

INFOVIDE-MATRIX

FOCUS ON CUSTOMER VALUE

INFOVIDE-MATRIX SPÓŁKA AKCYJNA

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX ZA 2013 ROK

SPORZĄDZONE ZGODNIE Z
MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

WARSZAWA 17 MARCA 2014 ROKU



SPIS TREŚCI

I.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX ZA OKRES 12 MIESIĘCY – OD 1 STYCZNIA 2013 DO 31 GRUDNIA 2013	3
II.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2013 ROKU	5
III.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX ZA OKRES 12 MIESIĘCY OD 1 STYCZNIA 2013 DO 31 GRUDNIA 2013 ROKU	7
IV.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX ZA OKRES 12 MIESIĘCY OD 1 STYCZNIA 2013 DO 31 GRUDNIA 2013 ROKU	9
V.	INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX ZA OKRES 12 MIESIĘCY OD 1 STYCZNIA 2013 ROKU DO 31 GRUDNIA 2013 ROKU	11
1.	INFORMACJE OGÓLNE	11
2.	ZASADY RACHUNKOWOŚCI	14
3.	PRZYCHODY I KOSZTY	36
4.	SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	38
5.	PODATEK DOCHODOWY	39
6.	DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	43
7.	DYWIDENDY	43
8.	ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	43
9.	WARTOŚCI NIEMATERIALNE	44
10.	WARTOŚĆ FIRMY	45
11.	POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH	46
12.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	47
13.	PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE NA NIEFINANSOWE AKTYWA TRWAŁE W KOLEJNYM OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM	49
14.	UDZIAŁ WE WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH	49
15.	INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH	49
16.	ZAPASY	
17.	KONTRAKTY DŁUGOTERMINOWE	50
18.	NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	50
19.	ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE	52
20.	KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	52
21.	KAPITAŁ PODSTAWOWY I KAPITAŁY ZAPASOWE	53
22.	ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	54
23.	OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI, LEASING	55
24.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA	59
25.	PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE	61
26.	MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS	61
27.	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	62
28.	INFORMACJE DODATKOWE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	62
29.	INSTRUMENTY FINANSOWE	63
30.	WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ	63
31.	SPRAWY SĄDOWE	64
32.	ZNACZĄCE ZDARZENIA W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM	67
33.	ZDARZENIA DOTYCZĄCE LAT UBIEGŁYCH	68
34.	ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM MOGĄCE WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE	69
35.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	69
36.	UDZIELONE POŻYCZKI OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM I NADZORUJĄCYM	70
37.	STRUKTURA ZATRUDNIENIA	70
38.	TRANSAKCJE ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE ZE STRONAMI POWIĄZANYMI	70
39.	INFORMACJE O ZAWARTYCH UMOWACH NIEUWZGLĘDNIONYCH W BILANSIE W ZAKRESIE NIEZBĘDNYM DO OCENY ICH WPŁYWU NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ, FINANSOWĄ I WYNIK FINANSOWY JEDNOSTKI	71
40.	WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA W SPÓŁCE DOMINUJĄCEJ	71
41.	CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM	72
42.	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	75

**I. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW GRUPY
KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX
ZA OKRES 12 MIESIĘCY – OD 1 STYCZNIA 2013 DO 31 GRUDNIA 2013**

w tys. zł	12 miesięcy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku	12 miesięcy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku	Nota
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	180 476	196 896	
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	158 990	162 543	1,3
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	21 486	34 353	2,3
Koszt własny sprzedaży	146 386	152 874	
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	126 198	122 830	4
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	20 188	30 044	4
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	34 090	44 022	
Koszty sprzedaży i marketingu	18 341	21 156	4
Koszty ogólnego zarządu	17 411	17 568	4
Pozostałe przychody operacyjne	178	240	5
Pozostałe koszty operacyjne	424	744	6





Zysk/strata z działalności kontynuowanej	-1 908	4 794	
Przychody finansowe	792	545	7
Koszty finansowe	539	392	8
Zysk/strata brutto	-1 655	4 947	
Podatek dochodowy	821	1 482	9, 11
Zysk/strata netto	-2 476	3 465	
Pozostałe całkowite dochody netto	0	0	
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:	0	0	
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:	0	0	
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-1	-1	
Pozostałe całkowite dochody netto razem	0	0	
Suma całkowitych dochodów	-2 477	3 464	
Suma całkowitych dochodów przypadająca:			
akcjonariuszom jednostki dominującej	-2 549	3 073	
udziałom niedającym kontroli	72	391	
Zysk/strata z wyceny metodą praw własności	-245	27	
Zysk strata netto z działalności kontynuowanej	-2 721	3 492	
Przypisany:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-2 793	3 101	
Akcjonariuszom nie kontrolującym	72	391	
Zysk netto przypadający na akcję			
podstawowy z zysku netto	-0,22	0,26	12

II. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2013 ROKU

w tys. zł	stan na 31 grudnia 2013 roku	stan na 31 grudnia 2012 roku	Nota
AKTYWA			
Aktywa trwałe (długoterminowe)	153 213	151 731	
Rzeczowe aktywa trwałe	3 892	2 658	15
Wartość firmy	142 800	142 800	14
Wartości niematerialne	648	1 034	13
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	420	664	16
Inne aktywa finansowe	292	262	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 921	4 286	10
Pozostałe aktywa trwałe	240	27	
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	100 795	109 842	
Zapasy	3 583	3 667	17
Należności z tytułu dostaw i usług	58 115	58 549	19
Należności z wyceny kontraktów długoterminowych	27 060	14 166	18
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	19
Należności budżetowe	1 011	259	19
Pozostałe należności	1 414	1 767	19
Rozliczenia międzyokresowe	1 975	4 013	20
Inne aktywa finansowe	132	217	21
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	7 505	27 204	21
SUMA AKTYWÓW	254 008	261 573	

w tys. zł	stan na 31 grudnia 2013 roku	stan na 31 grudnia 2012 roku	Nota
PASYWA			
Kapitał własny ogółem	184 410	190 014	
- w tym kapitał jednostki dominującej	184 410	189 272	
- w tym kapitał akcjonariuszy nie kontrolujących	0	742	
Kapitał akcyjny	1 248	1 183	
Kapitał zapasowy (agio)	143 950	140 175	22
Kapitał zapasowy (zyski zatrzymane)	48 925	48 925	22
Kapitał z podwyższenia udziałów w sp. zależnej	- 14 067	- 8 159	
Kapitał z tytułu różnic kursowych	-57	-56	
Zysk (strata) z lat ubiegłych	7 204	4 103	
Zysk netto z bieżącego okresu	-2 793	3 101	
Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0	
Udziały niekontrolujące	0	742	
Zobowiązania długoterminowe	1 238	594	
Rezerwy długoterminowe	460	458	23
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	60	10
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki, leasing	778	76	24
Zobowiązania krótkoterminowe	68 360	70 965	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, leasing	7 276	738	24
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	32 382	36 308	25
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	5 818	6 033	18
Rozliczenia międzyokresowe bierne	14 391	18 663	29
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	287	741	26
Inne zobowiązania budżetowe	7 068	7 648	26
Pozostałe zobowiązania	290	565	27
Rezerwy	35	28	23
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	813	241	28
SUMA PASYWÓW	254 008	261 573	

III. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX ZA OKRES 12 MIESIĘCY OD 1 STYCZNIA 2013 DO 31 GRUDNIA 2013 ROKU

	12 miesięcy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku	12 miesięcy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) netto akcjonariuszy spółki dominującej	-2 793	3 101
II. Korekty razem	-18 938	5 507
1. Amortyzacja	2 120	2 577
2. (Zysk) strata netto udziałów w jednostkach stowarzyszonych	245	-27
3. (Zysk) strata netto z udziałów w jednostkach mniejszościowych	72	391
4. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-1	-2
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	676	53
6. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	14	-100
7. Zmiana stanu rezerw	9	122
8. Zmiana stanu zapasów	-726	-1 860
9. Zmiana stanu należności	-13 074	10 188
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-5 433	-4 857
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 914	-288
12. Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem,	665	1 482
13. Podatek dochodowy zapłacony	-1 970	-2 172
14. Zysk (strata) ze zbycia jednostek stowarzyszonych	0	0
15. Inne korekty	379	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-21 731	8 608
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	5 100	176
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	153	138
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-104	39
a) w jednostkach powiązanych	37	0
- zbycie aktywów finansowych	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek krótko- i długoterminowych	35	0
- odsetki	2	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	-141	39
- zbycie aktywów finansowych	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek krótko- i długoterminowych	0	0
- odsetki	-141	39
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	5 050	0
II. Wydatki	8 635	2 698

1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 072	1 462
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	2 564	786
a) w jednostkach powiązanych	2 564	786
- nabycie aktywów finansowych	2 564	786
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	5 000	450
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-3 535	-2 521
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	11 860	1 972
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
2. Kredyty i pożyczki	11 860	1 972
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	0
II. Wydatki	6 293	5 745
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	308	3 140
3. Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	5 224	1 972
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	640	527
8. Odsetki	109	106
9. Inne wydatki finansowe	12	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	5 567	-3 773
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-19 699	2 314
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-19 699	2 314
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	27 204	24 890
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	7 505	27 204
- o ograniczonej możliwości dysponowania	108	150

**IV. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE
WŁASNYM GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX
ZA OKRES 12 MIESIĘCY OD 1 STYCZNIA 2013 DO 31 GRUDNIA 2013 ROKU**

Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej											
	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy (agio)	Kapitał	Kapitał z podwyższenia udziałów w Sp. zależnej	Kapitał z tytułu różnic kursowych	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk netto z bieżącego okresu	Odpis z zysku netto	Razem	Udziały nie kontrolujące	Kapitał własny razem
Na dzień 1 stycznia 2013 roku	1 183	140 175	48 925	-8 159	-56	4 103	3 101	0	189 272	742	190 014
Podwyższenie kapitału zakładowego	65	3 775	0	0	0	0	0	0	3 840	0	3 840
Kapitał z różnic kursowych	0	0	0	0	-1	0	0	0	-1	0	-1
Podział wyniku finansowego – kapitał zapasowy	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Podział wyniku finansowego – dywidenda	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Podwyższenie udziałów w sp. zależnej	0	0	0	-5 908	0	0	0	0	-5 908	-742	-6 650
Umorzenie udziałów w sp. zależnej	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zysk (strata) roku poprzedniego	0	0	0	0	0	3 101	-3 101	0	0	0	0
Zysk (strata) roku bieżącego	0	0	0	0	0	0	-2 793	0	-2 793		-2 793
Odpis z zysku netto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Na dzień 31 grudnia 2013	1 248	143 950	48 925	-14 067	-57	7 204	-2 793	0	184 410	0	184 410

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

V. INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX ZA OKRES 12 MIESIĘCY OD 1 STYCZNIA 2013 ROKU DO 31 GRUDNIA 2013 ROKU

1. INFORMACJE OGÓLNE

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

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

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Infovide-Matrix jest:

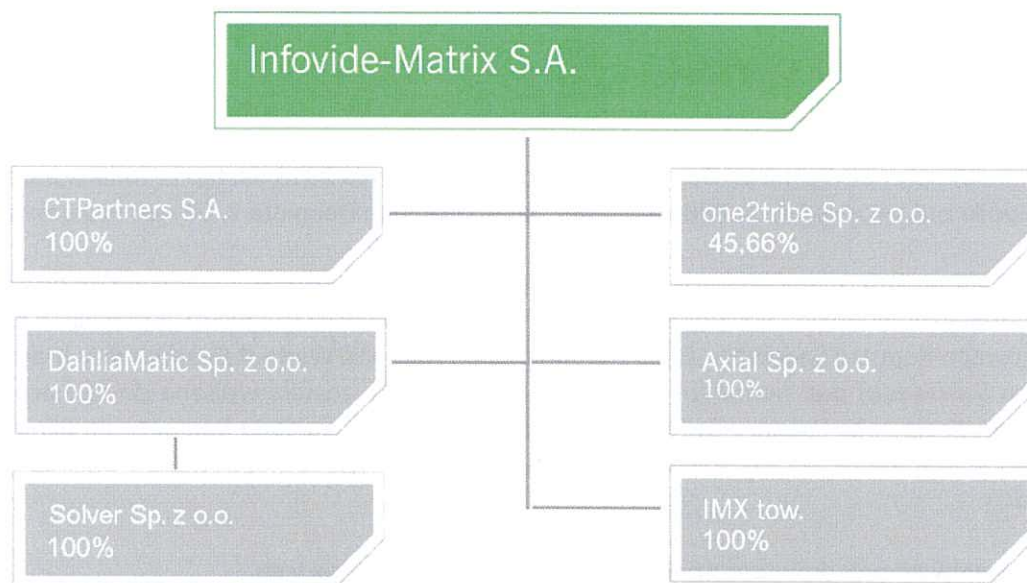
- **Infovide-Matrix S.A.** – działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki PKD 62.02.Z, działalność związana z oprogramowaniem PKD 62.01.Z, pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych PKD 62.09.Z; sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych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

Podmiot dominujący Infovide-Matrix S.A. nie wchodzi w skład grupy kapitałowej żadnego innego podmiotu, 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 36,61% w kapitale zakładowym Emitenta i uprawniających do 36,61% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.



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

Grupa Kapitałowa Infovide-Matrix

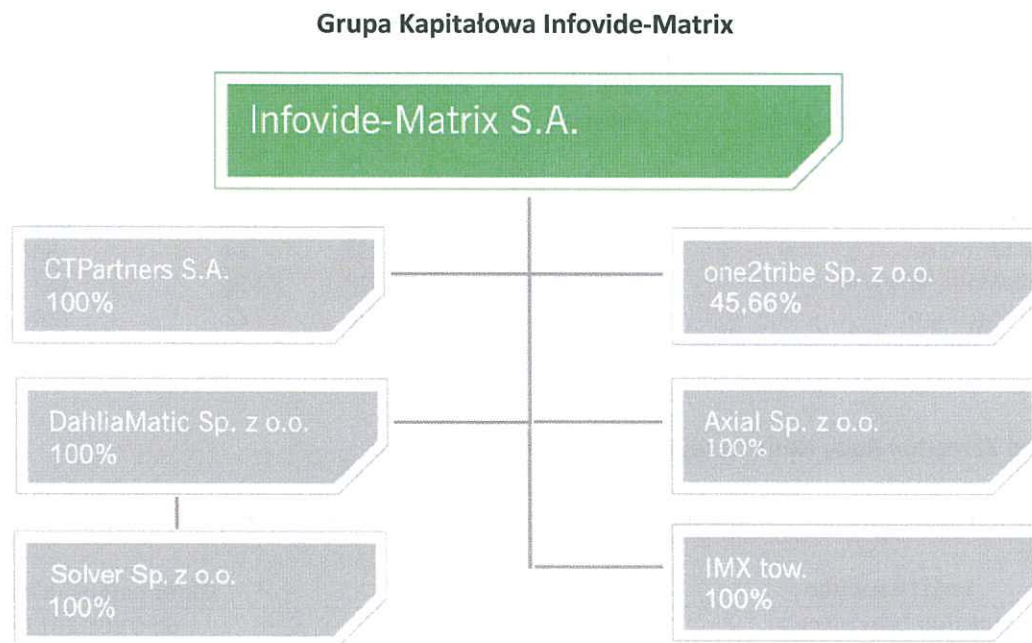


Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix na dzień 31 grudnia 2013 roku:

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

W 2013 r. zmianie uległ udział Infovide-Matrix S.A. w Spółce DahliaMatic Sp. z o.o., wzrósł do 100%. Spółka DahliaMatic Sp. z o.o. nabyła 100 % udziałów w Solver Sp. z o.o., co stanowi dla Infovide-Matrix 100 % udziału w kapitale i głosach.

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



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

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

z informatyką

W 2013 r. zmianie uległ udział Infovide-Matrix S.A. w Spółce DahliaMatic Sp. z o.o., wzrósł do 100%. Spółka DahliaMatic Sp. z o.o. nabyła 100 % udziałów w Solver Sp. z o.o., co stanowi dla Infovide-Matrix 100 % udziału w kapitale i głosach.

Dane finansowe jednostek powiązanych

Spółka	Wartość udziałów akcji wg cen nabycia	Wartość bilansowa	Kapitał własny	Kapitał podstawowy	Zysk / Strata roku bieżącego
one2tribe Sp. z o.o.	1 931	1 931	919	3 428	-536
IMX tow.	185	0	-309	199	4
CTPartners S.A.	13 405	13 405	2 412	616	1 492
Axial Sp. z o.o.	51	51	34	50	-2
DahliaMatic Sp. z o.o.	31 613	31 613	8 718	167	1 438
Solver Sp. z o.o.	426	426	-22	220	547

*dane ze sprawozdań finansowych jednostek powiązanych

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej oraz zmiany w ciągu roku

Na dzień sporządzenia sprawozdania skład Zarządu Spółki Dominującej przedstawiał się następująco:

Imię i nazwisko	Funkcja	Okres pełnienia funkcji
Boris Stokalski-Dzierzykraj	Prezes Zarządu	od 01.01.2012 r.
Jarosław Plisz	Wiceprezes Zarządu	od 01.01.2012 r.
Mariusz Nowak	Członek Zarządu	od 01.06.2013 r.
Michał Buda	Członek Zarządu	od 01.06.2013 r.

W 2013 roku i do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania zaistniały następujące zmiany w składzie i pełnionych funkcjach Zarządu Spółki:

- w dniu 15 maja 2013 roku Rada Nadzorcza powołała od dnia 1 czerwca 2013 roku: Pana Mariusza Nowaka oraz Pana Michała Budę na stanowiska Członków Zarządu.

Na dzień sporządzenia sprawozdania skład Rady Nadzorczej Spółki Dominującej przedstawiał się następująco:

Imię i nazwisko	Funkcja	Okres pełnienia funkcji
Marek Kobiółka	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 2013 roku i do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie było zmian w składzie i pełnionych funkcjach w Radzie Nadzorczej Spółki.

2. ZASADY RACHUNKOWOŚCI**Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

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

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku; dane porównywalne prezentowane są za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2012 roku.

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

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

Oświadczenie o zgodności

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

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Infovide S.A. (obecnie Infovide-Matrix S.A.) na mocy art. 45 ust. 1c Ustawy o Rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz.U.02 .76.694 z późn. zm.) w dniu 11 lipca 2006 roku podjęło decyzję, iż od dnia 1 stycznia 2006 roku sprawozdania finansowe sporządzane będą zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Nowe standardy rachunkowości i interpretacje KIMSSF

W ocenie Zarządu Spółki, poszczególne nowe standardy rachunkowości, właściwe dla okresów sprawozdawczych od 2013 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 2013 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) 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) **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** - Programy określonych świadczeń: składki pracownicze (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub po tej dacie),

Pomniejsze zmiany dotyczą zakresu zastosowania standardu do składek od pracowników lub osób trzecich płaconych na rzecz programów określonych świadczeń. Celem zmian jest uproszczenie rozliczania składek, które są niezależne od liczby przepracowanych lat pracy (np. składek pracowniczych obliczanych, jako stały procent wynagrodzenia).

(iii) **Zmiany do MSR 36 „Utrata wartości aktywów”** - Ujawnianie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 36 o niewielkim zakresie dotyczą ujawnienia informacji o wartości odzyskiwalnej aktywów, u których dokonano odpisu z tytułu utraty wartości oraz w sytuacji, kiedy wartość odzyskiwalna jest oparta na wartości godziwej pomniejszona o koszty zbycia. Przy opracowywaniu MSSF 13 „Określanie wartości godziwej”, RMSR postanowiła zmienić MSR 36 w taki sposób, aby wprowadzić wymóg ujawnienia informacji o wartości odzyskiwalnej aktywów, u których dokonano odpisu z tytułu utraty wartości. Aktualne zmiany wyjaśniają pierwotny zamiar RMSR, że zakres tych ujawnień jest ograniczony jedynie do wartości odzyskiwalnej aktywów, u których dokonano odpisu z tytułu utraty wartości oraz kiedy wartość odzyskiwalna jest oparta na wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

(iv) **Zmiany, do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”** - Nowacja instrumentów pochodnych i dalsze stosowanie rachunkowości zabezpieczeń (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie).

Zmiany o niewielkim zakresie dają możliwość dalszego stosowania rachunkowości zabezpieczeń w przypadku nowacji instrumentu pochodnego (wyznaczonego, jako instrument zabezpieczający) w taki sposób, że jego stroną staje się kontrahent centralny, pod warunkiem spełnienia określonych warunków.

(v) **Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty publiczne”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie).

KIMSF 21 to interpretacja MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”. MSR 37 określa kryteria rozpoznawania zobowiązania, jednym, z których jest wymóg posiadania obecnego obowiązku wynikający z przeszłych zdarzeń (tzw. zdarzenie obligujące). Interpretacja wyjaśnia, że zdarzeniem skutkującym powstaniem zobowiązania do uiszczenia opłaty publicznej jest działalność podlegająca opłacie publicznej określona w odpowiednich przepisach prawnych.

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

Według szacunków jednostki, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według IAS 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miało-

by 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) W maju 2011 roku został opublikowany „pakiet pięciu standardów” dotyczący konsolidacji, wspólnych ustaleń umownych oraz ujawnień na temat zaangażowania w inne jednostki (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2014 r.):

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 z 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 mogli 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.

(ii) Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” - kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych

Zmiany doprecyzowują zasady kompensowania i skupiają się na czterech głównych obszarach (a) wyjaśnienie, na czym polega „posiadanie możliwego do wyegzekwowania prawa do przeprowadzenia kompensaty”; (b) jednoczesne przeprowadzanie kompensat i rozliczeń; (c) kompensowanie zabezpieczeń; (d) jednostka rozliczeniowa na potrzeby kompensat.

Zmiany do MSR 32 obowiązują z dniem 1 stycznia 2014 r. Zarząd przewiduje, iż powyższe zmiany przyczynią się do zwiększenia zakresu ujawnień w odniesieniu do kompensowanych aktywów i zobowiązań finansowych.

Jednostka postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych standardów, zmian do standardów i interpretacji. Według szacunków jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy

Standardy zastosowane po raz pierwszy

(i) **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.

(ii) **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.

(iii) **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.

(iv) **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** - Programy określonych świadczeń: składki pracownicze (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub po tej dacie).

Pomniejsze zmiany dotyczą zakresu zastosowania standardu do składek od pracowników lub osób trzecich płaconych na rzecz programów określonych świadczeń. Celem zmian jest uproszczenie rozliczania składek, które są niezależne od liczby przepracowanych lat pracy (np. składek pracowniczych obliczanych, jako stały procent wynagrodzenia).

(v) **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 do rocznych 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) wpływu podatku dochodowego od dystrybucji instrumentów kapitałowych właścicielom, (vi) informacji segmentowych o łącznych aktywach i zobowiązaniach w śródrocznych sprawozdaniach finansowych.

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

(vi) **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – podatek odroczony: realizacja aktywów**

Grupa zastosowała zmiany do MSR 12 w bieżącym roku. Zgodnie z tym zmianami przyjmuje się, iż w celach pomiaru podatku odroczonego, wartości bilansowe nieruchomości inwestycyjnych wy-

cenianych w wartości godziwej zgodnie z MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” zostaną odzyskane w całości w drodze ich sprzedaży, chyba, że założenie te zostanie odrzucone.

(vii) Znowelizowany MSR 19 (2011) "Świadczenia pracownicze" - Poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia

Grupa zastosowała znowelizowany MSR 19 (2011) oraz wynikające z niej inne zmiany po raz pierwszy w bieżącym okresie sprawozdawczym.

MSR 19 (2011) zmienia sposób ujmowania programów określonych świadczeń oraz świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy. Najistotniejsza zmiana dotyczy ujmowania zmian zobowiązań z tytułu określonych świadczeń oraz aktywów programu. Zmiany wymagają ujmowania zmian zobowiązań z tytułu określonych świadczeń i wartości godziwej aktywów programu w momencie ich powstania. Zmiana ta tym samym eliminuje „metodę korytarzową” dopuszczalną przez poprzednią wersję MSR 19 i przyspiesza rozpoznawanie kosztów przeszłego zatrudnienia. Wszelkie zyski i straty aktuarialne ujmowane są natychmiastowo w pozostałych całkowitych dochodach w celu ujęcia aktywów lub zobowiązań emerytalnych netto w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej, aby odzwierciedlić pełną wartość deficytu lub nadwyżki programu. Ponadto, koszty odsetek i przewidywany zwrot z aktywów programu z poprzedniej wersji MSR 19 są w MSR 19 (2011) zastąpione „odsetkami netto”, który są obliczane poprzez zastosowanie stopy dyskontowej do aktywów lub zobowiązań z tytułu określonych świadczeń netto. Zmiany te miały wpływ na wartości ujęte w rachunku zysków i strat oraz pozostałych całkowitych dochodów w latach poprzednich. Ponadto, MSR 19 (2011) wprowadza pewne zmiany w prezentacji kosztów określonych świadczeń oraz wprowadza szersze ujawnienia.

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 2013 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 bezpośrednie związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do użytkowania.

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

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

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

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

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

Spółki Grupy Kapitałowej przyjęły następujące okresy ekonomicznej użyteczności środków trwałych:

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

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

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

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

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

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

Wartości niematerialne

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

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

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

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

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

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

Utrata wartości rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych

W przypadku wystąpienia przesłanek wskazujących na możliwość utraty wartości posiadanych składników rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych, przeprowadzany jest test na utratę wartości, a ustalone kwoty odpisów aktualizujących obniżają wartość bilansową 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 w drodze szczegółowej identyfikacji rzeczywistych cen tych składników aktywów, które dotyczą ściśle określonych przedsięwzięć, niezależnie od daty ich zakupu.

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

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

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

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

Rozliczenia międzyokresowe czynne

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

Do czynnych rozliczeń międzyokresowych zaliczane są:

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

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

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

Kapitał własny

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

Kapitał zapasowy tworzony jest:

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

Przeznaczenie kapitału zapasowego określa Statut.

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

Rezerwy

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

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

Rezerwy tworzone są między innymi na poniższe zobowiązania:

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

Rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe wyceniane są metodami aktuarialnymi.

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

Świadczenia pracownicze

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

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

Kredyty i pożyczki oprocentowane

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

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

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

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

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

Leasing finansowy

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

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

Używane na podstawie umów leasingu finansowego środki trwałe podlegają amortyzacji według zasad stosowanych do własnych składników majątku. Jeżeli brak jest pewności, że po zakończeniu umowy leasingu Spółki otrzymają prawo własności przedmiotu leasingu, aktywa są amortyzowane w okresie krótszym spośród okresu leasingu i okresu ekonomicznej użyteczności przedmiotu leasingu.

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

Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne

Zobowiązania

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

Na dzień powstania zobowiązania wycenia się według wartości nominalnej.

Na dzień bilansowy zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

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

dzień bilansowy zobowiązania wyceniane są według średniego kursu ustalonego dla tej waluty przez Narodowy Bank Polski.

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

Rozliczenia międzyokresowe bierne

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

Koszt urlopów pracowniczych

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

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów Spółki obejmują w szczególności:

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

Przychody i zyski

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

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

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

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

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

Przychody z wyceny kontraktów usługowych

Przychody z wykonania niezakończonych usług, wykonanej na dzień bilansowy w istotnym stopniu, ustala się na dzień bilansowy proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi, jeżeli stopień

ten, jak również przewidywane całkowite koszty wykonania usługi za cały czas jej realizacji, można ustalić w sposób wiarygodny.

Stopień zaawansowania usługi mierzy się:

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

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

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

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

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

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

Dotacje

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

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

Koszty i straty

Przez koszty i straty rozumie się uprawdopodobnione zmniejszenia w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapita-

tu własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofanie środków przez udziałowców lub właścicieli.

Podatek dochodowy

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

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

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

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

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

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

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

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

Wynik finansowy

Na wynik finansowy netto składają się:

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

Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów sporządza się w wersji kalkulacyjnej.

Transakcje w walucie obcej

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

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

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

	Waluta	Rok 2013	Rok 2012
Kurs na dzień bilansowy:	USD	3,0120	3,0996
	EUR	4,1472	4,0882
	GBP	4,9828	5,0119

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 2013 roku	od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku	od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku	od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku
I	Przychody ze sprzedaży	180 476	196 896	42 858	47 175
II	Zysk z działalności kontynuowanej	-1 908	4 794	-453	1 149
III	Zysk brutto	-1 655	4 947	-393	1 185
IV	Zysk netto	-2 793	3 101	-663	743
V	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-21 731	8 608	-5 135	2 062
VI	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 535	-2 521	-835	-604
VII	Środki pieniężne netto z działalności finansowej	5 567	-3 773	1 316	-904

VIII	Środki pieniężne netto	-19 699	2 314	-4 655	554
IX	Aktywa razem	254 008	261 573	61 248	63 982
X	Zobowiązania i rezerwy	69 598	71 559	16 782	17 504
XI	Kapitał własny	184 410	190 014	44 466	46 479
XII	Kapitał akcyjny	1 248	1 183	301	289
XIII	Liczba akcji	12 476 705	11 834 881	12 476 705	11 834 881

	Waluta	31.12.2013	31.12.2012
Kurs na dzień bilansowy	EUR	4,1472	4,0882
Kurs średni w roku	EUR	4,2318	4,1738
Najniższy kurs w roku	EUR	4,1429	4,0882
Najwyższy kurs w roku	EUR	4,4072	4,3889

Koszty finansowania zewnętrznego

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

Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

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

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

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

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

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

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

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

Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Profesjonalny osąd

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym. Oszacowania i osądy poddaje się regularnej weryfikacji. Wynikają one z dotychczasowych doświadczeń oraz innych czynni-



ków, w tym przewidywań co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się zasadne. Przyjęte szacunki i założenia odzwierciedlają najlepszą wiedzę Zarządu, niemniej jednak rzeczywiste wielkości mogą się różnić od przewidywanych.

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

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

Niepewność szacunków

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

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

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

2. Wysokość ustalonych odpisów aktualizujących należności

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

3. Świadczenia pracownicze

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

4. Okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych oraz wartości niematerialnych

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

Uznawanie i wycena instrumentów finansowych

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

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

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

Wszelkie pożyczki i należności spełniające definicję instrumentów finansowych powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie umowy środków pieniężnych, towarów lub usług, których nie przeznaczono do sprzedaży w krótkim terminie kwalifikuje się do kategorii pożyczek udzielonych i należności własnych. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych.

Do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży zalicza się wszelkie aktywa finansowe nie będące: pożyczkami udzielonymi i należnościami własnymi, aktywami finansowymi utrzymywanymi do upływu terminu zapadalności oraz aktywami finansowymi przeznaczonymi do obrotu. Do aktywów dostępnych do sprzedaży zalicza się w szczególności udziały w innych podmiotach nie będących podmiotami podporządkowanymi, które nie są przeznaczone do sprzedaży w krótkim terminie.

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

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

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

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

Pochodne instrumenty finansowe i instrumenty zabezpieczające

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



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

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

Opis metod i zasad obejmowania jednostek powiązanych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

CTPartners S.A. – jednostka zależna w 100% objęta została konsolidacją metodą pełną za okres 1.01.2013 do 31.12.2013 roku.

DahliaMatic Sp. z o.o. – jednostka zależna w 100% objęta została konsolidacją metodą pełną za okres 1.01.2013 do 31.12.2013.

Axial Sp. z o.o. – jednostka zależna w 100% objęta została konsolidacją metodą pełną za okres 1.01.2013 do 31.12.2013.

IMX tow. – jednostka zależna w 100% objęta została konsolidacją metodą pełną za okres 1.01.2013 do 31.12.2013.

Solver Sp. z o.o. – jednostka zależna w 100% objęta została konsolidacją metodą pełną za okres 1.01.2013 do 31.12.2013.

one2tribe Sp. z o.o. – jednostka stowarzyszona w 45,66% wyceniona metodą praw własności na dzień 31.12.2013.

Jednostki zależne

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

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

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

Wyłączenie wzajemnych transakcji

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

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

Metody konsolidacji kapitałów

Kapitałem podstawowym Grupy Kapitałowej jest kapitał podstawowy jednostki dominującej.

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

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

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

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

Wycena metodą praw własności

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

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

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

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

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

3. PRZYCHODY I KOSZTY

Nota 1 w tys. zł

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA – RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.2013 31.12.2013 rok bieżący	01.01.2012 31.12.2012 rok poprzedni
Telekomunikacja, media	30 735	40 170
Bankowość, finanse	36 374	32 414
Administracja Publiczna	18 408	19 427
Przemysł, energetyka	27 992	30 270
Szkolenia	9 129	8 465
Wsparcie technologiczne i pozostałe usługi technologiczne	26 627	26 429
Inne	9 725	5 368
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	158 990	162 543

Nota 2 w tys. zł

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA – RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.2013 31.12.2013 rok bieżący	01.01.2012 31.12.2012 rok poprzedni
Oprogramowanie obce	20 610	33 941
Sprzęt komputerowy	792	281
Publikacje	84	131
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	21 486	34 353

Nota 3 w tys. zł

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	01.01.2013 31.12.2013 rok bieżący	01.01.2012 31.12.2012 rok poprzedni
a) kraj	178 980	193 935
b) eksport	1 496	2 961
Białoruś	534	532
Niemcy	27	21
Cypr	232	1 683
Słowacja	133	503
Ukraina	0	43
Pozostałe	570	179
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	180 476	196 896

Nota 4 w tys. zł

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01.2013 31.12.2013 rok bieżący	01.01.2012 31.12.2012 rok poprzedni
Zużycie materiałów i energii	2 718	2 090
Usługi obce	90 361	92 790
Wynagrodzenia	53 205	51 801
Świadczenia na rzecz pracowników	10 605	10 088
Amortyzacja	2 119	2 577

Podatki i opłaty	494	361
Podróże służbowe	2 031	1 523
Pozostałe	417	319
Razem	161 950	161 549
Zmiana stanu produktów	0	5
Koszty sprzedaży	18 341	21 156
Koszty ogólnego zarządu	17 411	17 568
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	126 198	122 830
Razem	161 950	161 554
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	20 188	30 044

Nota 5 w tys. zł

	01.01.2013 31.12.2013 rok bieżący	01.01.2012 31.12.2012 rok poprzedni
POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE		
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	97	119
Pozostałe, w tym:	81	121
- spisane zobowiązania	4	2
- wynagrodzenie płatnika składek	11	25
- odszkodowania i niewykorzystane składki	16	2
- nadpłaty ZUS za pracowników	30	25
- pozostałe	20	67
Pozostałe przychody operacyjne, razem	178	240

Nota 6 w tys. zł

	01.01.2013 31.12.2013 rok bieżący	01.01.2012 31.12.2012 rok poprzedni
POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE		
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	3	0
Odpis aktualizujący należności	110	160
Rezerwa na świadczenia pracownicze	10	121
Pozostałe, w tym:	301	463
- darowizny	120	170
- spisanie należności	31	12
- likwidacja środków trwałych	54	28
- pozostałe	96	253
Pozostałe koszty operacyjne, razem	424	744

Nota 7 w tys. zł

	01.01.2013 31.12.2013 rok bieżący	01.01.2012 31.12.2012 rok poprzedni
PRZYCHODY FINANSOWE		
Zysk ze zbycia aktywów finansowych	0	0
Dywidendy i udziały w zyskach	0	0
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	365	497
- przychody z tytułu odsetek od pożyczek	1	4
- przychody z tytułu odsetek od lokat i konta bieżącego	347	408
- przychody z tytułu odsetek od zabezp. należytego wyk. umowy	17	85
- przychody z tytułu odsetek handlowych	0	0
Różnice kursowe	0	0

Pozostałe przychody finansowe	427	48
Przychody finansowe, razem	792	545

Nota 8 w tys. zł

KOSZTY FINANSOWE	01.01.2013 31.12.2013 rok bieżący	01.01.2012 31.12.2012 rok poprzedni
Strata ze zbycia aktywów finansowych	0	0
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0
Odsetki zapłacone, w tym:	405	234
- odsetki od kredytów i pożyczek	150	111
- koszty odsetek od leasingów	64	77
- odsetki i prowizje bieżące	186	36
- odsetki budżetowe i wobec kontrahentów	5	10
Różnice kursowe	109	140
Pozostałe koszty finansowe	25	18
Koszty finansowe, razem	539	392

4. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

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

Grupa jedynie identyfikuje sektory dla których realizuje usługi.

Sektor		01.01.2013 31.12.2013 rok bieżący	01.01.2012 31.12.2012 rok poprzedni
Sektor telekomunikacja, media	Przychody netto ze sprzedaży produktów	30 735	40 170
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	19 344	30 795
	Wynik sektora	11 391	9 375
	%	37%	23%
Sektor bankowość i finanse	Przychody netto ze sprzedaży produktów	36 374	32 414
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	24 699	23 858
	Wynik sektora	11 674	8 556
	%	32%	26%
Administracja publiczna, SLT	Przychody netto ze sprzedaży produktów	18 407	19 427
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	13 430	11 767
	Wynik sektora	4 978	7 660
	%	27%	39%
Sektor przemysł i energetyka	Przychody netto ze sprzedaży produktów	27 992	30 270
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	30 752	23 131
	Wynik sektora	-2 760	7 139
	%	-10%	24%
Szkolenia	Przychody netto ze sprzedaży produktów	9 129	8 465
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	4 453	4 523
	Wynik sektora	4 676	3 942
	%	51%	47%

Wsparcie technologiczne i pozostałe usługi technologiczne	Przychody netto ze sprzedaży produktów	26 627	26 627
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	25 375	25 375
	Wynik sektora	1 251	1 251
	%	5%	6%
Pozostałe	Przychody netto ze sprzedaży produktów	9 727	9 711
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	8 145	8 145
	Wynik sektora	1 566	1 582
	%	16%	16%
Razem		158 990	
	Przychody netto ze sprzedaży produktów		158 974
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	126 198	126 198
	Wynik	32 791	49 063
	%	21%	30%

5. PODATEK DOCHODOWY

W okresie od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 dochód Spółek Grupy obciążony został podatkiem dochodowym od osób prawnych w wysokości 19%.

Nota 9 w tys. zł

	01.01.2013 31.12.2013 rok bieżący	01.01.2012 31.12.2012 rok poprzedni
Bieżący podatek dochodowy	1 517	2330
Odroczony podatek dochodowy odniesiony na wynik	-696	-848
Podatek dochodowy wykazany w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów	821	1 482

Nota 10 w tys. zł

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODRO- CZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO		stan na 01.01.2013	Zwiększenia	Zmniejszenia	stan na 31.12.2013
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego		5 953	11 599	8 284	9 268
rzeczowe aktywa trwałe	Podstawa	98	0	16	82
	Podatek	19	0	3	16
należności z tyt. dostaw i usług	Podstawa	0	0	0	0
	Podatek	0	0	0	0
rozliczenia między okresowe czynne	Podstawa	10 339	32 372	11 622	31 089
	Podatek	1 963	6 151	2 209	5 905
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Podstawa	137	1 045	951	231
	Podatek	26	198	180	44
zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	Podstawa	1 149	288	662	775
	Podatek	220	55	126	149

zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	Podstawa	673	10 618	9 735	1 556
	Podatek	128	2 017	1 850	295
inne zobowiązania budżetowe	Podstawa	3	74	10	67
	Podatek	0	15	2	13
pozostałe zobowiązania	Podstawa	86	471	121	436
	Podatek	17	88	23	82
rozliczenia między okresowe bierne	Podstawa	18 355	15 781	20 198	13 938
	Podatek	3 488	2 999	3 838	2 649
Rezerwy	Podstawa	484	10	0	494
	Podatek	92	2	0	94
Odpis aktualizujący	Podstawa	0	690	280	410
	Podatek	0	74	53	21

w tys. zł

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODRO- CZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO		stan na 01.01.2012	Zwiększenia	Zmniejszenia	stan na 31.12.2012
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego		5 266	5 666	4 979	5 953
rzeczowe aktywa trwałe	Podstawa	132	0	34	98
	Podatek	25	0	7	18
należności z tyt. dostaw i usług	Podstawa	111	0	111	0
	Podatek	21	0	21	0
rozliczenia między okresowe czynne	Podstawa	9 218	9 953	8 832	10 339
	Podatek	1 750	1 891	1 678	1 963
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Podstawa	514	135	512	137
	Podatek	96	26	96	26
zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	Podstawa	986	488	325	1 149
	Podatek	189	92	61	220
zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	Podstawa	0	673	0	673
	Podatek	0	128	0	128
inne zobowiązania budżetowe	Podstawa	17	3	17	3
	Podatek	3	1	3	0
pozostałe zobowiązania	Podstawa	48	122	84	86
	Podatek	10	23	16	17
rozliczenia między okresowe bierne	Podstawa	16 325	18 331	16 301	18 355
	Podatek	3 103	3 482	3 097	3 488
rezerwy	Podstawa	363	121	0	484
	Podatek	69	23	0	92

w tys. zł

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODRO- CZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO		stan na 01.01.2013	Zwiększenia	Zmniejszenia	stan na 31.12.2013
Stan rezerwy z tytułu odroczo- nego podatku dochodowego		1 727	6 753	4 133	4 347
rzeczowe aktywa trwałe	Podstawa	30	122	66	86
	Podatek	5	23	11	17
należności z wyceny kontraktów długoterminowych	Podstawa	9 048	36 131	20 980	24 199
	Podatek	1 720	6 717	4 122	4 315
inwestycje krótkoterminowe	Podstawa	12	39	0	51
	Podatek	2	7	0	9
należności pozostałe	Podstawa	0	22	0	22
	Podatek	0	4	0	4
odsetki nie otrzymane	Podstawa	0	10	0	10
	Podatek	0	2	0	2

w tys. zł

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

w tys. zł

AKTYWO Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHO- DOWEGO	stan na 31.12.2013 rok bieżący	stan na 31.12.2012 rok poprzedni
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	4 347	1 727
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	9 268	5 953
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	4 921	4 286
Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego		60

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

Spółki Grupy kapitałowej tworzyły aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu powstałych lub rozliczanych strat z lat poprzednich, gdyż uważają że rozliczenie tych strat w przyszłości jest możliwe.

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

Nota 11 w tys. zł

	01.01.2013 31.12.2013 rok bieżący	01.01.2012 31.12.2012 rok poprzedni
PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY		
Zysk (strata) brutto	-1 655	4 947
Suma korekt konsolidacyjnych	6 246	4 282
Zysk (strata) brutto IMX	-4	-30
Zysk (strata) brutto Axial Sp. z o.o.	2	1
Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	1 220	3 101
- przychody stanowiące przychody podatkowe	32 272	29 653
- przychody z faktur następnego roku	989	1 381
- przychody z rozliczenia projektów długoterminowych	30 663	28 261
- odsetki od niewypłaconej dywidendy	582	0
- odsetki zrealizowane	38	11
- przychody nie stanowiące przychodów podatkowych	-52 412	-32 472
- przychody z rozliczenia projektów długoterminowych	-44 360	-26 370
- przychody opodatkowane w poprzednim roku	-1 409	-1 498
- dywidenda	-6 571	-4 538
- pozostałe	-72	-66
- koszty stanowiące koszty uzyskania przychodów	-30 267	-25 239
- koszty projektów – nadwyżka kosztów projektów nad przychodami podatkowymi	-5 280	-8 691
- zapłacone składki ZUS	-4	-17
- rezerwy na koszty projektów i koszty wynagrodzeń	-24 871	-16 450
- koszty leasingu operacyjnego jako finansowego	-73	-68
- pozostałe	-39	-13
- koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	51 716	31 159
- nadwyżka kosztów projektów nad przychodami podatkowymi	28 926	10 074
- rezerwa na wynagrodzenia, urlopy i inne	4 307	6 547
- rezerwa na koszty realizacji projektów	16 349	12 005
- reprezentacja	612	648
- opieka zdrowotna	349	366
- PFRON	423	449
- niezapłacone składki ZUS	69	7
- VAT nkup	4	0
- odpis aktualizujący należności i aktywów finansowych	110	160
- darowizny	120	170
- amortyzacja	68	76
- składki na rzecz organizacji	25	28
- spisane należności	22	12
- dopłata do kapitału	300	220
- odsetki budżetowe	5	0
- niezapłacone faktury 30 dni	510	0

- wartość netto zlikwidowanych i darowanychST	143	0
- pozostałe	572	397
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	8 316	12 301
Obniżenie podstawy opodatkowania	336	37
Podatek dochodowy według stawki 19%	1 517	2 330
Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku		
Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	1 517	2 330
- wykazany w rachunku zysków i strat	1 517	2 330
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny		0
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy		0

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych różnicujących zysk (stratę) podatkową od zysku (straty) bilansowego netto o koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów oraz przychody nie stanowiące przychodów podatkowych w podziale na różnice stałe (nigdy w przyszłości nie będą stanowiły kosztu uzyskania przychodu) oraz różnice przejściowe. W roku 2013 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:

	01.01.2013 31.12.2013 rok bieżący	01.01.2012 31.12.2012 rok poprzedni
Wynik brutto przed opodatkowaniem	-1 655	4 947
Efektywna stawka podatkowa	-50%	31%
Podatek według efektywnej stawki	821	1 482
Podatek według ustawowej 19% stawki	-314	940
Efekt podatkowy kosztów nie będących kosztami według przepisów podatkowych – stałe różnice	476	486
Efekt podatkowy przychodów nie będących przychodami według przepisów podatkowych – stałe różnice	-109	0
Rozwiązanie aktywa w związku z wystąpieniem trwałej różnicy w podatku	550	56
Podatek z sumy korekt konsolidacyjnych	1 185	0

6. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Grupa kapitałowa w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku nie zaniechała żadnego z rodzaju prowadzonej działalności.

7. DYWIDENDY

W Spółce nie deklarowano i nie wypłacono dywidendy za 2012 rok.

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 2013 do 31 grudnia 2013 – 12 476 705 szt.

Nota 12 w tys. zł

	01.01.2013 31.12.2013 rok bieżący	01.01.2012 31.12.2012 rok poprzedni
Zysk netto	-2 793	3 101
Zysk netto przypadający na akcję podstawowy z zysku netto w zł	-0,22	0,26

Kapitał zakładowy Infovide-Matrix S.A. wynosi na dzień opublikowania niniejszego raportu 1 247 670,50 zł i dzieli się na 12 476 705 akcji o wartości 0,10 zł każda, wszystkie akcje są akcjami na okaziciela i nie posiadają uprzywilejowania.

9. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Nota 13 w tys. zł

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	stan na 31.12.2013 rok bieżący	stan na 31.12.2012 rok poprzedni
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	343	714
b) koszty niezakończonych prac rozwojowych	0	0
c) nabyte koncesje, patenty	0	0
d) inne wartości niematerialne m.in. oprogramowanie	305	320
e) zaliczki na wartości niematerialne	0	0
Wartości niematerialne razem	648	1 034

w tys. zł

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁAŚNOŚCIOWA)	stan na 31.12.2013 rok bieżący	stan na 31.12.2012 rok poprzedni
a) własne	648	1 034
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0	0
Wartości niematerialne razem	648	1 034

Zmiany w stanie wartości niematerialnych od 1.01.2013 roku do 31.12.2013 roku

w tys. zł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koszty nie zakończonych prac rozwojowych	Inne	Razem
Wartość brutto				
Stan na 1 stycznia 2013	4 828	0	5 454	10 282
Zwiększenia	0	0	181	181
Zakup	0	0	151	151
Zmniejszenia	0	0	-10	-10

Likwidacja	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2013	4 828	0	5 645	10 473
Umorzenie				
Stan na 1 stycznia 2013	4 114	0	5 134	9 248
Zwiększenia	372	0	205	577
amortyzacja za okres	372	0	205	577
Zmniejszenia	0	0	0	0
Likwidacja	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2013	4 486	0	5 339	9 825
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2013	714	0	320	1 034
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2013	342	0	306	648

Zmiany w stanie wartości niematerialnych od 1.01.2012 roku do 31.12.2012 roku

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

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

10. WARTOŚĆ FIRMY

Na dzień 31 grudnia 2013 roku w wartości firmy ujęte jest rozliczenie nabycia spółki Matrix.pl S.A. na dzień 30 października 2006 roku, CTPartners na dzień 5 lutego 2008 roku, DahliaMatic Sp. z o.o. na dzień 15 września 2008 roku oraz Solver Sp. z o.o. na dzień 15 listopada 2012 roku. W roku 2008 nastąpiło prowizoryczne rozliczenie wartości firmy dla DahliaMatic Sp. z o.o. w roku 2009

dokonano całkowitego rozliczenia połączenia zgodnie z MSSF 3, nie powstała różnica w wartości firmy.

Nota 14 w tys. zł

	Rok 2013	Rok 2012
Wartość firmy na dzień 1 stycznia	142 800	141 295
w tym:		
- wartość firmy Matrix.pl S.A. z połączenia	116 311	116 311
- wartość firmy CTPartners S.A.	3 082	3 082
- wartość firmy DahliaMatic Sp. z o.o.	21 902	21 902
- wartość firmy Solver Sp. z o.o.	1 505	0
Zwiększenia	0	1 505
- wartość firmy Solver Sp. z o.o.	0	1 505
Razem wartość firmy na dzień 31 grudnia	142 800	142 800

Poszczególne elementy wartości firmy na dzień 31.12.2013 roku zostały poddane corocznemu testowi na utratę wartości.

Po połączeniu spółek Infovide-Matrix S.A. i Matrix.pl S.A. wg stanu ksiąg na dzień 31 marca 2007 roku powstała wartość firmy w kwocie 116 539 tys. zł. Od tego czasu następowały wewnętrzne procesy organizacyjne, w wyniku których doszło do pełnej integracji operacyjnej obu spółek, z tego względu nie jest możliwe zidentyfikowanie, które strumienie gotówki są realizowane przez część pochodzącą z Matrix.pl S.A., dlatego też Zarząd Spółki na dzień 31 grudnia 2013 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	2014	2015	2016	2017	Residual Value
WACC	9,03%	9,01%	8,98%	9,05%	9,05%
FCFF skorygowany zgodnie z MSR 36	9 889	12 927	18 125	24 677	23 467
DF – (czynnik dyskontujący)	0,92	0,84	0,77	0,71	7,82

W 2013 roku nie wystąpiły żadne zdarzenia wpływające niekorzystnie na wycenę wartości firmy. Pozostałe firmy CTPartners S.A., DahliaMatic Sp. z o.o. i Solver Sp. z o.o. zostały poddane testom analogicznymi metodami przy analogicznych założeniach.

11. POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

W 2013 roku nie nastąpiło prawne połączenie Infovide-Matrix S.A. z inną spółką.

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

12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Nota 15 w tys. zł

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	stan na 31.12.2013 rok bieżący	stan na 31.12.2012 rok poprzedni
a) środki trwałe, w tym:	3 892	2 101
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0	0
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	62	9
- urządzenia techniczne i maszyny	2 533	1 385
- środki transportu	895	574
- inne środki trwałe	402	133
b) środki trwałe w budowie	0	329
c) zaliczki na środki trwałe	0	228
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	3 892	2 658

w tys. zł

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁAŚNOŚCIOWA)	stan na 31.12.2013 rok bieżący	stan na 31.12.2012 rok poprzedni
a) własne	2 780	1 487
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	1 111	614
- umowy leasingu	1 111	614
Środki trwałe bilansowe razem	3 892	2 101

Zmiany w stanie środków trwałych od 1.01.2013 roku do 31.12.2013 roku

	budynki, lokale i obiekty in- żynierii lą- dowej i wodnej	urządze- nia tech- niczne i maszyny	środki trans- portu	inne środki trwa- łe	Środki trwałe, razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 223	8 981	1 359	1 287	12 850
zwiększenia (z tytułu)	65	3 557	635	422	4 679
- zakup	29	1 378	635	376	2 418
- wykup	0	1 163	0	0	1 163
<i>w tym z leasingu</i>	0	1 003	243	0	1 246
przemieszczenia	36	1 016	0	46	1 098
zmniejszenia (z tytułu)	1 181	2 516	593	719	5 010
- sprzedaż	0	160	270	0	431
- wykup	24	1 196	0	0	1 219
- kradzież	0	0	0	0	0
- likwidacja	1 158	1 160	323	719	3 360
wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	106	10 022	1 402	989	12 519

skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	1 214	7 595	786	1 154	10 749
Zmiana umorzenia w okresie, w tym:	-1 170	-106	-279	-567	-2 122
- amortyzacja za okres	6	1 243	191	104	1 542
- zwiększenie wykup z leasingu	0	1 115	0	0	1 115
- zmniejszenie umorzenia z tyt. sprzedaży	0	161	247	0	406
- zmniejszenie wykup z leasingu	0	1 115	0	0	1 115
- kradzież	0	0	0	0	0
- likwidacja	1 176	1 189	223	670	3 258
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	44	7 489	507	587	8 627
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	62	2 533	895	402	3 892
w tym z tytułu leasingu	0	894	315	0	1 209

Zmiany w stanie środków trwałych od 1.01.2012 roku do 31.12.2012 roku

	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 199	9 263	2 055	1 249	13 766
zwiększenia (z tytułu)	24	692	469	69	1 254
- zakup	0	395	318	19	732
<i>w tym z leasingu</i>	0	116	151	22	289
- wykup	0	0	151	0	151
- włączenie do konsolidacji Spółki Solver	24	181	0	28	233
zmniejszenia (z tytułu)	0	974	1 165	31	2 170
- sprzedaż	0	817	593	9	1 419
- wykup	0	116	0	22	138
- kradzież	0	0	0	0	0
- likwidacja	0	41	572	0	613
- zmniejszenie różnice kursowe	0	0	0	0	0
wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 223	8 981	1 359	1 287	12 850
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	1 088	7 286	1 668	1 033	11 075
Zmiana umorzenia w okresie, w tym:	126	309	-882	121	-326
- amortyzacja za okres	109	1 008	142	101	1 360
- zwiększenie wykup z leasingu	0	115	0	21	136
- włączenie do konsolidacji Spółki Solver	17	153	0	28	198

- zmniejszenie umorzenia z tyt. sprzedaży	0	813	593	8	1 414
- zmniejszenie wykup z leasingu	0	115	0	21	136
- likwidacja	0	39	431	0	470
- zmniejszenie różnice kursowe	0	0	0	0	0
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	1 214	7 595	786	1 154	10 749
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0
- zwiększenie	0	0	0	0	0
- zmniejszenie	0	0	0	0	0
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	9	1 386	573	133	2 101
w tym z tytułu leasingu	0	343	271	0	614

Środki trwałe nie były przedmiotem zabezpieczeń.

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

Spółka Dominująca planuje w 2014 roku następujące nakłady na niefinansowe aktywa trwałe:

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

14. UDZIAŁ WE WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH

Spółki Grupy Kapitałowej w okresie od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku nie brały udziału we wspólnych przedsięwzięciach.

15. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH I STOWARZYSZONYCH

Nota 16 w tys. zł

DANE O INWESTYCJACH W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH	one2tribe Sp. z o.o.
Posiadany udział w kapitale na 31 grudnia 2013 roku	45,66%
Posiadany udział w kapitale na 31 grudnia 2012 roku	45,66%
 Aktywa na dzień 31 grudnia 2013 roku	 3 871
Aktywa na dzień 31 grudnia 2012 roku	6 282
 Zobowiązania na dzień 31 grudnia 2013 roku	 2 519
Zobowiązania na dzień 31 grudnia 2012 roku	2 880
 Przychody za okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2013 roku	 4 865
Przychody za okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 roku	3 629

Zysk (strata) za okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2013 roku	-536
Zysk (strata) za okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 roku	60

16. ZAPASY

Nota 17 w tys. zł

ZAPASY	stan na 31.12.2013 rok bieżący	stan na 31.12.2012 rok poprzedni
Materiały	58	76
Towary	3 525	3 591
Zapasy, razem	3 583	3 667

Zapasy nie stanowiły zabezpieczenia kredytów lub pożyczek zarówno w roku 2013 jak i w 2012. Nie dokonano odpisów aktualizujących zapasy.

17. KONTRAKTY DŁUGOTERMINOWE

Nota 18 w tys. zł

Wycena niezakończonych zleceń usługowych	stan na 31.12.2013 rok bieżący	stan na 31.12.2012 rok poprzedni
Zlecenia usługowe niezakończone		
Kwoty przychodów z tytułu realizacji umów usługowych	83 486	88 643
Poniesione koszty realizacji umów usługowych	67 844	61 175
 Przychody zafakturowane	 62 244	 80 510
Kwoty należne od zamawiającego ujęte w należnościach i przychodach	27 060	14 166
Kwoty należne zamawiającym ujęte w zobowiązaniach zmniejszające przychody	5 818	6 033

18. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

Nota 19 w tys. zł

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	stan na 31.12.2013 rok bieżący	stan na 31.12.2012 rok poprzedni
od jednostek powiązanych	172	110
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	172	110
- do 12 miesięcy	172	110
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- inne	0	0
- dochodzone na drodze sądowej	0	0
należności od pozostałych jednostek	87 428	74 631
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	57 906	58 439
- do 12 miesięcy	57 906	58 439
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych IT	27 060	14 166

- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 011	259
- inne	1 414	1 767
- dochodzone na drodze sądowej	37	0
Należności krótkoterminowe netto, razem	87 560	74 741
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	397	459
Należności krótkoterminowe brutto, razem	87 997	75 200

w tys. zł

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	stan na 31.12.2014 rok bieżący	stan na 31.12.2012 rok poprzedni
Stan na początek okresu	459	302
zwiększenia (z tytułu)	0	294
- ogłoszona upadłość	0	97
- utworzenie	0	197
zmniejszenia (z tytułu)	62	137
- spisano	62	137
- zapłacono/rozliczono	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	397	459

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

W Grupie istnieją procedury weryfikacji kontrahentów, dlatego też Zarząd jednostki dominującej uważa, iż nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe związane z bieżącą działalnością operacyjną. Odpisów aktualizujących należności dokonano zarówno należności z tytułu dostaw i usług jak i pozostałych należności, odpis w wysokości 360 tys. zł. dotyczy należności z tytułu dostaw i usług, natomiast część odpisu w wysokości 37 tys. zł. dotyczy pozostałych należności.

w tys. zł

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DO- STAW I USŁUG BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	stan na 31.12.2013 rok bieżący	stan na 31.12.2012 rok poprzedni
w walucie polskiej	58 357	58 808
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	155	163
jednostka/waluta GBP	8	0
zł	43	0
jednostka/waluta EUR	27	40
w tys. zł	112	163
Należności krótkoterminowe, razem	58 512	58 971

w tys. zł

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG – O PO- ZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	stan na 31.12.2013 rok bieżący	stan na 31.12.2012 rok poprzedni
do 1 miesiąca	40 834	37 964
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	8 274	8 051
powyżej 3 miesięcy	845	1 319
należności przeterminowane	8 559	11 637
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	58 512	58 971

odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług

	397	422
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	58 115	58 549

w tys. zł

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE – Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:

	stan na 31.12.2013 rok bieżący	stan na 31.12.2012 rok poprzedni
do 1 miesiąca	1 887	7 297
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	5 545	3 565
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	445	135
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	313	320
powyżej 1 roku	369	320
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	8 559	11 637
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	397	422
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	8 162	11 215

19. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNIE

Nota 20 w tys. zł

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	stan na 31.12.2013 rok bieżący	stan na 31.12.2012 rok poprzedni
- licencja na oprogramowanie	342	275
- usługi wsparcia	508	2 786
- koszty przygotowania do nabycia spółki	0	25
- koszty wstępne projektów	0	93
- koszty projektów inwestycyjnych	0	3
- koszty szkoleń	79	9
- koszty opracowania strategii	0	100
- pozostałe koszty rozliczane w czasie	1 046	722
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	1 975	4 013

20. KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

Nota 21 w tys. zł

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

	stan na 31.12.2013 rok bieżący	stan na 31.12.2012 rok poprzedni
Aktywa finansowe	132	217
w jednostkach stowarzyszonych	0	0
- udziały lub akcje przeznaczone do obrotu	0	0
- wpłaty na poczet udziałów	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0
- udzielone pożyczki	132	167
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0

w pozostałych jednostkach	0	50
- udziały lub akcje przeznaczone do obrotu	0	0
- wpłaty na poczet udziałów	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0
- udzielone pożyczki	0	50
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	7 505	27 204
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	7 248	12 020
- lokaty krótkoterminowe	0	15 035
- depozyt na zabezpieczenie gwarancji	108	150
- środki pieniężne w drodze	150	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	7 637	27 421

w tys. zł

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	stan na 31.12.2013 rok bieżący	stan na 31.12.2012 rok poprzedni
w walucie polskiej	7 328	26 812
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	177	392
jednostka/waluta USD	3	9
w zł	8	29
jednostka/waluta EUR	28	82
w zł	118	333
pozostałe waluty w tys. zł	51	30
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	7 505	27 204

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

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

Środki o ograniczonej możliwości dysponowania stanowią środki zgromadzone na wyodrębnionych rachunkach bankowych, których stan na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosił 108 tys. zł.

21. KAPITAŁ PODSTAWOWY I KAPITAŁY ZAPASOWE

Kapitał podstawowy Infovide-Matrix S.A. wynosił na dzień 31 grudnia 2013 roku 1.247.670,50 zł i dzieli się na 12.476.705 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,
- 641.824 akcji serii H.

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	36,61%	4 568 155	36,61%
Boris Stokalski-Dzierzykraj	1 770 490	14,19%	1 770 490	14,19%
Santiole Investments Limited	1 891 792	15,16%	1 891 792	15,16%
Aviva OFE Aviva BZ WBK*	790 928	6,34%	790 928	6,34%
Golville Trading Limited	641 824	5,14%	641 824	5,14%

* Zgodnie z oświadczeniem otrzymanym w dniu 3 lutego 2010 roku od Aviva OFE Aviva BZ WBK jako stan posiadania akcji przez Aviva OFE na koniec 2009 roku. Od dnia 3 lutego 2010 roku do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania do Spółki nie wpłynęło inne zawiadomienie dotyczące zmian w posiadanym pakiecie akcji Aviva OFE Aviva BZ WBK.

Nota 22 w tys. zł

KAPITAŁ ZAPASOWY	stan na 31.12.2013 rok bieżący	stan na 31.12.2012 rok poprzedni
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	34 124	30 349
b) kapitał zapasowy Agio z połączeń	109 826	109 826
c) z zysku	48 925	48 925
Kapitał zapasowy, razem	192 875	189 100

22. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

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

Nota 23 w tys. zł

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	01.01.2013 31.12.2013	01.01.2012 31.12.2012
stan na początek okresu	485	364
zwiększenia (z tytułu)	14	122
- utworzenie rezerwy na odprawy emerytalne	0	22
- utworzenie rezerwy na odprawy rentowe	1	6
- utworzenie rezerwy na odprawy pośmiertne	13	94
- z połączenia z Matrix.pl S.A.	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	4	0
- utworzenie rezerwy na odprawy emerytalne	4	0
- utworzenie rezerwy na odprawy rentowe	0	0
- utworzenie rezerwy na odprawy pośmiertne	0	0
- z połączenia z Matrix.pl S.A.	0	0

wykorzystanie	0	0
rozwiązanie	0	0
stan na koniec okresu	495	486
długa	460	458
krótka	35	28

Główne założenia przyjęte przez aktuarium w procesie liczenia rezerwy na odprawy emerytalne, rentowe i pośmiertne na dzień 31 grudnia 2013 roku:

- współczynnik odejść z pracy na poziomie 11% do wieku 30 lat; 10% w przedziale wieku od 31-40 lat, 9% w przedziale wieku od 41-50 lat, 6% w przedziale wieku od 51-60 lat oraz 1% powyżej 61 roku,
- roczna stopa dyskonta 1%

23. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI, LEASING

Nota 24 w tys. zł

	stan na 31.12.2013 rok bieżący	stan na 31.12.2012 rok poprzedni
KREDYTY I POŻYCZKI BANKOWE, LEASING, FAKTORING		
Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych	6 399	225
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 195	589
Zobowiązania z tytułu pożyczek	460	0
Kredyty i pożyczki bankowe, leasing, faktoring, razem	8 054	814

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

Spółka Dominująca

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

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Termin spłaty	Kwota
Linia kredytowa wielozadaniowa	Deutsche Bank Polska S.A.	15.04.2015	6 000 tys. zł
Linia gwarancyjna	Raiffeisen Bank Polska S.A.	06.12.2014	6 000 tys. zł
Kredyt w rachunku bieżącym	mBank S.A.	31.12.2014	9 000 tys. zł
Kredyt obrotowy	mBank S.A.	29.08.2017	45 000 tys. zł
Linia gwarancyjna	Credit Agricole Bank Polska S.A.	26.06.2014	9 000 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, 23.12.2013) zawarta pomiędzy Spółką a Deutsche Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (Bank)

Warunki udzielonego kredytu:

Rodzaj kredytu	Linia wielozadaniowa
Kwota udzielonego limitu kredytowego	5 000 tys. zł
Kwota udzielonego limitu gwarancyjnego	1 000 tys. zł

Wykorzystanie na dzień bilansowy 31.12.2013

- z tytułu gwarancji	0 tys. zł
- z tytułu kredytu	1 533 tys. zł

Warunki oprocentowania

WIBOR 1M + marża Banku

Termin zapadalności

15.04.2015 r.

Zabezpieczenia:

- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty	12 000 tys. zł
- weksel własny in blanco	
- niepotwierdzony przelew wierzytelności (cesja cicha) na rzecz Banku wobec dwóch kontrahentów	

- 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, 06.12.2013) zawarta pomiędzy Raiffeisen Bank Polska S.A. w Warszawie a Spółką

Warunki udzielonego kredytu:

Rodzaj kredytu	Linia gwarancyjna
Kwota udzielonego limitu	6 000 tys. zł
Przyznany limit na transakcje terminowe i pochodne	1 000 tys. zł

Wykorzystanie na dzień bilansowy 31.12.2013

- z tytułu gwarancji	3 639 tys. zł
----------------------	---------------

Termin zapadalności

06.12.2014 r.

Zabezpieczenia:

- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty (linia gwarancyjna)	9 000 tys. zł
- gwarancja korporacyjna (poręczenie) DahliaMatic Sp. z o.o.	
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty (limit na transakcje terminowe i pochodne)	1 500 tys. zł

- Umowa nr 02/496/12/Z/VV o kredyt w rachunku bieżącym z dnia 21 grudnia 2012 r. (aneksowana 22.08.2013, 18.12.2013) zawarta pomiędzy mBank S.A. w Warszawie a Spółką

Warunki udzielonego kredytu:

Rodzaj kredytu	Kredyt w rachunku bieżącym
Kwota udzielonego limitu	9 000 tys. zł

Wykorzystanie na dzień bilansowy 31.12.2013

- z tytułu kredytu	975 tys. zł
--------------------	-------------

Warunki oprocentowania

WIBOR O/N + marża banku

Termin zapadalności

31.12.2014 r.

Zabezpieczenia:

- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 12 000 tys. zł
- poręczenie CTPartners S.A.

- Umowa nr 02/298/13/Z/OB o kredyt obrotowy z dnia 22 sierpnia 2013 r. zawarta pomiędzy mBank S.A. w Warszawie a Spółką

Warunki udzielonego kredytu:

Rodzaj kredytu

Kredyt obrotowy

Kwota udzielonego limitu

45 000 tys. zł (w tym 10 000 tys. zł.
do wykorzystania w 2013 roku)

Wykorzystanie na dzień bilansowy 31.12.2013

- z tytułu kredytu

3 892 tys. zł

Warunki oprocentowania

WIBOR 3M + marża banku

Termin zapadalności

29.08.2017 r.

Zabezpieczenia:

- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty
- potwierdzona cesja wierzytelności z tytułu umowy pt. „Budowa i wdrożenie Systemu Obsługi Sprzedaży obejmującego system billingowy i system CRM w Grupie Kapitałowej Energa S.A.” z Energa S.A.

47 000 tys. zł

- Umowa nr LIN/18/2013 o linię gwarancyjną z dnia 26 czerwca 2013 r. zawarta pomiędzy Credit Agricole Bank Polska S.A. we Wrocławiu a Spółką

Warunki udzielonego kredytu:

Rodzaj kredytu

Linia gwarancyjna

Kwota udzielonego limitu

9 000 tys. zł

Wykorzystanie na dzień bilansowy 31.12.2013

- z tytułu gwarancji

8 924 tys. zł

Termin zapadalności

26.06.2014 r.

Zabezpieczenia:

- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty

110% kwoty czynnych gwarancji

Na dzień 31.12.2013 czynne są ponadto dwie gwarancje wystawione poza limitami gwarancyjnymi, z których obecnie korzysta Spółka. Pierwsza z gwarancji została wystawiona poza linią przez Credit Agricole Bank Polska S.A. i opiewa na kwotę 527 tys. zł. Druga z gwarancji, na kwotę 36 tys. zł., została wystawiona przez HSBC Bank Polska S.A. w okresie, gdy Spółka miała tam otwarty limit wielozadaniowy.

Poza wyżej wymienionymi liniami gwarancyjno-kredytowymi w bankach, spółka korzysta również z pożyczek udzielanych przez takich dostawców jak IBM. Dnia 13 sierpnia 2013 roku Spółka podpisała umowę pożyczki z IBM Polska Sp. z o.o. Kwota pożyczki wynosi 704 749,10 zł., oprocentowanie jest stałe. Spłata pierwszej raty pożyczki nastąpiła 29.11.2013, termin całkowitej spłaty ustalono na 31.05.2014.

Spółki zależne i stowarzyszone

one2tribe Sp. z o.o.

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Termin spłaty	Kwota	Wykorzystanie na 31.12.2013
Kredyt w rachunku bieżącym	Deutsche Bank Polska S.A.	15.04.2015	450 tys. zł	381 tys. zł

Spółka dominująca 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 Polska S.A. umowy o podporządkowanie wierzytelności, dając tym samym Deutsche Bank Polska S.A. pierwszeństwo w zaspokojeniu wierzytelności wobec one2tribe Sp. z o.o. Na dzień 31 grudnia 2013 one2tribe Sp. z o.o. miała w rachunku bieżącym zaciągnięty kredyt w wysokości – 381 293,97 zł.

Infovide-Matrix S.A. 21 września 2010 r. 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, 28 marca 2013, 28 czerwca 2013, 30 września 2013, 31 grudnia 2013), termin płatności pożyczki do 31 marca 2014 r., oprocentowanie pożyczki wynosi 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, 28 marca 2013, 28 czerwca 2013, 30 września 2013, 31 grudnia 2013). Termin spłaty został wyznaczony na 31.03.2014, oprocentowanie pożyczki wynosi 12% płatne z dołu w terminie spłaty pożyczki.

DahliaMatic Sp. z o.o.

DahliaMatic Sp. z o.o. udzieliła na warunkach rynkowych poręczenia Infovide-Matrix S.A. do wyżej opisanej umowy o linię gwarancyjną z Raiffeisen Bank Polska S.A. Poręczenie jest oprocentowane 0,8% w stosunku rocznym, płatne z dołu.

Dnia 24 stycznia 2012 r. Spółka dominująca 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 dominująca 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.

DahliaMatic sp. z o.o. 24 lipca 2012 udzieliła pożyczki one2tribe Sp. z o.o. na kwotę 250 tys. zł., umowa pożyczki nr 12D/01 z dnia 24 lipca 2012 (aneksowana 20 września 2012, 21 stycznia 2013, 28 czerwca 2013, 27 września 2013, 31 grudnia 2013). Termin spłaty został wyznaczony na dzień 31 marca 2014, oprocentowanie pożyczki wynosi 12% płatne z dołu w terminie spłaty pożyczki.

CTPartners S.A.

CTPartners S.A. udzieliła na warunkach rynkowych poręczenia Infovide-Matrix S.A. do wyżej opisanej umowy o kredyt w rachunku bieżącym z mBank S.A. Poręczenie jest oprocentowane 0,8% w stosunku rocznym, płatne z dołu.

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

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

- zobowiązanie krótkoterminowe 417 tys. zł
- zobowiązanie długoterminowe 778 tys. zł

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

Leasing finansowy	stan na 31.12.2013 rok bieżący	stan na 31.12.2012 rok poprzedni
Kwoty płatne zgodnie z umowami leasingu finansowego:		
w ciągu 1 roku	1 912	617
od 2 do 5 roku	1 077	537
od 2 do 5 roku	835	80
Minus: przyszłe opłaty finansowe	716	28
Zdyskontowana wartość bieżąca zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	1 195	589
Minus: Kwota należna z tytułu rozliczenia w ciągu 12 miesięcy (wykazywana jako zobowiązania krótkoterminowe)	417	513
Kwota wymaganej spłaty po 12 miesiącach	778	76

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

Leasing operacyjny	stan na 31.12.2013 rok bieżący	stan na 31.12.2012 rok poprzedni
Kwoty płatne zgodnie z umowami leasingu:		
w ciągu 1 roku	1 060	1 299
od 2 do 5 roku	540	80
od 2 do 5 roku	520	1 219

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

24. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA

Nota 25 w tys. zł

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
---	-------------------------------	-------------------------------

	rok bieżący	rok poprzedni
wobec jednostek powiązanych	1	13
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1	13
- do 12 miesięcy	1	13
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- zaliczki otrzymane na dostawy	0	0
- inne	0	0
wobec pozostałych jednostek	32 381	36 295
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	32 381	36 295
- do 12 miesięcy	32 381	36 295
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- zaliczki otrzymane na dostawy	0	0
- inne	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	32 382	36 308

w tys. zł

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DO- STAW I USŁUG (STRUKTURA WALUTOWA)	stan na 31.12.2013 rok bieżący	stan na 31.12.2012 rok poprzedni
w walucie polskiej	32 233	35 180
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	149	1 128
jednostka/waluta tys. EUR	15	233
w tys. zł	64	952
jednostka/waluta tys. USD	0	0
w tys. zł	0	0
jednostka/waluta tys. GBP	17	34
w tys. zł	85	169
jednostka/waluta SGD	0	3
w tys. zł	0	7
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	32 382	36 308

Nota 26 w tys. zł

ZOBOWIĄZANIA BUDŻETOWE	stan na 31.12.2013 rok bieżący	stan na 31.12.2012 rok poprzedni
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	287	741
Pozostałe zobowiązania publicznoprawne	7 068	7 648
Podatek VAT	5 471	6 292
Podatek zryczałtowany u źródła	0	0
Podatek dochodowy od osób fizycznych	447	320
Zakład Ubezpieczeń Społecznych	1 112	999
Pozostałe	38	37
Zobowiązania budżetowe, razem	7 355	8 389

Nota 27 w tys. zł

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	stan na 31.12.2013 rok bieżący	stan na 31.12.2012 rok poprzedni
Zobowiązania z tytułu dywidendy	0	426

Zobowiązania z tytułu pozostałych rozliczeń z pracownikami	8	13
Zobowiązania finansowe		0
Zobowiązania pozostałe	271	126
Zobowiązania z akcjonariuszami	11	
Pozostałe zobowiązania, razem	290	565

25. PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE

Nota 28 w tys. zł

PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	stan na 31.12.2013 rok bieżący	stan na 31.12.2012 rok poprzedni
Przychody z usług wsparcia, serwisowych, szkoleń	813	241
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	813	241

Nota 29 w tys. zł

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE	stan na 31.12.2013 rok bieżący	stan na 31.12.2012 rok poprzedni
Koszty zmiennych składników wynagrodzeń	3 025	4 424
Koszty niewykorzystanych urlopów	1 885	1 807
Koszty realizacji projektów	8 985	12 121
Koszty bieżące pozostałe	496	311
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	14 391	18 663

26. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 roku o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników w przeliczeniu na pełne etaty. W 2013 i w 2012 roku Spółka Dominująca utworzyła taki fundusz i dokonała odpisu w wysokości 100 % odpisu podstawowego. Zasadniczo celem Funduszu jest subsydiowanie działalności socjalnej Spółki, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych.

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

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

Nota 30 w tys. zł

	stan na 31.12.2013 rok bieżący	stan na 31.12.2012 rok poprzedni
Pożyczki udzielone pracownikom	0	5
Środki pieniężne	503	455
Zobowiązania z tytułu ZFŚS	-503	460
Saldo po skompensowaniu	0	0
Odpisy na Fundusz	486	489

27. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

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

Nota 31 w tys. zł

	stan na 31.12.2013 rok bieżący	stan na 31.12.2012 rok poprzedni
Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	4 650	3 350
- udzielonych gwarancji i poręczeń	4 650	3 350
Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	42 060	33 299
otrzymanych linii kredytowych w banku	24 000	17 000
otrzymanych linii gwarancyjnych w banku	16 563	1 000
zawartych umów leasingowych	1 060	1 299
umów handlowych	1 000	1 000
udzielonych linii wielozadaniowych	0	13 000
kara umowna *	11 956	0

*Patrz punkt 31 i 33

28. INFORMACJE DODATKOWE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

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

Rodzaj zmiany	stan na 31.12.2013 rok bieżący
Na zmianę stanu zapasów składają się	-726
Zmiana stanu zapasów	84
Wydanie zapasu do użycia w formie środka trwałego	-810
Na zmianę stanu należności składają się	-13 074
Zmiana stanu należności krótkoterminowych (aktywa)	-12 859
wyłączenie obrotów i rozrachunków	-271
nieopłacone środki trwałe	56
Na zmianę stanu zobowiązań bez kredytów bankowych składają się	-5 433
Zmiana stanu zobowiązań	-426
niezapłacone zobowiązania z tyt poręczenia	-11
Zmiana stanu zobowiązań pasywa	-4 996
Na zmianę stanu rozliczeń międzyokresowych składają się:	-1 914
Zmiana stanu krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych aktywa	2 038
Zmiana stanu krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych pasywa	-4 272
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych przychodów	572
Zmiana stanu aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-222
Przyjęcie licencji do użycia w formie wartości niematerialnych	-30
Na zmianę stanu rezerw składają się:	9

Zmiana stanu rezerw na świadczenia emerytalne i podobne	10
Korekty konsolidacyjne	-1

29. INSTRUMENTY FINANSOWE

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Grupy, które wykazane zostały w sprawozdaniu finansowym według wartości innej niż wartość godziwa, w podziale na poszczególne kategorie aktywów i pasywów na dzień 31.12.2013 roku:

	kategoria wg MSR 39	Wartość godziwa	Wartość księgowa
Aktywa finansowe trwałe:			
Aktywa finansowe		0	0
Aktywa finansowe obrotowe:			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	Pożyczki udzielone i należności	59 529	59 529
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Pożyczki udzielone i należności	132	132
Pozostałe aktywa finansowe	Pożyczki udzielone i należności	7 505	7 505
Razem:		67 166	67 166
Zobowiązania finansowe długoterminowe:			
Kredyty i pożyczki	Zobowiązania finansowe	778	778
Pozostałe zobowiązania	Zobowiązania finansowe	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe:			
Kredyty i pożyczki	Zobowiązania finansowe	7 276	7 276
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Zobowiązania finansowe	32 672	36 873
Inne zobowiązania finansowe	Zobowiązania finansowe	0	0
Razem:		40 727	40 727

Wyróżnione kategorie zgodnie z MSR 39:

Pożyczki udzielone i należności – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu

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

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

Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu.

30. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ

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

w tys. zł	01.01.2012 31.12.2012	01.01.2011 31.12.2011
-----------	--------------------------	--------------------------

	rok bieżący	rok poprzedni
Zarząd	1 999	880
Stokalski-Dzierzykraj Boris	480	480
Plisz Jarosław	360	360
Królik Jacek	0	40
Nowak Mariusz	84	0
Buda Michał	1 075	0
Rada Nadzorcza	603	578,2
Kobiałka Marek	2,5	2,5
Kobiałka Marek umowa o doradztwo*	297,8	297,6
Chmielewska Beata	0	2,5
Gorazda Marcin	2,5	2,5
Królik Jacek	2,5	0
Królik Jacek umowa o doradztwo**	295,2	270,6
Jakubowski Jacek	2,5	0
Maciejewicz Jan	0	2,5
Wyższa kadra dyrektorska	4 923,5	5 269

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

** W dniu 7 lutego 2011 r. została podpisana umowa o doradztwo z Panem Jackiem Królikiem, przedmiotem umowy są usługi doradcze w zakresie konsultingu biznesowego.

31. SPRAWY SĄDOWE

1. Infovide-Matrix S.A

Spółka Infovide-Matrix S.A. w dniu 25 października 2013 roku wniosła pozew przeciwko Enea S.A. z siedzibą w Poznaniu o ustalenie bezskuteczności odstąpienia od umowy na budowę i wdrożenie Informatycznego Systemu Obsługi Klientów obejmującego system bilingowy i system CRM zawartej w dniu 18 września 2012 roku wraz z wnioskiem o zabezpieczenie roszczenia. Wartość przedmiotu sporu to 59 781 095 PLN. Następnie pismem z dnia 17 stycznia 2014 r. Spółka Infovide-Matrix S.A. zmodyfikowała żądanie pozwu domagając się zapłaty na jej rzecz od ENEA S.A. w Poznaniu kwoty 4 577 525,00 PLN tytułem nienależnie pobranej kwoty gwarancji bankowej, którą ustanowiła Spółka w ramach zabezpieczenia prawidłowego wykonania umowy. Sąd przesłał pismo wraz z modyfikacją powództwa stronie pozwanej celem zajęcia przezeń stanowiska. Stanowisko Emitenta:

Spółka Infovide-Matrix S.A. (dalej: Spółka) otrzymała od Enea S.A. z siedzibą w Poznaniu (dalej: Enea) w dniu 20 września 2013 roku oświadczenie o odstąpieniu w całości od umowy na budowę i wdrożenie Informatycznego Systemu Obsługi Klientów obejmującego system bilingowy i system CRM zawartej w dniu 18 września 2012 roku (dalej: Umowa) wraz z wezwaniem do zapłaty kary umownej w wysokości 11 956 218,88 zł, a w razie jej nieuiszczenia skorzystanie z zabezpieczenia prawidłowego wykonania Umowy (gwarancja bankowa).

Z uwagi na nieziszczenie się w opinii Spółki przesłanek uprawniających Enea do skorzystania z prawa odstąpienia od Umowy z winy Spółki, a także naliczenia kar umownych, Spółka uznała odstąpienie za bezskuteczne i w piśmie z dnia 23 września 2013 roku wezwała Enea do wykonania wskazanych w wezwaniu czynności w ramach obowiązkowego współdziałania Enea wynikającego z Umowy wraz z wyznaczeniem dodatkowego terminu do ich wykonania.

W związku z brakiem odpowiedzi Enea na pismo Spółki z dnia 23 września 2013 roku oraz dalszym brakiem współdziałania ze strony Enea w wykonaniu Umowy, Spółka w dniu 4 października 2013 roku złożyła Enea oświadczenie o odstąpieniu od Umowy wskazując jako uzasadnienie brak współdziałania w zakresie umożliwiający Spółce należyte wykonanie Umowy.

W dniu 25 października 2013 roku Spółka wniosła do Sądu Okręgowego w Poznaniu pozew o ustalenie bezskuteczności odstąpienia od Umowy na budowę i wdrożenie Informatycznego Systemu Obsługi Klientów obejmującego system bilingowy i system CRM zawartej w dniu 18 września 2012 roku oraz ewentualnie na

wypadek nieuwzględnienie żądania o ustalenie, iż kara umowna naliczona przez Enea z tytułu odstąpienia od Umowy jest nienależna.

Pismem z dnia 17 stycznia 2014 r. Spółka zmodyfikowała żądanie pozwu domagając się zapłaty na jej rzecz od ENEA S.A. w Poznaniu kwoty 4 577 525,00 PLN tytułem nienależnie pobranej kwoty gwarancji bankowej, którą ustanowiła Spółka w ramach zabezpieczenia prawidłowego wykonania umowy. Spółka Infovide-Matrix S.A. nie wyklucza podejmowania dalszych kroków niezbędnych dla zrekompensowania jej skutków decyzji ENEA S.A.

W dniu 18 listopada 2013 roku do siedziby Infovide-Matrix S.A. doręczono pozew przeciwko Infovide-Matrix S.A. o zapłatę kwoty 11 956 218,88 zł tytułem zapłaty kary umownej w wysokości 20% łącznej wysokości wynagrodzenia należnego Infovide-Matrix S.A. zgodnie z postanowieniami umowy na budowę i wdrożenie Informatycznego Systemu Obsługi Klientów obejmującego system bilingowy i system CRM zawartej w dniu 18 września 2012 roku z Enea S.A., w konsekwencji odstąpienia od ww. umowy przez Enea S.A. z winy Infovide-Matrix S.A.

W dniu 17 czerwca 2013 roku Spółka Infovide-Matrix S.A. otrzymała z Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy nakaz zapłaty na kwotę 61 500 PLN wraz z odsetkami i kosztami procesu, wydany 29 maja 2013 roku wraz z odpisem pozwu w sprawie z powództwa Marpo Systemy Informacyjne Sp. z o.o. przeciwko Infovide-Matrix S.A. Spółka Infovide-Matrix S.A. w pozwie Marpo Systemy Informacyjne Sp. z o.o. żądała zapłaty wynagrodzenia za część prac wykonanych dla Politechniki Białostockiej w ramach realizacji umowy z dnia 28 sierpnia 2012 roku na dostarczenie i zainstalowanie platformy e-learningowej na potrzeby Centrum Kształcenia Zdalnego w ramach projektu „Centrum Nowoczesnego Kształcenia Politechniki Białostockiej”. W dniu 28 czerwca 2013 roku skutecznie wniosła sprzeciw od nakazu zapłaty. W ocenie Emitenta żądanie pozwu jest w całości niezasadne. W dniu 25 września 2013 roku odbyło się spotkanie mediacyjne pomiędzy Marpo Systemy Informacyjne Sp. z o.o. a Infovide-Matrix S.A. z udziałem dwóch mediatorów, na którym nie osiągnięto porozumienia.

W dniu 17 stycznia 2014 roku Spółka Infovide-Matrix S.A. wniosła przeciwko Gremi Business Communication Sp. z o.o. wydawcy dziennika „Rzeczpospolita” (dalej: Pozwany) pozew o ochronę dóbr osobistych, w szczególności m.in. o zakazanie Pozwanemu rozpowszechniania nieprawdziwych informacji wiążących Spółkę ze śledztwem prowadzonym przez Centralne Biuro Antykorupcyjne w sprawie korupcji przy udzielaniu zamówień publicznych przez Ministerstwo Spraw Wewnętrznych, zasądzenie na rzecz Fundacji Iskierka kwoty 300 000 zł wraz z odsetkami od 13 grudnia 2013 roku oraz zasądzenie od Pozwanego na rzecz Spółki zwrotu kosztów procesu, w tym kosztów zastępstwa procesowego. Stanowisko Emitenta w tej sprawie jest jednoznaczne: wszelkie zlecenia w ramach umowy z Ministerstwem Spraw Wewnętrznych i Administracji Spółka uzyskała zgodnie z prawem. Dla realizacji planowanych działań CPI ogłosiło postępowanie w trybie przetargu nieograniczonego w celu zawarcia umowy ramowej na: „Świadczenie usług doradczych w zakresie realizowanych projektów”. W wyniku tego postępowania Zamawiający zawarł umowę ramową z sześcioma wykonawcami. Na podstawie zawartej umowy ramowej, zgodnie z trybem w niej określonym prace przy realizacji poszczególnych projektów były zamawiane u tego spośród Wykonawców, który w odrębnym konkurencyjnym postępowaniu zaoferował najniższą cenę. W żadnym postępowaniu, które zakończyły się zawarciem przez Infovide-Matrix S.A. umowy wykonawczej z CPI nie zdarzyła się sytuacja, aby oferta Infovide-Matrix była jedyną, która została złożona.

2. DahliaMatic sp. z o.o.

Dnia 28.08.2008 roku Spółka Dahlia Matic podpisała z kancelarią prawniczą ADVOCATUS umowę na występowanie kancelarii w jej imieniu w postępowaniu Sądowym oraz egzekucyjnym w sprawie o zapłatę przeciwko firmie PPH Legs i wniosła do Sądu stosowne opłaty pozwalające na rozpoczęcie postępowania. Następnie dnia 1.09.2008 roku spółka DahliaMatic utworzyła odpis aktualizujący należności od firmy PPH Legs na kwotę 135 877,50 zł. Dnia 14.11.2008 roku firma PPH Legs wystosowała do Sądu sprzeciw od nakazu zapłaty wydanego przez Sąd Okręgowy w Łodzi X wydział gospodarczy, wnosząc o dopuszczenie w trakcie rozprawy m.in. dowodów „na okoliczność sposobu i czasu wprowadzenia wdrożenia Oracle EBS przez pracowników powódki w przedsiębiorstwie pozwanego, funkcjonowania systemu Oracle EBS w przedsiębiorstwie pozwanej spółki, w szczególności istnienia wad i dysfunkcji tego systemu we wszystkich nabytych przez po-



zwaną modułach, skutków, jakie wady te wywołują w przedsiębiorstwie pozwanej, obecnych możliwości wykorzystania systemu". Dnia 5.02.2009 roku odbyła się pierwsza rozprawa o zapłatę przez firmę PPH Legs dochodzonej kwoty należności. 11.04.2012 roku Sąd Okręgowy w Łodzi wydał wyrok, w którym oddalił powództwo Dahliamatic i zasądził na rzecz pozwanej zwrot kosztów postępowania. W czerwcu 2012 roku Dahliamatic wniósł apelację, którą Sąd Apelacyjny w Łodzi oddalił i zasądził na rzecz PPH Legs zwrot kosztów zastępstwa procesowego w postępowaniu apelacyjnym.

Dnia 24.10.2012 roku spółka PPH Legs sp. z o.o. wniosła do Sądu Okręgowego w Warszawie pozew o zasądzenie od pozwanego Dahliamatic sp. z o.o. w Warszawie na rzecz powoda PPH Legs kwoty 630 415,81 zł. Na kwotę tę składają się roszczenia:

1. O zwrot świadczenia pieniężnego w wysokości 112 555,00 złotych,
2. O naprawienie szkody, którą powodowa spółka poniosła w skutek nie wykonania przez pozwaną spółkę zobowiązania do wdrożenia w przedsiębiorstwie powoda modułu WMS na oprogramowaniu Oracle EBS w wysokości 517 860,81 złotych.

Dahliamatic sp. z o.o. podpisała z kancelarią prawniczą ATABERG s. c. umowę na występowanie kancelarii w jej imieniu w w/w postępowaniu Sądowym. Kancelaria ATABERG s. c. złożyła dnia 22.11.2012 roku odpowiedź Pozwanego na pozew, w którym wniosła m.in. o oddalenie powództwa w całości, oraz zasądzenie od Powoda na rzecz Pozwanego kosztów postępowania sądowego oraz zastępstwa procesowego. W uzasadnieniu kancelaria ATABERG s. c. podnosi, że po stronie powoda nie istnieje żadna szkoda wyrażająca się w zmniejszeniu jego stanu majątkowego. Wynika to z faktu, że powód w zamian za wydatkowaną kwotę posiada i nadal korzysta z ekwiwalentu w postaci oprogramowania Oracle. Innymi słowy nie istnieje uszczerbek majątkowy po stronie powoda, który miałby być pokryty roszczeniem odszkodowawczym. Decyzja powoda o zakupie od pozwanego zarówno licencji Oracle EBS SE jak i wdrożenia systemu była samodzielną decyzją powoda. Powód zdecydował się na zakup systemu oprogramowania z tzw. „wyższej półki”. Przedstawione przez powoda oferty firm SAFO i Comarch dotyczyły systemów zarządzania przedsiębiorstwem, ale produkt oferowany przez w/w firmy nie jest porównywalny z produktem pozwanego. Porównać to można z sytuacją, w której powód decyduje się na zakup samochodu osobowego. W ramach suwerennej decyzji mimo posiadania ofert dealerów różnych marek, decyduje się na zakup samochodu marki, np. Rolls-royce. Po jakimś czasie dochodzi jednak do wniosku, że samochód ten spełnia takie same funkcje jak samochód marki Fiat, tzn. porusza się do przodu i do tyłu. Tylko z tego powodu powód oczekuje rekompensaty (zapłaty szkody) od Rolls-royce w wysokości różnicy pomiędzy ceną Rolls-royce a ceną Fiata. W świetle powyższego nie można zgodzić się z twierdzeniem powoda, aby pozwany zobowiązany był do naprawienia jakiegokolwiek szkody. Pozwany należycie wykonywał swoje obowiązki, a ewentualne nienależyte wykonanie było następstwem okoliczności, za które pozwany nie ponosił odpowiedzialności.

Zarząd spółki po zapoznaniu się z odpowiedzią na pozew przygotowaną przez kancelarię ATABERG s. c. ocenił, że prawdopodobieństwo wygrania tej sprawy przez powoda jest niewielkie i nie widzi konieczności tworzenia rezerw na prawdopodobne straty.

Do dnia 31 grudnia 2013 r. odbyły się dwie rozprawy, w czasie których przesłuchanych było 12 świadków. Kolejny termin rozprawy został wyznaczony na dzień 26 sierpnia 2014 r. Jednocześnie Sąd dopuścił na wniosek PPH Legs sp. o.o. dowód z opinii Instytutu Informatyki Stosowanej Politechniki Łódzkiej na okoliczność m.in. ustalenia, w jakim stanie Dahliamatic sp. z o.o. pozostawiła po zakończeniu współpracy z PPH Legs sp. z o.o. system informatyczny, ustalenia czy w efekcie zawartej pomiędzy PPH Legs sp. z o.o. a Dahliamatic sp. z o.o. umowy został wdrożony system ERP Oracle – Business Suite w wersji z 11 modułami. Zgodnie z zawiadomieniem Sądu Okręgowego z dnia 15 stycznia 2014 r. Instytut Informatyki Stosowanej Politechniki Łódzkiej poinformował Sąd, że żaden z pracowników Instytutu nie jest w stanie wykonać opinii. Sąd zapewne zwróci się do biegłego sądowego albo innego Instytutu o wydanie opinii w tej sprawie.

Świadkowie PPH Legs sp. z o.o. starali się wykazać, że stroną odpowiedzialną za niewdrożenie systemu WMS była Dahliamatic sp. z o.o., natomiast świadkowie Dahliamatic sp. z o.o. wykazywali brak współpracy ze strony PPH Legs sp. z o.o. oraz wprowadzanie ciągłych zmian w konfiguracji wdrażanego systemu.

W roku 2013 został zakończony jeden spór sądowy z powództwa Dahliamatic sp. z o.o. przeciwko Kurtmedia.PL w przedmiocie zapłaty kwoty głównej w wysokości 8 496,60 zł wraz z odsetkami liczonymi od dnia 10 lipca 2013 do dnia zapłaty, oraz kosztami procesu w wysokości 1 517,00 zł. Sprawę prowadził Sąd Rejonowy w Bydgoszczy. Sprawa została zakończona wyrokiem zaocznym wydanym w dniu 5 listopada 2013 r. zasądającym na rzecz Spółki kwotę główną wraz z odsetkami oraz kosztami postępowania. Dłużnik uregulował swoje zobowiązanie w grudniu 2013 r.

32. ZNACZĄCE ZDARZENIA W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

Zmiany w Zarządzie i Radzie Nadzorczej Infovide-Matrix

W 2013 roku i do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania zaistniały następujące zmiany w składzie i pełnionych funkcjach Zarządu Spółki:

- w dniu 15 maja 2013 roku Rada Nadzorcza powołała od dnia 1 czerwca 2013 roku: Pana Mariusza Nowaka oraz Pana Michała Budę na stanowiska Członków Zarządu.

W 2013 roku i do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie było zmian w składzie i pełnionych funkcjach w Radzie Nadzorczej Spółki.

Aktualna struktura organizacyjna Infovide-Matrix przedstawia się następująco:

Rada Nadzorcza

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

Zarząd

- Prezes – Boris Stokalski-Dzierzykraj,
- Wiceprezes – Jarosław Plisz.
- Członkowie Zarządu – Mariusz Nowak, Michał Buda

Podpisanie Porozumienia do Umowy Inwestycyjnej nr 01/06/2008 z dnia 30 czerwca 2008 r. z DahliaMatic Sp. z o.o. oraz jej Udziałowcami

W dniu 23 maja 2013 roku Infovide-Matrix S.A. zawarła z DahliaMatic Sp. z o.o. oraz jej Udziałowcem Porozumienie w sprawie wykonania i rozwiązania Umowy Inwestycyjnej nr 01/06/2008 z dnia 30 czerwca 2008 roku (dalej: Porozumienie). W wykonaniu zobowiązań wynikających z powyższego Porozumienia, w dniu 23 maja 2013 roku zawarła z Udziałowcem spółki DahliaMatic Sp. z o.o. umowę sprzedaży 16 (szesnastu) udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy. Wynagrodzenie z powyższego tytułu wyniosło 6 350 944,67 zł.

Wobec powyższego Infovide-Matrix S.A. posiada 268 udziałów o łącznej wartości nominalnej 134.000 zł w kapitale zakładowym spółki DahliaMatic Sp. z o.o. oraz 100% udział w głosach.

Uchwały Walnego Zgromadzenia

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Infovide-Matrix S.A. w dniu 11 czerwca 2013 r. podjęło uchwały w następujących sprawach:



- zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki z działalności w roku obrotowym 2012 oraz Oceny sytuacji Spółki Infovide-Matrix S.A. oraz sytuacji Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix w roku obrotowym;
- zatwierdzenia rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2012;
- zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2012;
- zatwierdzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix za rok 2012;
- zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix za rok 2012;
- pokrycia straty za rok 2012;
- udzielenia członkom Zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku 2012;
- udzielenia członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku 2012;

Istotne uchwały Rady Nadzorczej

W dniu 15 maja 2013 roku Rada Nadzorcza podjęła między innymi uchwały w następujących sprawach:

- wyrażenia opinii w przedmiocie rekomendacji przez Zarząd Walnemu Zgromadzeniu pokrycia straty za rok obrotowy 2012;
- w sprawie powołania Pana Mariusz Nowaka i Pana Michała Buda na Członków Zarządu;
- w sprawie zawarcia umowy o zarządzenie z Panem Mariuszem Nowakiem i Panem Michałem Budą;
- w sprawie wyrażenia zgody na pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru w odniesieniu do akcji serii H oraz ustalenie ceny emisyjnej.

W dniu 15 maja 2013 roku Rada Nadzorcza Infovide-Matrix S.A. podjęła uchwałę dotyczącą wyboru biegłego rewidenta do badania sprawozdań finansowych (jednostkowego i skonsolidowanego) za rok 2013 oraz przeglądy półrocznych sprawozdań finansowych Spółki i jej Grupy Kapitałowej w roku 2013.

Pozostałe wydarzenia

Podpisanie Porozumienia do Umowy Inwestycyjnej nr 01/06/2008 z dnia 30 czerwca 2008 r. z DahliaMatic Sp. z o.o. oraz jej Udziałowcami

W dniu 23 maja 2013 roku Infovide-Matrix S.A. zawarła z DahliaMatic Sp. z o.o. oraz jej Udziałowcem Porozumienie w sprawie wykonania i rozwiązania Umowy Inwestycyjnej nr 01/06/2008 z dnia 30 czerwca 2008 roku (dalej: Porozumienie). W wykonaniu zobowiązań wynikających z powyższego Porozumienia, w dniu 23 maja 2013 roku zawarła z Udziałowcem spółki DahliaMatic Sp. z o.o. umowę sprzedaży 16 (szesnastu) udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy. Wynagrodzenie z powyższego tytułu wyniosło 6 350 944,67 zł.

Wobec powyższego Infovide-Matrix S.A. posiada 268 udziałów o łącznej wartości nominalnej 134.000 zł w kapitale zakładowym spółki DahliaMatic Sp. z o.o. oraz 100% udział w głosach

33. ZDARZENIA DOTYCZĄCE LAT UBIEGŁYCH

W związku z projektem ENEA opisanym w pkt 31 Spółka dominująca dokonała korekty kosztów bezpośrednich roku 2012 na kwotę 2 279 926,26 zł oraz przychodów roku 2012 na kwotę 2 322 300,32 zł.



W roku 2013 poniesiono koszty w kwocie 5 859 365,29 zł oraz wyksięgowano przychody projektu na łączną kwotę 9 734 882,28 zł.

Zarząd ponadto wstępnie oszacował narażenie na ryzyko związane z rozwiązaniem umowy oraz niekorzystnym rozstrzygnięciem sporu na poziomie Grupy Kapitałowej: jest to kara umowna 12 mln zł, w tym uruchomiona 22 października 2013 roku gwarancja bankowa na sumę 4,5 mln zł, kwoty nie zostały ujęte w kosztach w związku ze zbyt wczesnym etapem postępowania.

W związku z projektem ENEA Spółka Dahlia Matic poniosła w 2012 roku koszty bezpośrednie na kwotę 385 029,92 zł oraz rozpoznała przychód w roku 2012 na kwotę 576 800,00 zł.

W roku 2013 poniesiono koszty w kwocie 1 141 910,98 zł oraz wyksięgowano przychody projektu na łączną kwotę 1 627 435,23 zł.

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

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

35. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

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

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym podlegały wyłączeniom konsolidacyjnym sprzedaż oraz zakupy za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku oraz należności i zobowiązania na dzień 31 grudnia 2013 roku z podmiotami powiązanyymi, które zostały ujęte w konsolidacji metodą pełną.

Zestawienie obrotów i rozrachunków w 2013 roku pomiędzy spółkami grupy przedstawiało się następująco:

w tys. zł

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Infovide-Matrix S.A.	1 206	4 607	133	1 071
CTPartners S.A.	765	955	130	67
one2tribe Sp. z o.o.	92	51	1	212
DahliaMatic Sp. z o.o.	4 398	549	1 668	61
Axial Sp. z o.o.	0	0	0	0
IMX.tow	0	0	0	0
Solver Sp. z o.o.	226	596	48	610

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 r. 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, 28 marca 2013, 28 czerwca 2013, 30 września 2013, 31 grudnia 2013), termin płatności pożyczki do 31 marca 2014 r., oprocentowanie pożyczki wynosi 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, 28 marca 2013, 28 czerwca 2013, 30 września 2013, 31 grudnia 2013). Termin spłaty został wyznaczony na 31.03.2014, oprocentowanie pożyczki wynosi 12% płatne z dołu w terminie spłaty pożyczki.

36. UDZIELONE POŻYCZKI OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM I NADZORUJĄCYM

Na dzień 31 grudnia 2013 roku nie istnieją udzielone pożyczki osobom zarządzającym i nadzorującym w Spółkach Grupy Kapitałowej.

37. STRUKTURA ZATRUDNIENIA

Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2013 roku przedstawiało się następująco:

	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
Osoby Zarządzające	11	10
Konsultanci biznesowi	190	183
Konsultanci techniczni i programiści	234	213
Sprzedaż i Marketing	37	45
Działy wsparcia*	65	75
Razem	537	526
- w tym Kadra Kierownicza	32	41

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

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

W okresie od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 roku nie wystąpiły żadne transakcje z podmiotami powiązanym na innych warunkach niż rynkowe.

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

Podpisanie Porozumienia do Umowy Inwestycyjnej nr 01/06/2008 z dnia 30 czerwca 2008 r. z DahliaMatic Sp. z o.o. oraz jej Udziałowcami

W dniu 23 maja 2013 roku Infovide-Matrix S.A. zawarła z DahliaMatic Sp. z o.o. oraz jej Udziałowcem Porozumienie w sprawie wykonania i rozwiązania Umowy Inwestycyjnej nr 01/06/2008 z dnia 30 czerwca 2008 roku (dalej: Porozumienie). W wykonaniu zobowiązań wynikających z powyższego Porozumienia, w dniu 23 maja 2013 roku zawarła z Udziałowcem spółki DahliaMatic Sp. z o.o. umowę sprzedaży 16 (szesnastu) udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy. Wynagrodzenie z powyższego tytułu wyniosło 6 350 944,67 zł, płatne w dwóch ratach: 2 500 000,67 zł oraz 3 850 944 zł płatne w drodze potrącenia z wierzytelnością Infovide-Matrix S.A. z tytułu wpłaty na Akcje nowej emisji objęte przez Udziałowca. W dniu 14 maja 2013 roku, działając na podstawie § 6 ust. 4 Statutu Spółki, Zarząd Infovide-Matrix S.A. podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze subskrypcji prywatnej nowej emisji akcji serii H z pobawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru, o czym Spółka poinformowała raportem bieżącym nr 11/2013 w dniu 15 maja 2013 roku i zaoferowała je Udziałowcowi. W związku z powyższym w dniu 23 maja 2013 roku Strony podpisały Umowę potrącenia, w której nastąpiło umowne potrącenie wzajemnych wierzytelności Udziałowca z tytułu wpłaty na akcje nowej emisji oraz Infovide-Matrix S.A. z tytułu zapłaty części ceny za nabycie udziałów w kapitale zakładowym DahliaMatic Sp. z o.o.

Wobec powyższego Infovide-Matrix S.A. posiada 268 udziałów o łącznej wartości nominalnej 134.000 zł w kapitale zakładowym spółki DahliaMatic Sp. z o.o. oraz 100% udział w głosach.

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.

40. WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA W SPÓŁCE DOMINUJĄCEJ

Rok 2013

Do dokonania przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego oraz badania sprawozdania finansowego za 2013 rok uchwałą Rady Nadzorczej została wybrana Spółka: Kancelaria Rewidentów i Doradców "KRD" Sp. z o.o. W dniu 4 czerwca 2013 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 2013 roku – 20 tys. zł

- za badanie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2013 roku – 40 tys. zł
- Kancelaria Rewidentów i Doradców "KRD" Sp. z o.o. nie świadczyła innych usług na rzecz Spółki.

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 4 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.

41. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

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

Grupa obecnie nie zawiera transakcji z udziałem instrumentów pochodnych.

Grupa w roku 2013 nie prowadziła spekulacyjnego obrotu instrumentami finansowymi.

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

Ryzyko stopy procentowej

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

Na dzień 31 grudnia 2013 Grupa posiadała następujące instrumenty finansowe narażone na ryzyko stopy procentowej:

- Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego 1 195 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 2013 roku.

Oprocentowanie zmienne	krótkoterminowe	długoterminowe
------------------------	-----------------	----------------

Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego

417

778

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

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

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

Ryzyko walutowe

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

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

Ryzyko kredytowe

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

Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe wynosi 730 tys. zł na dzień bilansowy i zostało oszacowane jako wartość bilansowa należności przeterminowanych powyżej 90 dni

dane na dzień 31.12.2013			Należności przeterminowane, które nie utraciły wartości				
Struktura wiekowa należności finansowych	Wartość nominalna należności	Należności nieprzeterminowane, które nie utraciły wartości	<30 dni	31-90 dni	91-180 dni	181-365 dni	>365 dni
Należności z tytułu dostaw i usług	58 115	49 953	1 887	5 545	445	285	0
Pozostałe należności	1 413	1 413					

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

Ryzyko związane z płynnością

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

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

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

Analiza zobowiązań w przedziałach czasowych przedstawiona została poniżej:

dane na dzień 31.12.2013

Zobowiązania wymagalne w okresie
od 181

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	32 382	27 652	3 719	390	171	450
Kredyty i pożyczki, leasing	1 195	33	67	102	217	776
Pozostałe zobowiązania finansowe	290	290	0	0	0	0
Razem	33 867	27 975	3 786	492	388	1 226

Ryzyko cenowe

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

Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe

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

W okresie 12 miesięcy 01.01–31.12.2014 prognozy te przedstawiają się następująco:

10,7% zmiana w zakresie WIBOR 3M (wzrost stopy procentowej),

-3,7% zmiana kursu walutowego EUR/PLN (spadek kursu),

5,3% zmiana kursu walutowego USD/PLN (wzrost kursu),

-5,8% zmiana kursu walutowego GBP/PLN (spadek kursu),

Analiza wrażliwości przeprowadzona przez Spółkę nie uwzględnia wpływu opodatkowania.

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

Pozycja w sprawozdaniu finansowym	wartość pozycji w tys. PLN	Ryzyko stopy procentowej	Ryzyko walutowe		
			wpływ na wynik	wpływ na wynik	wpływ na wynik
		10,7%	-3,7%	5,3%	-5,8%
		PLN	EUR	USD	GBP
Aktywa finansowe	132	0			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w walucie polskiej	7 505	22			

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w EURO	28		-1		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w USD	3			0	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności w EURO	27		-1		
Wpływ na aktywa finansowe przed opodatkowaniem		22	-2	0	0
Podatek (19%)		4	0	0	0
Wpływ na aktywa finansowe po opodatkowaniu		18	-2	0	0
Zobowiązania finansowe	8 055	22			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania w EURO	15		-1		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania w USD	0			0	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania w GBP	17				-1
Wpływ na zobowiązania finansowe przez opodatkowaniem		22	-1	0	-1
Podatek (19%)		4	0	0	0
Wpływ na zobowiązania finansowe po opodatkowaniu		18	0	0	-1
Razem zwiększenie (zmniejszenie)		0	-1	0	1

42. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

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

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

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

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

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

ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	31.12.2013	31.12.2012
kapitał własny	184 410	190 014
minus: wartości niematerialne i wartość firmy	143 448	143 834
wartość netto rzeczowych aktywów netto	40 962	46 180
suma bilansowa	254 008	261 573
wskaźnik kapitału własnego	16%	18%
zysk z działalności kontynuowanej	-2 721	3 492
plus amortyzacja	2 119	2 576
EBITDA	-602	6 068
kredyty , pożyczki i inne źródła finansowania	8 054	814
wskaźnik: kredyty , pożyczki i inne źródła finansowania/EBITDA	-1 338%	13%

Zarząd Spółki Infovide-Matrix S.A.

Boris Stokalski-Dzierzykraj



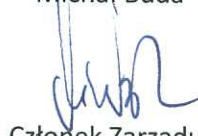
Prezes Zarządu

Jarosław Plisz



Wiceprezes Zarządu

Michał Buda



Członek Zarządu

Mariusz Nowak



Członek Zarządu

Warszawa, 17 marca 2014 roku.