu)	127	166
- ogłoszona upadłość	0	0
- utworzenie	127	166
zmniejszenia (z tytułu)	0	0
- spisano	0	0
- zapłacono/rozliczono	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	290	166

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

w tys. zł

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	stan na 31.12.2012 rok bieżący	stan na 31.12.2011 rok poprzedni
w walucie polskiej	44 520	56 356
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	122	371
jednostka/waluta EUR	30	84
tys. zł	122	371
Należności krótkoterminowe brutto, razem	44 642	56 727

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	25 030	29 779
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	7 878	16 575
powyżej 3 miesięcy	1 319	1 585
należności przeterminowane	10 415	8 788
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	44 642	56 727
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	290	166
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	44 352	56 561

w tys. zł

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE – Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE:	stan na 31.12.2012 rok bieżący	stan na 31.12.2011 rok poprzedni
do 1 miesiąca	6 442	4 818
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	3 499	230
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	131	154
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	56	11
powyżej 1 roku	287	3 575
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	10 415	8 788
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	290	166
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	10 125	8 622

20. 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
- licencje na oprogramowanie	275	317
- usługi wsparcia	2 047	171
- koszty przygotowania do nabycia Spółki	25	0
- koszty wstępne projektów	0	9
- koszty projektów inwestycyjnych	3	126
- koszty przygotowania szkoleń	7	22
- koszty opracowania strategii	100	232
- pozostałe koszty rozliczane w czasie	304	277
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	2 761	1 154

21. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Nota 21 w tys. zł

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	stan na 31.12.2012 rok bieżący	stan na 31.12.2011 rok poprzedni
---	---	---

w jednostkach zależnych	167	50
- udzielone pożyczki	167	50
w pozostałych jednostkach	0	0
- udziały lub akcje przeznaczone do obrotu	0	0
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	16 857	7 920
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 741	7 827
- lokaty krótkoterminowe	14 001	0
- depozyt – zabezpieczenie gwarancji	115	93
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	17 024	7 970

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	16 495	7 681
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	362	239
jednostka/waluta USD	9	3
w zł	29	12
jednostka/waluta EUR	82	52
w zł	333	227
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	16 857	7 920

Do lokowania nadwyżek finansowych Infovide-Matrix S.A. wykorzystywała następujące produkty depozytowe i lokacyjne:

- automatyczne i negocjowane złotowe i walutowe lokaty o/n
- negocjowane złotowe i walutowe lokaty terminowe

Środki o ograniczonej możliwości dysponowania stanowią środki zgromadzone na wyodrębnionym rachunku bankowym, które stan na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosiły 115 tys. zł.

22. KAPITAŁ PODSTAWOWY I KAPITAŁY ZAPASOWE

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

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

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu
Well.com Holding GmbH	4 568 155	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.

W 2012 roku Spółka otrzymała następujące zawiadomienia o zmianach w strukturze własności znacznych pakietów akcji Infovide-Matrix S.A.:

- W dniu 28 maja 2012 roku Spółka otrzymała zawiadomienie od Pana Jacka Królika – Członka Rady Nadzorczej, że wskutek zawarcia umowy wkładu na podwyższenie kapitału zakładowego Spółki Santiole Investments Limited siedzibą w Nikozji i wniesienia aportu w postaci akcji Infovide-Matrix S.A. zbył wszystkie akcje Spółki będące jego własnością, tj. 1 891 792 akcji o wartości nominalnej 0,10 PLN każda, stanowiące 15,98% kapitału zakładowego Spółki i uprawiające do tej samej ilości głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki (o czym Infovide-Matrix S.A. poinformowała e dni 29 maja 2012 roku raportem bieżącym nr 18/2012).
- W dniu 28 maja 2012 roku Spółka otrzymała zawiadomienie od Spółki Santiole Investmenst Limited z siedzibą w Nikozji, że wskutek zawarcia umowy wkładu na podwyższenie kapitału zakładowego Spółki Santiole Investments Limited siedzibą w Nikozji i wniesienia aportu w postaci akcji Infovide-Matrix S.A. przez Pana Jacka Królika – Członka Rady Nadzorczej Infovide-Matrix S.A. nabyła 1 891 792 akcji o wartości nominalnej 0,10 PLN każda, stanowiące 15,98% kapitału zakładowego Spółki i uprawiające do tej samej ilości głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki (o czym Infovide-Matrix S.A. poinformowała w dniu 29 maja 2012 roku raportem bieżącym nr 19/2012).

Kapitał zakładowy Infovide-Matrix S.A. na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosił 1 183 488,10 zł i dzielił się na 11 834 881 akcji o wartości 0,10 zł każda; wszystkie akcje są akcjami na okaziciela i nie posiadają uprzywilejowania, w tym:

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

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

Na kapitał zakładowy zgodnie z kodeksem spółek handlowych Spółka przeznacza co najmniej 8% zysku netto do momentu osiągnięcia 1/3 kapitału podstawowego. Z zysku za rok 2011 Spółka przeznaczyła na kapitał zapasowy kwotę 198 tys. zł. O przeznaczeniu kapitału zapasowego w kwocie stanowiącej nadwyżkę nad 1/3 wartości kapitału podstawowego decyduje Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Jedna trzecia wartości kapitału podstawowego może być przeznaczona tylko na pokrycie straty.

Za rok 2012 Zarząd Spółki zamierza rekomendować Walnemu Zgromadzeniu Infovide-Matrix S.A. pokrycie straty z przyszłych zysków.

23. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

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

Nota 23 w tys. zł

ZMIANA STANU REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	stan na 31.12.2012 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 (z tytułu)	0	0
d) rozwiązanie (z tytułu)	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 aktuarusza 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%

24. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI, LEASING

Nota 24 w tys. zł

KREDYTY I POŻYCZKI BANKOWE, LEASING, FAKTORING	stan na 31.12.2012 rok bieżący	stan na 31.12.2011 rok poprzedni
Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	469	1 121
Zobowiązania z tytułu faktoringu	0	0
Kredyty i pożyczki bankowe, leasing, faktoring, razem	469	1 121

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

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Termin spłaty	Kwota
Linia kredytowa wielozadaniowa	Deutsche Bank PBC S.A.	30.12.2013	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 wierzytelności 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.

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

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

- zobowiązanie krótkoterminowe 469 tys. zł

**Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego
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:	481	1 205
w ciągu 1 roku	481	593
od 2 do 5 roku	0	612
Minus: przyszłe opłaty finansowe	12	84
Zdyskontowana wartość bieżąca zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	469	1 121
Minus: Kwota należna z tytułu rozliczenia w ciągu 12 miesięcy (wykazywana jako zobowiązania krótkoterminowe)	469	530
Kwota wymaganej spłaty po 12 miesiącach	0	591

**Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego
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.

25. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA

Nota 25 w tys. zł

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	stan na 31.12.2012 rok bieżący	stan na 31.12.2011 rok poprzedni
wobec jednostek zależnych	80	371
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	80	371
- do 12 miesięcy	80	371
- powyżej 12 miesięcy	0	0
wobec pozostałych jednostek	25 303	21 935
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	25 303	21 935
- do 12 miesięcy	25 303	21 935
- powyżej 12 miesięcy	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	25 383	22 306

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	24 523	21 860
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	861	446
jednostka/waluta tys. EUR	199	63
w tys. zł	815	279
jednostka/waluta tys. USD	0	49
w tys. zł	0	167
jednostka/waluta tys. GBP	8	0
w tys. zł	39	0
jednostka/waluta tys. SGD	3	0
w tys. zł	7	0
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	25 383	22 306

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	63	79
Pozostałe zobowiązania publicznoprawne	5 399	7 448
Podatek VAT	4 212	6 164
Podatek dochodowy od osób fizycznych	258	342
Zakład Ubezpieczeń Społecznych	895	907
Pozostałe	34	35
Zobowiązania budżetowe, razem	5 462	7 527

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	10	2
Zobowiązania finansowe	0	49
Zobowiązania pozostałe, razem	436	477

26. PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE

Nota 28 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	1 682	1 851
Koszty realizacji projektów	8 986	8 482
Koszty bieżące pozostałe	94	148
Rozliczenia międzyokresowe bierne, razem	15 187	15 271

27. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS

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

Spółka w 2012 i 2011 roku skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu, ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów.

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

Nota 29 w tys. zł	stan na 31.12.2012 rok bieżący	stan na 31.12.2011 rok poprzedni
Środki pieniężne	455	218
Zobowiązania z tytułu ZFŚS	460	218
Pożyczki udzielone z ZFŚS	5	0
Saldo po skompensowaniu	0	0
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	489	541

28. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

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

Nota 30 w tys. zł

	stan na 31.12.2012 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

29. INFORMACJE DODATKOWE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

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

Nota 31 w tys. zł

Rodzaj zmiany	stan na 31.12.2012 rok bieżący	stan na 31.12.2011 rok poprzedni
Na zmianę stanu należności składają się	12 229	2 055
Zmiana stanu należności krótkoterminowych	8 731	7 939

Zmiana stanu należności z tytułu kontraktów długoterminowych	3 498	-5 884
Na zmianę stanu zobowiązań bez kredytów bankowych składają się	12	-22 619
Zmiana stanu zobowiązań długoterminowych	0	0
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	12	-22 619
Na zmianę stanu rozliczeń międzyokresowych składają się:	-1 690	1 612
Zmiana stanu krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych aktywa	-1 607	1 030
Zmiana stanu krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych pasywa	-83	582
Na zmianę stanu rezerw składają się:	121	36
Zmiana stanu rezerw na świadczenia emerytalne i podobne	121	36

30. INSTRUMENTY FINANSOWE

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Spółki, które wykazane zostały w sprawozdaniu finansowym według wartości innej niż wartość godziwa, w podziale na poszczególne kategorie aktywów i pasywów na dzień 31 grudnia 2012 roku:

	Kategoria zgodnie z MSR 39	Wartość godziwa	Wartość księgowa
Aktywa finansowe trwałe:			
Aktywa finansowe		0	0
Aktywa finansowe obrotowe:			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	Pożyczki udzielone i należności	44 942	44 942
Pożyczki udzielone	Pożyczki udzielone i należności	167	167
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Pożyczki udzielone i należności	16 857	16 857
Razem:		61 966	61 966
Zobowiązania finansowe długoterminowe:			0
Kredyty i pożyczki	Zobowiązania finansowe	0	0
Pozostałe zobowiązania	Zobowiązania finansowe	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe:			0
Kredyty i pożyczki	Zobowiązania finansowe	469	469
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Zobowiązania finansowe	25 819	25 819
Inne zobowiązania finansowe	Zobowiązania finansowe	0	0
Razem:		26 288	26 288

Wyróżnione kategorie zgodnie z MSR 39:

Pożyczki udzielone i należności – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu.

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

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

31. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ

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

w tys. zł	stan na 31.12.2012 rok bieżący	stan na 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 Kobiałką, 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.

32. SPRAWY SĄDOWE

W 2012 roku i do dnia opublikowania niniejszego sprawozdania Spółka nie brała udziału w żadnym postępowaniu sądowym.

33. ZNACZĄCE ZDARZENIA W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

Zmiany w Zarządzie i Radzie Nadzorczej Infovide-Matrix

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

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 Kobiółka,
- 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 %.

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 firmy, 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 S.A. 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.

34.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.

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

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

36. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

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

Sprzedaż i zakupy za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku oraz należności i zobowiązania na dzień 31 grudnia 2012 roku z podmiotami powiązanymi, przedstawiały się następująco:

w tys. zł

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Infovide-Matrix S.A.	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.

37. 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.

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

Umowa Inwestycyjna 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 1 299 tys. zł.

39. UDZIELONE POŻYCZKI OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM I NADZORUJĄCYM

Na dzień 31 grudnia 2012 roku nie istnieją żadne niespłacone pożyczki, udzielone gwarancje oraz poręczenia na rzecz Członków Zarządu, Rady Nadzorczej i członków ich rodzin.

40. WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA

Rok 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. STRUKTURA ZATRUDNIENIA

Zatrudnienie w Spółce na dzień 31 grudnia 2012 roku przedstawiało się następująco:

	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
Zarząd	2	4
Konsultanci biznesowi	162	186
Konsultanci techniczni i programiści	201	184
Sprzedaż i Marketing	34	38
Działy wsparcia*	57	66
Razem	456	478
- w tym Kadra Kierownicza	31	31

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

42. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM DOTYCZĄCYM INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

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

Spółka obecnie nie zawiera transakcji z udziałem instrumentów pochodnych.

Spółka w roku 2012 nie prowadziła spekulacyjnego obrotu instrumentami finansowymi.

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

Ryzyko stopy procentowej

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

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

- Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego 469 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	469	0

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

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

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

Ryzyko walutowe

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

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

Ryzyko kredytowe

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

Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe wynosi 184 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	44 352	34 227	6 442	3 499	131	51	2
Pozostałe należności	590	590	0	0	0	0	0

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

Ryzyko związane z płynnością

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

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

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

Analiza zobowiązań w przedziałach czasowych przedstawiona została poniżej:

01.01.2012 – 31.12.2012		Zobowiązania wymagalne w okresie				
Struktura wiekowa zobowiązań	Suma zobowiązań	do 30 dni	od 31 do 90 dni	od 91 do 180 dni	od 181 do 360 dni	powyżej 361
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	25 383	21 347	3 997	27	12	0
Kredyty i pożyczki, leasing	469	40	80	117	232	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	436	436	0	0	0	0
Razem	26 288	21 823	4 077	144	244	0

Ryzyko cenowe

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

Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe

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

W okresie 12 miesięcy 01.01–31.12.2013 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 Spółki przedstawia poniższa tabela:

Pozycja w sprawozdaniu finansowym	wartość pozycji w tys. PLN	Ryzyko stopy procentowej	Ryzyko walutowe			
			wpływ na wynik	wpływ na wynik	wpływ na wynik	wpływ na wynik
		-17,3% PLN	-4,6% EUR	3,1% USD	-6,2% GBP	0,0% SGD
Aktywa finansowe	167	-1				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w walucie polskiej	16 857	-120				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w EURO	82		-4			
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		-121	-5	0		
Podatek (19%)		-23	-1	0		
Wpływ na aktywa finansowe po opodatkowaniu		-98	-4	0		
Zobowiązania finansowe						

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania w EURO	199		-9			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania w USD	0			0		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania w GBP	39				-2	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania w SGD	7					0
Wpływ na zobowiązania finansowe przez opodatkowaniem		0	-9	0	-2	0
Podatek (19%)		0	-2	0	0	0
Wpływ na zobowiązania finansowe po opodatkowaniu		0	-7	0	-2	0
Razem zwiększenie (zmniejszenie)		-98	3	0	2	0

43.ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

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

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

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

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

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

ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	31.12.2012	31.12.2011
kapitał własny	189 898	193 478
minus: wartości niematerialne i wartość firmy	117 531	118 593
wartość netto rzeczowych aktywów netto	72 367	74 885
suma bilansowa	243 096	247 295
wskaźnik kapitału własnego	30%	30%
Zysk /strata z działalności operacyjnej	- 5 869	3 121
plus amortyzacja	2 431	3 466
EBITDA	- 3 438	6 587
kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	469	1 121
wskaźnik: kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania/EBITDA	-14%	17%

Zarząd Spółki Infovide-Matrix S.A.

Boris Stokalski-Dzierżykraj

Jarosław Plisz

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Warszawa, 14 marca 2013 roku