

INFOVIDE-MATRIX

FOCUS ON CUSTOMER VALUE

INFOVIDE-MATRIX SPÓŁKA AKCYJNA

SPRAWOZDANIE FINANSOWE INFOVIDE-MATRIX S.A. ZA 2013 ROK

SPORZĄDZONE ZGODNIE Z
MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

WARSZAWA, 17 MARCA 2014 ROKU

SPIS TREŚCI

II. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH INFOVIDE-MATRIX S.A. ZA OKRES 12 MIESIĘCY OD 1 STYCZNIA 2013 DO 31 GRUDNIA 2013 ROKU.....	5
III. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM INFOVIDE-MATRIX S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2013 DO 31 GRUDNIA 2013.....	7
IV. INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO INFOVIDE-MATRIX S.A. ZA OKRES 12 MIESIĘCY OD 1 STYCZNIA 2013 DO 31 GRUDNIA 2013.....	8
1. INFORMACJE OGÓLNE	8
2. IDENTYFIKACJA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	9
3. ZASADY RACHUNKOWOŚCI.....	9
4. PRZYCHODY I KOSZTY.....	27
5. PODATEK DOCHODOWY	31
6. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA.....	34
7. DYWIDENDY	34
8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ.....	34
9. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	35
10. WARTOŚĆ FIRMY.....	36
11. POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH.....	37
12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	37
13. PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE NA NIEFINANSOWE AKTYWA TRWAŁE W KOLEJNYM OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM	40
14. UDZIAŁ WE WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH	40
15. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH.....	40
16. JEDNOSTKI POWIĄZANE.....	42
17. ZAPASY	42
18. KONTRAKTY DŁUGOTERMINOWE	43
19. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE.....	43
20. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE	45
21. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	45
22. KAPITAŁ PODSTAWOWY I KAPITAŁY ZAPASOWE	46
23. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	47
24. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI, LEASING	48
25. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA	53
26. PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE	54
27. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS	54
28. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	54
29. INFORMACJE DODATKOWE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	55
30. INSTRUMENTY FINANSOWE.....	55
31. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ	56
32. SPRAWY SĄDOWE	57
33. ZNACZĄCE ZDARZENIA W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM.....	59
34. ZDARZENIA DOTYCZĄCE LAT UBIEGŁYCH	60
35. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM MOGĄCE WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE.....	60
36. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	60
37. TRANSAKcje ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE ZE STRONAMI POWIĄZANYMI.....	61
38. INFORMACJE O ZAWARTYCH UMOWACH NIEUWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ W ZAKRESIE NIEZBĘDNYM DO OCENY ICH WPŁYWU NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ, FINANSOWĄ I WYNIK FINANSOWY JEDNOSTKI.....	61
39. UDZIELONE POŻYCZKI OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM I NADZORUJĄCYM	62
40. WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA	62
41. STRUKTURA ZATRUDNIENIA.....	63
42. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM DOTYCZĄCYM INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	63
43. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	67

I. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW INFOVIDE-MATRIX S.A. 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	113 311	127 504	
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	105 669	119 015	1,3
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	7 642	8 489	2,3
Koszt własny sprzedaży	92 260	100 969	
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	85 152	92 721	4
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	7 108	8 248	4
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	21 051	26 535	
Koszty sprzedaży i marketingu	14 882	17 966	4
Koszty ogólnego zarządu	12 518	14 164	4
Pozostałe przychody operacyjne	119	414	5
Pozostałe koszty operacyjne	425	688	6
Zysk/strata z działalności kontynuowanej	-6 655	-5 869	
Przychody finansowe	7 325	5 130	7
Koszty finansowe	552	323	8
Zysk/strata brutto	118	-1 062	
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)	222	-677	11
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej	340	-385	
Pozostałe całkowite dochody netto			
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	
Pozostałe całkowite dochody netto razem	0	0	
Suma całkowitych dochodów	340	-385	
Zysk netto przypadający na akcję podstawowy z zysku netto	0,03	-0,03	12

II. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ INFOVIDE-MATRIX S.A. 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)	171 649	164 083	
Rzeczowe aktywa trwałe	3 572	2 291	14
Wartość firmy	116 539	116 539	13
Wartości niematerialne	640	992	13
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	47 001	40 586	15
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 897	3 675	9,10
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	64 422	79 013	
Zapasy	2 810	2 815	17
Należności z tytułu dostaw i usług	34 520	44 352	19
Należności z wyceny kontraktów długoterminowych	23 440	11 232	18
Należności budżetowe	976	239	19
Pozostałe należności	550	590	19
Rozliczenia międzyokresowe	816	2 761	20
Inne aktywa finansowe	132	167	21
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	1 178	16 857	21
SUMA AKTYWÓW	236 071	243 096	

w tys. zł	stan na 31 grudnia 2013 roku	stan na 31 grudnia 2012 roku	Nota
PASYWA			
Kapitał własny ogółem	194 078	189 898	
Kapitał akcyjny	1 248	1 183	
Kapitał zapasowy (agio)	143 950	140 175	22
Kapitał zapasowy (zyski zatrzymane)	48 925	48 925	22
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-385	0	
Zysk netto z bieżącego okresu	340	-385	
Zobowiązania długoterminowe	1 238	458	
Rezerwy długoterminowe	460	458	23
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki, leasing	778	0	24
Zobowiązania krótkoterminowe	40 755	52 740	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, leasing	7 197	469	24
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	12 604	25 383	25
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	5 332	5 775	18,25
Rozliczenia międzyokresowe bierne	9 968	15 187	28
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	63	26
Inne zobowiązania budżetowe	5 426	5 399	26
Pozostałe zobowiązania	193	436	27
Rezerwy krótkoterminowe	35	28	23
SUMA PASYWÓW	236 071	243 096	

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

w tys. zł	12 miesięcy od 1 stycznia do 31 grud- nia 2013 roku	12 miesięcy od 1 stycznia do 31 grud- nia 2012 roku
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej – metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) netto	340	-385
II. Korekty razem	-25 339	9 925
1. Amortyzacja	1 833	2 431
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-5 957	-4 475
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	105	-256
5. Zmiana stanu rezerw	10	121
6. Zmiana stanu zapasów	-805	-2 228
7. Zmiana stanu należności	-3 072	16 767
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-13 864	12
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-3 527	-1 690
10. Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem	0	-677
11. Podatek dochodowy zapłacony	-62	-80
12. Inne korekty	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-24 999	9 540
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	6 695	14 197
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	88	102
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	6 607	14 095
a) w jednostkach powiązanych	6 607	14 095
- zbycie aktywów finansowych	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	6 571	4 538
- spłata udzielonych pożyczek krótko- i długoterminowych	35	9 385
- odsetki	1	173
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0
- zbycie aktywów finansowych	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek krótko- i długoterminowych	0	0
- odsetki	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0
II. Wydatki	3 434	11 046
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	871	1 184
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	2 563	9 862
a) w jednostkach powiązanych	2 563	9 862
- nabycie aktywów finansowych	2 563	360

- udzielone pożyczki krótko i długoterminowe	0	9 502
b) w pozostałych jednostkach	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0
- udzielone pożyczki krótko i długoterminowe	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	3 261	3 151
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	6 860	1 972
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
2. Kredyty i pożyczki	6 860	1 972
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	0
II. Wydatki	800	5 726
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	3 195
3. Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0	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	600	497
8. Odsetki	188	62
9. Inne wydatki finansowe	12	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	6 060	-3 754
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-15 679	8 937
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-15 679	8 937
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	16 857	7 920
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	1 178	16 857
- o ograniczonej możliwości dysponowania	108	115

IV. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM INFOVIDE-MATRIX S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2013 DO 31 GRUDNIA 2013

w tys. zł	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy (agio)	Kapitał zapasowy (zyski zatrzymane)	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk netto z bieżącego okresu	Kapitał własny razem
Na dzień 1 stycznia 2013 roku	1 183	140 175	48 925	0	-385	189 898
Podwyższenie kapitału zapasowego	65	3 775	0			3 840
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0
Przeznaczenie wyniku na kapitał zapasowy	0	0	0	0	0	0
Zysk/(strata) roku poprzedniego	0	0	0	-385	385	0
Zysk/(strata) roku bieżącego	0	0	0	0	340	340
Na dzień 31 grudnia 2013 roku	1 248	143 950	48 925	-385	340	194 078

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

V. INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO INFOVIDE-MATRIX S.A. ZA OKRES 12 MIESIĘCY OD 1 STYCZNIA 2013 DO 31 GRUDNIA 2013

1. INFORMACJE OGÓLNE

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

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

W dniu 21 stycznia 2013 nastąpiła zmiana adresu siedziby Spółki z ul. Prostej 51, 00-838 Warszawa na ul. Gottlieba Daimlera 2, 02-460 Warszawa.

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

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

Infovide-Matrix S.A. nie wchodzi w skład grupy kapitałowej żadnego innego podmiotu, gdyż żaden podmiot nie jest w stosunku do niego podmiotem dominującym. Należy jednak zaznaczyć, iż spółka Well.com Holding GmbH z siedzibą w Wiedniu posiada 4.568.155 akcji Emitenta stanowiących 36,61% w kapitale zakładowym Emitenta i uprawniających do 36,61% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej oraz zmiany w ciągu roku

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

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

Spółka sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2013 roku, które będzie podlegało publikacji w dniu 21 marca 2014 roku.

3. ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

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

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

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku; dane porównywalne prezentowane są za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku. Podstawową walutę środowiska gospodarczego Spółki (waluta funkcjonalna) stanowi złoty polski i w tej walucie Spółka sporządziła sprawozdanie finansowe (waluta prezentacji).

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

Oświadczenie o zgodności

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

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

Nowe standardy rachunkowości i interpretacje KIMSSF

W ocenie Zarządu Spółki, poszczególne nowe standardy rachunkowości, właściwe dla okresów sprawozdawczych od 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 różni 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 warto-

ści 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 miałyby 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 skupia się na czterech głównych obszarach (a) wyjaśnienie, na czym polega "posiadanie możliwego do wyegzekwowania prawa do przeprowadzania kompensaty"; (b) jednoczesne przeprowadzanie kompensat i rozliczeń; (c) kompensowanie zabezpieczeń; (d) jednostka rozliczeniowa na potrzeby kompensat.

Zmiany do 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 docho-

dów 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 dorocznych poprawek do Standardów (MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa. Najważniejsze z nich to nowe lub zmienione wymagania 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 wycenianych 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 po-

przednich. Ponadto, MSR 19 (2011) wprowadza pewne zmiany w prezentacji kosztów określonych świadczeń oraz wprowadza szersze ujawnienia.

Przyjęte zasady rachunkowości oraz zmiany MSSF i interpretacje

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

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

Zasady wyceny i sposób ujęcia składników majątkowych w sprawozdaniu finansowym

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

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

Spółka przyjęła następujące okresy ekonomicznej użyteczności środków trwałych:

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

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

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

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

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

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

Wartości niematerialne

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

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

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

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

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

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

Utrata wartości rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych

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

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

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

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

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

Zapasy

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

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

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

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

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

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

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

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

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

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

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

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

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

Rozliczenia międzyokresowe czynne

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

Do czynnych rozliczeń międzyokresowych zaliczane są:

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

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

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

Kapitał własny

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

Kapitał zapasowy tworzony jest:

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

Przeznaczenie kapitału zapasowego określa Statut.

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

Rezerwy

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

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

Rezerwy tworzone są między innymi na poniższe zobowiązania:

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

Rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe wyceniane są metodami aktuarialnymi.

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

Świadczenia pracownicze

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

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

Kredyty i pożyczki oprocentowane

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

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

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

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

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

Leasing finansowy

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

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

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

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

Zobowiązania

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

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

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

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

Rozliczenia międzyokresowe bierne

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

Koszt urlopów pracowniczych

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

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów Spółki obejmują w szczególności:

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

Przychody i zyski

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

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

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

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

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

Przychody z wyceny kontraktów usługowych

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

Stopień zaawansowania usługi mierzy się:

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

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

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

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

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

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

Dotacje

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

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

Koszty i straty

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

Podatek dochodowy

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

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

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

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

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

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

Aktywa z tytułu podatku dochodowego

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

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

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

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

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

Wynik finansowy

Na wynik finansowy netto składają się:

1. wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych (pośrednio związanych z działalnością operacyjną),
 2. wynik operacji finansowych,
- podatek dochodowy. Rachunek zysków i strat sporządza się w wersji kalkulacyjnej.

Transakcje w walucie obcej

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

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

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

	Waluta	Rok 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	113 311	127 504	26 776	30 549
II	Zysk z działalności kontynuowanej	-6 655	-5 869	-1 573	-1 406
III	Zysk brutto	118	-1 062	28	-254
IV	Zysk netto	340	-385	80	-92
V	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-24 999	9 540	-5 907	2 286
VI	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 261	3 151	771	755
VII	Środki pieniężne netto z działalności finansowej	6 060	-3 754	1 432	-899
VIII	Środki pieniężne netto	-15 679	8 937	-3 705	2 141
IX	Aktywa razem	236 071	243 096	56 923	59 463
X	Zobowiązania i rezerwy	41 993	53 198	10 126	13 013
XI	Kapitał własny	194 078	189 898	46 797	46 450
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

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

Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

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

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

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

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

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

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

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

Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Profesjonalny osąd

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

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

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

Niepewność szacunków

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

1. Oszacowanie całkowitych kosztów realizacji niezakończonych kontraktów usługowych, wycenianych na dzień bilansowy
Zgodnie z przyjętymi w Spółce zasadami rachunkowości, dokonuje się ustalenia stopnia zaawansowania kontraktów usługowych przez ustalenie proporcji dotychczas poniesionych kosztów danego projektu do całkowitych oszacowanych kosztów projektów. Z uwagi na długoterminowy charakter prowadzonych projektów oraz ich złożoność, a także możliwość pojawienia się nieprzewidywanych wcześniej trudności związanych z realizacją projektu, może się okazać, iż rzeczywiste całkowite koszty realizacji projektu będą różniły się od szacunków dokonywanych na kolejne dni bilansowe. Zmiana szacunków całkowitych kosztów realizacji projektów mogłaby spowodować, iż ustalony na dzień bilansowy stopień zaawansowania projektu, a tym samym rozpoznany przychód, powinien być ustalony w innej wartości.
2. Wysokość ustalonych odpisów aktualizujących należności.
Ustalając wysokość odpisów aktualizujących należności Spółka wykorzystuje ogólnie dostępne informacje o kondycji finansowej dłużnika do oceny prawdopodobieństwa odzyskania należnych kwot. Istnieje możliwość, iż posiadając pełne informacje Spółka ustaliłaby odpisy w innej wysokości.

3. Świadczenia pracownicze

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

4. Okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych oraz wartości niematerialnych

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

Uznawanie i wycena instrumentów finansowych

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

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

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

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

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

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

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

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

Pochodne instrumenty finansowe i instrumenty zabezpieczające

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



4. PRZYCHODY I KOSZTY

Nota 1 w tys. zł

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA – RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.2013	01.01.2012
	31.12.2013	31.12.2012
	rok bieżący	rok poprzedni
Telekomunikacja, media	30 042	35 909
Bankowość, finanse	35 797	32 301
Administracja Publiczna, SLT	8 735	10 662
Przemysł, energetyka	22 813	24 306
Szkolenia	160	355
Wsparcie technologiczne i pozostałe usługi technologiczne	7 970	14 070
Pozostałe	152	1 412
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	105 669	119 015

Nota 2 w tys. zł

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA – RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.2013	01.01.2012
	31.12.2013	31.12.2012
	rok bieżący	rok poprzedni
Oprogramowanie obce	6 850	8 208
Sprzęt komputerowy	792	281
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	7 642	8 489

Nota 3 w tys. zł

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	01.01.2013	01.01.2012
	31.12.2013	31.12.2012
	rok bieżący	rok poprzedni
a) kraj	112 416	125 208
b) eksport	895	2 296
Białoruś	534	531
Niemcy	0	17
Cypr	229	1 683
Irlandia i Wielka Brytania	132	0
Pozostałe	0	65
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	113 311	127 504

Zależność od kluczowego odbiorcy

Spółka posiada szeroki wachlarz odbiorców dedykowanych usług informatycznych. Głównym odbiorcą jest sektor bankowość i finanse stanowiący 33,88% przychodów z tytułu sprzedaży usług.

Nota 4 w tys. zł

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01.2013	01.01.2012
	31.12.2013	31.12.2012
	rok bieżący	rok poprzedni
Zużycie materiałów i energii	1 848	1 484
Usługi obce	49 060	61 677
Wynagrodzenia	47 280	47 704
Świadczenia na rzecz pracowników	9 979	9 648
Amortyzacja	1 833	2 431
Podatki i opłaty	473	313

Podróże służbowe	1 856	1 413
Pozostałe	223	176
Razem	112 552	124 846
Zmiana stanu produktów	0	5
Koszty sprzedaży	14 882	17 966
Koszty ogólnego zarządu	12 518	14 165
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	85 152	92 720
Razem	112 552	124 851
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	7 108	8 248

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

Koszt amortyzacji w podziale na koszty kalkulacyjne

w tys. zł	01.01.2013 31.12.2013 rok bieżący	01.01.2012 31.12.2012 rok poprzedni
Koszty sprzedaży	110	356
Koszty ogólnego zarządu	613	761
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 110	1 314
Razem	1 833	2 431

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	64	96
Pozostałe, w tym:	55	318
- spisane zobowiązania	2	2
- wynagrodzenie płatnika składek	9	9
- odszkodowania i niewykorzystane składki	16	2
- nadpłaty ZUS za pracowników	16	25
- podnajem	6	227
- pozostałe	6	53
Pozostałe przychody operacyjne, razem	119	414

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	0	0
Odpis aktualizujący należności	110	127
Rezerwa na świadczenia pracownicze	10	121
Pozostałe, w tym:	305	440
- darowizny	120	170
- spisanie należności	22	12
- likwidacja środków trwałych	54	28
- podnajem	4	223
- pozostałe	105	7
Pozostałe koszty operacyjne, razem	425	688

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	6 571	4 538
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	328	502
- przychody z tytułu odsetek od pożyczek	1	173
- przychody z tytułu odsetek od lokat i konta bieżącego	265	244
- przychody z tytułu odsetek od zabezp. należytego wyk. umowy	18	85
- przychody z tytułu odsetek handlowych	0	0
- pozostałe przychody z tytułu odsetek	44	0
Różnice kursowe	0	0
Pozostałe przychody finansowe	426	90
Przychody finansowe, razem	7 325	5 130

Nota 8 w tys. zł

	01.01.2013	01.01.2012
KOSZTY FINANSOWE	31.12.2013	31.12.2012
	rok bieżący	rok poprzedni
Strata ze zbycia aktywów finansowych	0	0
Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
Odsetki zapłacone, w tym:	457	217
- odsetki od kredytów	269	111
- koszty odsetek od leasingów	46	62
- odsetki i prowizje bieżące	142	36
- odsetki budżetowe i wobec kontrahentów	0	8
Różnice kursowe	70	89
Pozostałe koszty finansowe	25	17
Koszty finansowe, razem	552	323




SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

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

Spółka jedynie identyfikuje sektory, dla których realizuje usługi.

		01.01.2013 31.12.2013 rok bieżący	01.01.2012 31.12.2012 rok poprzedni
Sektor			
Sektor telekomunikacja, media	Przychody netto ze sprzedaży produktów	30 042	35 909
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	18 970	27 031
	Wynik sektora	11 072	8 879
	%	37%	25%
Sektor bankowość i finanse	Przychody netto ze sprzedaży produktów	35 797	32 301
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	24 419	23 950
	Wynik sektora	11 378	8 351
	%	32%	26%
Administracja publiczna, SLT	Przychody netto ze sprzedaży produktów	8 735	10 662
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	7 475	8 182
	Wynik sektora	1 260	2 479
	%	14%	23%
Sektor przemysł i energetyka	Przychody netto ze sprzedaży produktów	22 813	24 306
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	26 643	19 571
	Wynik sektora	-3 830	4 736
	%	-17%	19%
Szkolenia	Przychody netto ze sprzedaży produktów	160	355
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	86	243
	Wynik sektora	74	112
	%	46%	31%
Wsparcie technologiczne i pozostałe usługi technologiczne	Przychody netto ze sprzedaży produktów	7 970	14 070
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	7 440	13 334
	Wynik sektora	530	735
	%	7%	5%
Pozostałe	Przychody netto ze sprzedaży produktów	152	1 412
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	119	411
	Wynik sektora	33	1 001
	%	22%	71%
Razem	Przychody netto ze sprzedaży produktów	105 669	119 015
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	85 152	92 721
	Wynik	20 517	26 294
	%	19%	22%

5. PODATEK DOCHODOWY

W okresie od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 dochód Spółki obciążony został podatkiem dochodowym od osób prawnych w wysokości 19%, w roku poprzednim stawka podatkowa była również na poziomie 19%. Termin realizacji aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku jest planowany na 2013 rok.

Nota 9 w tys. zł

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

		stan na 01.01.2013	Zwiększenia	Zmniejszenia	stan na 31.12.2013
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego					
		4 717	8 225	5 591	7 351
rzeczowe aktywa trwałe	Podstawa	16	0	16	0
	Podatek	3	0	3	0
rozliczenia międzyokresowe czynne	Podstawa	8 842	28 431	10 607	26 666
	Podatek	1 680	5 402	2 015	5 067
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Podstawa	0	141	0	141
	Podatek	0	27	0	27
zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów	Podstawa	354	285	557	82
	Podatek	67	54	106	15
zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	Podstawa	0	10 618	9 398	1 220
	Podatek	0	2 017	1 786	231
inne zobowiązania budżetowe	Podstawa	3	13	9	7
	Podatek	1	3	2	2
pozostałe zobowiązania	Podstawa	0	0	0	0
	Podatek	0	0	0	0
rozliczenia międzyokresowe bierne	Podstawa	15 125	3 399	8 556	9 968
	Podatek	2 874	646	1 626	1 894
Rezerwy	Podstawa	485	10	0	495
	Podatek	92	2	0	94
odpisy aktualizujące	Podstawa	0	390	280	110
	Podatek	0	74	53	21

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

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

Rezerwy	Podatek	2 736	2 156	2 017	2 874
	Podstawa	364	121	0	485
	Podatek	69	23	0	92

Nota 10 w tys. zł

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO		stan na 1.01.2013	Zwiększenia	Zmniejszenia	stan na 31.12.2013
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 042	4 773	2 361	3 454
rzeczowe aktywa trwałe	Podstawa	28	122	90	60
	Podatek	5	23	17	11
należności z wyceny kontraktów długoterminowych	Podstawa	5 457	24 987	12 337	18 107
	Podatek	1 037	4 748	2 344	3 441
odsetki nie otrzymane	Podstawa	0	10	0	10
	Podatek	0	2	0	2

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

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

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO		stan na 31.12.2013 rok bieżący	stan na 31.12.2012 rok poprzedni
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego		3 454	1 042
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		7 351	4 717
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego		3 897	3 675

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

Spółka tworzyła aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu powstałych lub rozliczanych strat z lat poprzednich, uważa bowiem, że zostaną one zrealizowane w przyszłości.

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

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	118	-1 062
Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	-1 338	1 428
- przychody stanowiące przychody podatkowe	664	2 875
- przychody z faktur sprzedaży wystawione w późniejszym okresie	82	354
- odsetki od niewypłaconej dywidendy	582	0
- przychody z rozliczenia projektów długoterminowych	0	2 521
- przychody nie stanowiące przychodów podatkowych	-19 587	-4 806
- przychody z rozliczenia projektów długoterminowych	-12 651	0
- przychody poprzedniego okresu	-354	-226
- dywidenda	-6571	-4 538
- pozostałe	-11	-42
- koszty stanowiące koszty uzyskania przychodów	-17 137	-18 495
- koszty projektów – nie stanowiące kup – nadwyżki kosztów projektów nad przychodami podatkowymi	-4 265	-7 790
- koszty leasingu operacyjnego – amortyzacja bilansowa	-73	-68
- zapłacone składki ZUS	-3	-17
- zrealizowane rezerwy na koszty projektów, koszty wynagrodzeń, urlopów	-12 770	-10 618
- pozostałe	-26	-2
- koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	34 722	21 854
- nadwyżka kosztów projektów nad przychodami podatkowymi	24 985	8 562
- rezerwa na koszty realizacji projektów	3 989	5 728
- rezerwa na wynagrodzenia, urlopy i inne	3 632	5 739
- reprezentacja	433	511
- opieka zdrowotna	349	348
- PFRON	423	419
- nie zapłacone składki ZUS	8	3
- VAT nkup	0	1
- składki na rzecz organizacji	25	27
- odpis aktualizujący należności i aktywów finansowych	110	127
- darowizny	120	170
- amortyzacja	68	76
- amortyzacja z wartości godziwej	0	0
- wycena bilansowa aktywów finansowych	0	0
- wartość netto zlikwidowanych i darowanych ŚT	0	0
- spisane należności	22	12
- niezapłacone po 30 dniach	141	0
- kara	166	0
- pozostałe	251	131
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	- 1 220	366
Obniżenie podstawy opodatkowania	0	37
Podatek dochodowy według stawki 19%	0	63

w tys. zł

Podatek dochodowy wykazany w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów	01.01.2013	01.01.2012
	31.12.2013	31.12.2012
	rok bieżący	rok poprzedni
Podatek bieżący	0	63
Podatek odroczony	222	-740
Razem	222	-677

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych – różnicujących zysk (stratę) podatkową od zysku (straty) bilansowego netto o koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów oraz przychody niestanowiące przychodów podatkowych w podziale na różnice stałe (nigdy w przyszłości nie będą stanowiły kosztu uzyskania przychodu) oraz różnice przejściowe. W 2013 roku obowiązuje 19% stawka podatku dochodowego, przepisy w dzisiejszym brzmieniu nie przewidują zmiany stawek podatkowych w kolejnych okresach.

Różnice między nominalną a efektywną stawką podatkową przedstawiają się następująco:

	01.01.2013	01.01.2012
	31.12.2013	31.12.2012
	rok bieżący	rok poprzedni
Wynik brutto przed opodatkowaniem	118	-1 062
Efektywna stawka podatkowa	-188%	64%
Podatek według efektywnej stawki	-222	-677
Podatek według ustawowej 19% stawki	22	-202
Efekt podatkowy kosztów nie będących kosztami według przepisów podatkowych – stałe różnice	344	332
Efekt podatkowy przychodów nie będących przychodami według przepisów podatkowych – stałe różnice	1 138	862
Rozwiązanie aktywa w związku z wystąpieniem trwałej różnicy w podatku	550	55

6. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Spółka 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
Strata netto	340	-385
Zysk netto przypadający na akcję podstawowy z zysku netto w zł	0,03	-0,03

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

	stan na 31.12.2013 rok bieżący	stan na 31.12.2012 rok poprzedni
WARTOŚCI NIEMATERIALNE		
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	342	715
b) koszty niezakończonych prac rozwojowych	0	0
c) wartość firmy	116 539	116 539
d) nabyte koncesje, patenty, licencje i prawa autorskie	0	0
e) inne wartości niematerialne	298	277
f) zaliczki na wartości niematerialne	0	0
Wartości niematerialne razem	117 179	117 531

	stan na 31.12.2013 rok bieżący	stan na 31.12.2012 rok poprzedni
WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)		
a) własne	117 179	117 531
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0	0
Wartości niematerialne razem	117 179	117 531

Zmiany wartości niematerialnych od 1.01.2013 r. do 31.12.2013 r.

w tys. zł	Koszty zakończo- nych prac rozwojowych	Koszty nie zakończonych prac rozwojowych	Inne wartości niematerial- ne	Razem
Wartość brutto				
Stan na 1 stycznia 2013	4 828	0	5 337	10 165
Zwiększenia	0	0	181	181
Zakup	0	0	151	151
Przemieszczenia	0	0	30	30
Zmniejszenia	0	0	0	0
Przemieszczenia	0	0	0	0
Likwidacja	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2013	4 828	0	5 518	10 346

Umorzenie				
Stan na 1 stycznia 2013	4 113	0	5 060	9 173
Zwiększenia	373	0	160	533
amortyzacja za okres	373	0	160	533
Przemieszczenia	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0
Przemieszczenia	0	0	0	0
Likwidacja	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2013	4 486	0	5 220	9 706
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2013	715	0	277	992
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2013	342	0	298	640

Zmiany wartości niematerialnych od 1.01.2012 r. do 31.12.2012 r.

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

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

10. WARTOŚĆ FIRMY

Wartość firmy na dzień 31.12.2013 roku została poddana corocznemu testowi na utratę wartości.

Po połączeniu Spółek Infovide-Matrix S.A. i Matrix.pl S.A. wg stanu ksiąg na dzień 31 marca 2007 roku powstała wartość firmy w kwocie 116 539 tys. zł. Od tego czasu następowały wewnętrzne procesy

organizacyjne, w wyniku których doszło do pełnej integracji operacyjnej obu Spółek, z tego względu nie jest możliwe zidentyfikowanie, które strumienie gotówki są realizowane przez część pochodzącą z Matrix.pl S.A., dlatego też Zarząd Spółki na dzień 31 grudnia 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 – (czynniki dyskontujący)	0,92	0,84	0,77	0,71	7,82

W roku 2013 nie wystąpiły żadne zdarzenia wpływające niekorzystnie na wycenę wartości firmy.

11. POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

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

12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	stan na 31.12.2013 rok bieżący	stan na 31.12.2012 rok poprzedni
a) środki trwałe, w tym:	3 572	1 822
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0	0
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	58	3
- urządzenia techniczne i maszyny	2 403	1 241
- środki transportu	797	445
- inne środki trwałe	314	133
b) środki trwałe w budowie	0	304
c) zaliczki na środki trwałe	0	165
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	3 572	2 291

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	stan na 31.12.2013 rok bieżący	stan na 31.12.2012 rok poprzedni
a) własne	2 461	1 336
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:		
- umowy leasingu	1 111	486
Środki trwałe bilansowe razem	3 572	1 822

Zmiany w stanie wartości środków trwałych od 1.01.2013 r. do 31.12.2013 r.

	budynki, lokale i obiekty inżynierii ładowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, ra- zem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 199	8 254	1 209	1 255	11 917
zwiększenia (z tytułu)	61	3 381	635	315	4 392
- zakup	25	1 202	635	270	2 132
- wykup	0	1 163	0	0	1 163
w tym z leasingu	0	1 003	243	0	1 246
przemieszczenie	36	1 016		45	1 097
zmniejszenia (z tytułu)	1 158	2 471	592	719	4 940
- sprzedaż	0	157	269	0	426
- inne	0	1 163	0	0	1 163
- kradzież	0	0	0	0	0
- likwidacja	1 158	1 151	323	719	3 351
wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	102	9 164	1 252	851	11 369
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	1 196	7 013	762	1 122	10 095
Zmiana umorzenia w okresie, w tym:					
- amortyzacja za okres	6	1 053	161	83	1 303
- zwiększenie wykup z leasingu	0	1 115	0	0	1 115
- zwiększenie kradzież, likwidacja	0	0	0	0	0
- zmniejszenie umorzenia z tyt. sprzedaży	0	157	245	0	402
- zmniejszenie wykup z leasingu	0	1 115	0	0	1 115
- likwidacja inne	1 158	1 148	223	668	3 197
- likwidacja kradzież	0	0	0	0	0
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	44	6 761	455	537	7 797
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	58	2 403	797	314	3 572
w tym z tytułu leasingu	0	894	217	0	1 111



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

	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 199	8 787	1 774	1 248	13 008
zwiększenia (z tytułu)	0	390	319	39	748
- zakup	0	274	319	17	610
- wykup	0	116	0	22	138
w tym z leasingu	0	0	0	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	923	884	32	1 839
- sprzedaż	0	783	313	10	1 106
- inne	0	116	0	22	138
- kradzież	0	0	0	0	0
- likwidacja	0	24	571	0	595
wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 199	8 254	1 209	1 255	11 917
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	1 087	6 876	1 388	1 032	10 383
Zmiana umorzenia w okresie, w tym:					
- amortyzacja za okres	109	938	120	98	1 265
- zwiększenie wykup z leasingu	0	115	0	21	136
- zwiększenie kradzież, likwidacja	0	0	0	0	0
- zmniejszenie umorzenia z tyt. sprzedaży	0	780	313	8	1 101
- zmniejszenie wykup z leasingu	0	115	0	21	136
- likwidacja inne	0	21	431	0	452
- likwidacja kradzież	0	0	0	0	0
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	1 196	7 013	764	1 122	10 095
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0
- zwiększenie	0	0	0	0	0
- zmniejszenie	0	0	0	0	0
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	3	1 241	445	133	1 822
w tym z tytułu leasingu	0	343	143	0	486

Środki trwałe nie były przedmiotem zabezpieczeń.

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

Infovide-Matrix S.A. planuje w 2013 roku następujące nakłady na niefinansowe aktywa trwałe:

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

14. UDZIAŁ WE WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH

Spółka w okresie od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. nie brała udziału we wspólnych przedsięwzięciach.

15. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH

Nota 15 w tys. zł

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH	stan na 31.12.2013 rok bieżący	stan na 31.12.2012 rok poprzedni
w jednostkach zależnych	45 070	38 655
- udziały lub akcje	45 255	38 840
odpis aktualizujący	185	185
w jednostkach współzależnych	0	0
w jednostkach stowarzyszonych	1 931	1 931
- udziały lub akcje	1 931	1 931
odpis aktualizujący	0	0
w pozostałych jednostkach	0	0
- udziały lub akcje	0	0
odpis aktualizujący	0	0
Inwestycje jednostkach zależnych i stowarzyszonych, razem	47 001	40 586

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

Na inwestycje w jednostkach zależnych składają się:

- **Inwestycja w akcje CTPartners S.A. – łącznie 100% akcji oraz praw głosu**
Spółka Infovide-Matrix S.A. posiada 6 162 akcji Spółki CTPartners S.A. posiada 100% udział w kapitale zakładowym, uprawniający do takiej samej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.
- **Inwestycja w udziały DahliaMatic Sp. z o.o. – 100% akcji oraz praw głosu**
W wyniku kilku transakcji nabycia udziałów DahliaMatic Sp. z o.o. w latach 2008-2012 na podstawie realizacji postanowień Umowy Inwestycyjnej zawartej ze spółką DahliaMatic Sp. z o.o. oraz jej Udziałowcami, Emitent posiadał 94,03% udziałów w kapitale zakładowym spółki DahliaMatic Sp. z o.o. oraz w głosach. 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.

- **Inwestycja w udziały w IMX tow. – 100%** udziałów oraz praw głosu – wartość inwestycji 185 tys. zł. W dniu 13 kwietnia 2011 roku Infovide-Matrix S.A. umową sprzedaży udziałów nabyła od osoby fizycznej udziały wynoszące 20% kapitału zakładowego Spółki za łączną cenę 20 000 zł. W konsekwencji Infovide-Matrix S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym IMX tow. z siedzibą na Ukrainie, na które utworzono 100% odpis aktualizujący. Spółka obecnie nie prowadzi działalności gospodarczej.
- **Inwestycja w udziały w Axial Sp. z o.o. (do 20 stycznia 2010 roku Centrum Innowacji Infovide-Matrix Sp. z o.o.) – 100%** udziałów oraz praw głosu – wartość inwestycji (kapitał podstawowy) 50 tys. zł. Spółka obecnie nie prowadzi działalności gospodarczej.

Na inwestycje w jednostkach stowarzyszonych składa się:

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

Udzielone pożyczki

one2tribe sp. z o.o.

Infovide-Matrix S.A. 21 września 2010 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. 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.

16. JEDNOSTKI POWIĄZANE

Jednostki powiązane z Infovide-Matrix S.A. na dzień 31.12.2013

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

Nota 16 w tys. zł

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

17. ZAPASY

Nota 17 w tys. zł

ZAPASY	stan na 31.12.2013 rok bieżący	stan na 31.12.2012 rok poprzedni
a) materiały	23	28
b) towary	2 787	2 787
Zapasy, razem	2 810	2 815

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

18.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	73 118	82 197
Poniesione koszty realizacji umów usługowych	59 065	57 429
 Przychody zafakturowane	55 010	76 740
Kwoty należne od zamawiającego ujęte w należnościach i przychodach	23 440	11 232
Kwoty należne zamawiającym ujęte w zobowiązaniach zmniejszające przychody	5 332	5 775

19.NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

Nota 19 w tys. zł

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	stan na 31.12.2013 rok bieżący	stan na 31.12.2012 rok po- przedni
a) od jednostek powiązanych	133	224
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	133	224
- do 12 miesięcy	133	224
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b) należności od pozostałych jednostek	59 353	56 189
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	34 387	44 128
- do 12 miesięcy	34 387	44 128
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych IT	23 440	11 232
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	976	239
- inne	550	590
Należności krótkoterminowe netto, razem	59 486	56 413
c) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	262	290
Należności krótkoterminowe brutto, razem	59 748	56 703

w tys. zł

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH

	stan na 31.12.2013 rok bieżący	stan na 31.12.2012 rok poprzedni
Stan na początek okresu	290	164
zwiększenia (z tytułu)	0	127
- ogłoszona upadłość	0	0
- utworzenie	0	127
zmniejszenia (z tytułu)	28	0
- spisano	28	0
- zapłacono/rozliczono	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	262	290

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

w tys. zł

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	stan na 31.12.2013 rok bieżący	stan na 31.12.2012 rok poprzedni
w walucie polskiej	34 695	44 520
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	87	122
jednostka/waluta EUR	21	30
tys. zł	87	122
Należności krótkoterminowe brutto, razem	34 782	44 642

w tys. zł

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG – O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	stan na 31.12.2013 rok bieżący	stan na 31.12.2012 rok poprzedni
do 1 miesiąca	20 518	25 030
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	6 557	7 878
powyżej 3 miesięcy	845	1 319
należności przeterminowane	6 862	10 415
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	34 782	44 642
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	262	290
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	34 520	44 352

w tys. zł

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE – Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE:	stan na 31.12.2013 rok bieżący	stan na 31.12.2012 rok poprzedni
do 1 miesiąca	1 396	6 442
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	4 922	3 499
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	273	131
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	8	56
powyżej 1 roku	263	287
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	6 862	10 415
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	262	290
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	6 600	10 125

20. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE

Nota 20 w tys. zł

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	stan na 31.12.2013 rok bieżący	stan na 31.12.2012 rok poprzedni
- licencje na oprogramowanie	334	275
- usługi wsparcia	46	2 047
- koszty przygotowania do nabycia Spółki	0	25
- koszty projektów inwestycyjnych	0	3
- koszty przygotowania szkoleń	15	7
- koszty opracowania strategii	0	100
- pozostałe koszty rozliczane w czasie	421	304
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	816	2 761

21. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Nota 21 w tys. zł

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	stan na 31.12.2013 rok bieżący	stan na 31.12.2012 rok poprzedni
w jednostkach zależnych	132	167
- udzielone pożyczki	132	167
w pozostałych jednostkach	0	0
- udziały lub akcje przeznaczone do obrotu	0	0
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 178	16 857
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 070	2 741
- lokaty krótkoterminowe	0	14 001
- depozyt – zabezpieczenie gwarancji	108	115
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	1 310	17 024

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	1 053	16 495
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	126	362
jednostka/waluta USD	3	9
w zł	8	29
jednostka/waluta EUR	28	82
w zł	117	333
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	1 178	16 857

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

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

Środki o ograniczonej możliwości dysponowania stanowią środki zgromadzone na wyodrębnionym rachunku bankowym, które stan na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosiły 108 tys. zł.

22. KAPITAŁ PODSTAWOWY I KAPITAŁY ZAPASOWE

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

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.

W 2013 roku Spółka otrzymała następujące zawiadomienie o zmianie w strukturze znacznych pakietów akcji Infovide-Matrix S.A.:

- W dniu 2 sierpnia 2013 roku Spółka otrzymała zawiadomienie od Golville Trading Limited z siedzibą w Nikozji, iż na skutek rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Infovide-Matrix S.A. w związku z emisją 641 824 akcji zwykłych na okaziciela serii H, Golville Trading Limited posiada 641 824 akcje o wartości nominalnej 0,10 zł każda, stanowiące 5,14% kapitału zakładowego Spółki i uprawniające do takiej samej ilości głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki (o czym Spółka poinformowała w dniu 2 sierpnia 2013 roku raportem bieżącym nr 27/2013),
- W dniu 28 sierpnia 2013 roku Spółka otrzymała zawiadomienie od Well.com Holding GmbH z siedzibą w Wiedniu, iż na skutek rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Infovide-Matrix S.A. w związku z emisją 641 824 akcji zwykłych na okaziciela serii H, stan posiadanych akcji nie uległ zmianie i wynosi 4 568 155 akcji, natomiast zmniejszeniu uległ udział Well.com Holding GmbH w ogólnej liczbie głosów w Infovide-Matrix S.A. do poziomu 36,613% , co stanowi 36,613% w kapitale zakładowym Spółki (o czym Spółka poinformowała w dniu 28 sierpnia 2013 roku raportem bieżącym nr 34/2013),
- W dniu 15 października 2013 roku Spółka otrzymała zawiadomienie od akcjonariusza Borisa Stokalskiego-Dzierzykraj, iż na skutek rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Infovide-Matrix S.A. w związku z emisją 641 824 akcji zwykłych na okaziciela serii H, stan posiadanych akcji na dzień 29 lipca 2013 roku nie uległ zmianie i wynosił 1 811 470 akcji, natomiast zmniejszeniu uległ udział akcjonariusza w ogólnej liczbie głosów w Infovide-Matrix S.A. do poziomu 14,52%, co stanowi 14,52% w kapitale zakładowym Spółki. Jednocześnie akcjonariusz poinformował, że od dnia 29 lipca 2013 roku stan posiadanych przez niego akcji uległ zmniejszeniu na skutek transakcji sprzedaży akcji i na dzień złożenia zawiadomienia wynosi 1 771 604 akcje (o czym Spółka poinformowała w dniu 15 października 2013 roku raportem bieżącym nr 39/2013),

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. Rejestracja podwyższonego kapitału przez Sąd Rejonowy nastąpiła w dniu 29 lipca 2013 roku. W dniu 7 sierpnia 2013 roku Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. podjął uchwałę nr 620/13 o zarejestrowaniu w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych 641 824 akcji serii H, pod warunkiem podjęcia decyzji przez Spółkę

prowadzącą rynek regulowany o wprowadzeniu tych akcji do obrotu na tym rynku. W dniu 8 sierpnia Zarząd Infovide-Matrix S.A. złożył do Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. wniosek o wprowadzenie akcji serii H do obrotu. W dniu 20 sierpnia 2013 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę nr 970/2013 w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu giełdowego na Rynku Głównym GPW akcji zwykłych na okaziciela serii H, pod warunkiem dokonania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w dniu 27 sierpnia 2013 roku rejestracji tych akcji i oznaczenie ich kodem „PLMATRX00017”. W dniu 21 sierpnia 2013 roku Spółka Infovide-Matrix S.A. otrzymała Komunikat Działu Operacyjnego Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A., w którym poinformowało, że zgodnie z uchwałą nr 620/13 z dnia 7 sierpnia 2013 roku Zarządu KDPW S.A. w dniu 27 sierpnia 2013 roku w Krajowym Depozycie nastąpi rejestracja 641.824 akcji i oznaczenie ich kodem „PLMATRX00017”.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania kapitał zakładowy Infovide-Matrix S.A. wynosi 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.

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	34 123	30 349
b) kapitał zapasowy Agio z połączeń	109 827	109 826
c) z zysku	48 925	48 925
Kapitał zapasowy, razem	192 875	189 100

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

Za rok 2013 Zarząd Spółki zamierza rekomendować Walnemu Zgromadzeniu Infovide-Matrix S.A. zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia z dnia 11 czerwca 2013 przeznaczyć zysk na pokrycie straty z roku 2012.

23. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

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

Nota 23 w tys. zł

ZMIANA STANU REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	stan na 31.12.2013 rok bieżący	stan na 31.12.2012 rok poprzedni
a) stan na początek okresu	485	364
b) 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
c) zmniejszenie (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
d) wykorzystanie (z tytułu)	0	0
e) rozwiązanie (z tytułu)	0	0
f) stan na koniec okresu	495	486
- w tym rezerwa długoterminowa	460	458
- w tym rezerwa krótkoterminowa	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%

24. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI, LEASING

Nota 24 w tys. zł

KREDYTY I POŻYCZKI BANKOWE, LEASING, FAKTORING	stan na 31.12.2013 rok bieżący	stan na 31.12.2012 rok poprzedni
Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych	6 401	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 114	469
Zobowiązania z tytułu pożyczki	460	0
Kredyty i pożyczki bankowe, leasing, faktoring, razem	7 975	469

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

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Termin spłaty	Kwota
Linia kredytowa wielozadaniowa	Deutsche Bank 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	26.06.2014	9 000 tys. zł

S.A.

- 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 47 000 tys. zł
- 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.

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

Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu finansowego dzielą się na krótko- i długookresowe:

- zobowiązanie krótkoterminowe 336 tys. zł
- zobowiązanie długoterminowe 778 tys. zł

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego 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:	1 827	481
w ciągu 1 roku	992	481
od 2 do 5 roku	835	0
Minus: przyszłe opłaty finansowe	713	12
Zdyskontowana wartość bieżąca zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	1 114	469
Minus: Kwota należna z tytułu rozliczenia w ciągu 12 miesięcy (wykazywana jako zobowiązania krótkoterminowe)	336	469
Kwota wymaganej spłaty po 12 miesiącach	778	0

Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego 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:	1 060	1 299
w ciągu 1 roku	540	80
od 2 do 5 roku	520	1 219

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

25. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA

Nota 25 w tys. zł

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	stan na 31.12.2013 rok bieżący	stan na 31.12.2012 rok poprzedni
wobec jednostek zależnych	1 071	80
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 071	80
- do 12 miesięcy	1 071	80
- powyżej 12 miesięcy	0	0
wobec pozostałych jednostek	11 533	25 303
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	11 533	25 303
- do 12 miesięcy	11 533	25 303
- powyżej 12 miesięcy	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	12 604	25 383

w tys. zł

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (STRUKTURA WALUTOWA)	stan na 31.12.2013 rok bieżący	stan na 31.12.2012 rok poprzedni
w walucie polskiej	12 603	24 523
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1	861
jednostka/waluta tys. EUR	0	199
w tys. zł	1	815
jednostka/waluta tys. GBP	0	8
w tys. zł	0	39
jednostka/waluta tys. SGD	0	3
w tys. zł	0	7
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	12 604	25 383

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	0	63
Pozostałe zobowiązania publicznoprawne	5 426	5 399
Podatek VAT	4 023	4 212
Podatek dochodowy od osób fizycznych	380	258
Zakład Ubezpieczeń Społecznych	988	895
Pozostałe	35	34
Zobowiązania budżetowe, razem	5 426	5 462

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	10
Zobowiązania pozostałe	185	
Zobowiązania pozostałe, razem	193	436

26. PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE

Nota 28 w tys. zł	stan na 31.12.2013 rok bieżący	stan na 31.12.2012 rok poprzedni
ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE		
Koszty zmiennych składników wynagrodzeń	3 025	4 424
Koszty niewykorzystanych urlopów	1 767	1 682
Koszty realizacji projektów	4 927	8 986
Koszty bieżące pozostałe	249	94
Rozliczenia międzyokresowe bierne, razem	9 968	15 187

27. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS

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

Spółka w latach 2011-2013 roku skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu, ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów.

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

Nota 29 w tys. zł	stan na 31.12.2013 rok bieżący	stan na 31.12.2012 rok poprzedni
Środki pieniężne	503	455
Zobowiązania z tytułu ZFŚS	-503	460
Pożyczki udzielone z ZFŚS		5
Saldo po skompensowaniu	0	0
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	486	489

28. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

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

Nota 30 w tys. zł	stan na 31.12.2013 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 32 i 34

29. INFORMACJE DODATKOWE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

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

Nota 31 w tys. zł

Rodzaj zmiany	stan na 31.12.2013 rok bieżący	stan na 31.12.2012 rok poprzedni
Na zmianę stanu zapasów składają się	805	0
Zmiana stanu zapasów	-5	0
Wydanie zapasu do użycia w formie środka trwałego	810	0
Na zmianę stanu należności składają się	0	12 229
Zmiana stanu należności krótkoterminowych	0	8 731
Zmiana stanu należności z tytułu kontraktów długoterminowych	0	3 498
Na zmianę stanu zobowiązań bez kredytów bankowych składają się	-13 864	12
Zmiana stanu zobowiązań długoterminowych	-426	0
Zmiana stanu zobowiązań pasywa	-13 438	
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	0	12
Na zmianę stanu rozliczeń międzyokresowych składają się:	-3 527	-1 690
Zmiana stanu krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych aktywa	1 945	-1 607
Zmiana stanu krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych pasywa	-5 220	-83
Zmiana stanu aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-222	0
Przyjęcie licencji do użycia w formie wartości niematerialnych	-30	0
Na zmianę stanu rezerw składają się:	10	121
Zmiana stanu rezerw na świadczenia emerytalne i podobne	10	121

30. INSTRUMENTY FINANSOWE

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Spółki, które wykazane zostały w sprawozdaniu finansowym według wartości innej niż wartość godziwa, w podziale na poszczególne kategorie aktywów i pasywów na dzień 31 grudnia 2013 roku:

	Kategoria zgodnie z MSR 39	Wartość godziwa	Wartość księgowa
Aktywa finansowe trwałe:			
Aktywa finansowe		0	0
Aktywa finansowe obrotowe:			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	Pożyczki udzielone i należności	35 070	35 070
Pożyczki udzielone	Pożyczki udzielone i należności	132	132
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Pożyczki udzielone i należności	1 178	1 178
Razem:		36 380	36 380
Zobowiązania finansowe długoterminowe:			
Kredyty i pożyczki	Zobowiązania finansowe	778	778
Pozostałe zobowiązania	Zobowiązania finansowe	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe:			
Kredyty i pożyczki	Zobowiązania finansowe	7 197	7 197
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Zobowiązania finansowe	12 797	12 797
Inne zobowiązania finansowe	Zobowiązania finansowe	0	0
Razem:		20 772	20 772

Wyróżnione kategorie zgodnie z MSR 39:

Pożyczki udzielone i należności – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu.

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

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

Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu.

31. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ

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

w tys. zł

	stan na 31.12.2013 rok bieżący	stan na 31.12.2012 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	140	0
Buda Michał*	935	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 12 kwietnia 2012 została podpisana umowa na doradztwo i zarządzanie projektem w sektorze energetyki z Panem Michałem Budą, przedmiotem umowy są usługi doradcze oraz zarządzanie fazą inicjacji projektu.

**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.

32. SPRAWY SĄDOWE

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

33. 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 Dahlia-Matic 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.

34. ZDARZENIA DOTYCZĄCE LAT UBIEGŁYCH

W związku z projektem ENEA opisanym w pkt 32 Spółka 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 wysięgowano 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.

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

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

36. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

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

Sprzedaż i zakupy za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku oraz należności i zobowiązania na dzień 31 grudnia 2013 roku z podmiotami powiązanymi, przedstawiały się następująco:

w tys. zł

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Infovide-Matrix S.A.	1 206	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.

37. 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.

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

Podpisanie Porozumienia do Umowy Inwestycyjnej nr 01/06/2008 z dnia 30 czerwca 2008 r. z Dahlia-Matic 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.

39. UDZIELONE POŻYCZKI OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM I NADZORUJĄCYM

Na dzień 31 grudnia 2013 roku nie istnieją żadne niespłacone pożyczki, udzielone gwarancje oraz poręczenia na rzecz Członków Zarządu, Rady Nadzorczej i członków ich rodzin.

40. WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA

Rok 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 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 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. STRUKTURA ZATRUDNIENIA

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

	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
Zarząd	4	2
Konsultanci biznesowi	180	162
Konsultanci techniczni i programiści	222	201
Sprzedaż i Marketing	26	34
Działy wsparcia*	53	57
Razem	485	456
- w tym Kadra Kierownicza	25	31

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

42. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM DOTYCZĄCYM INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

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

Spółka obecnie nie zawiera transakcji z udziałem instrumentów pochodnych.

Spółka w roku 2013 nie prowadziła spekulacyjnego obrotu instrumentami finansowymi.

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

Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy zarówno krótkoterminowych zobowiązań finansowych, a więc zobowiązań z tytułu leasingu finansowego

i operacyjnego oraz z tytułu kredytu w rachunku bieżącym, jak i długoterminowych – z tytułu kredytu obrotowego.

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

- Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 114 tys. zł
- Kredyty	6 340 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	337	777

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

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

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

Ryzyko walutowe

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

W przypadku znacznych kontraktów denominowanych w polskich złotych, dla których zakupy poczynione zostały w walutach obcych, Spółka może zawierać kontrakty terminowe na waluty obce w celu skutecznego zarządzania ryzykiem walutowym. W okresie sprawozdawczym nie zawierano żadnych transakcji zabezpieczających. Na dzień 31.12.2013 Spółka nie ma otwartych żadnych transakcji tego typu.

Ryzyko kredytowe

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

Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe wynosi 282 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 nieprze-terminowane, które nie utraciły wartości	<30 dni	31-90 dni	91-180 dni	181-365 dni	>365 dni
Należności z tytułu dostaw i usług	34 520	27 920	1 396	4 922	273	8	1
Pozostałe należności	550	550	0	0	0	0	0

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

Ryzyko związane z płynnością

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

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

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

Analiza zobowiązań w przedziałach czasowych przedstawiona została poniżej:

01.01.2013 – 31.12.2013		Zobowiązania wymagalne w okresie				
Struktura wiekowa zobowiązań	Suma zobowiązań	do 30 dni	od 31 do 90 dni	od 91 do 180 dni	od 181 do 360 dni	powyżej 361
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	12 604	12 110	235	239	20	0
Kredyty i pożyczki, leasing	7 975	27	55	4 436	172	3 285
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0	0	0	0	0
Razem	20 579	12 137	290	4 675	192	3 285

Ryzyko cenowe

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

Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe

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

W okresie 12 miesięcy 01.01–31.12.2014 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 Spółki przedstawia poniższa tabela:

Pozycja w sprawozdaniu finansowym	wartość pozycji w tys. PLN	Ryzyko stopy procentowej	Ryzyko walutowe		
			wpływ na wynik	wpływ na wynik	wpływ na wynik
		10,7%	-3,7%	5,3%	-5,8%
		PLN	EUR	USD	GBP
Aktywa finansowe	132	0			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w walucie polskiej	1 178	3			
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	21		-1		
Wpływ na aktywa finansowe przed opodatkowaniem		4	-2	0	0
Podatek (19%)		1	0	0	0
Wpływ na aktywa finansowe po opodatkowaniu		3	-1	0	0
Zobowiązania finansowe	7 974	22			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania w EURO	0		0		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania w USD	0			0	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania w GBP	0				0
Wpływ na zobowiązania finansowe przez opodatkowaniem		22	0	0	0
Podatek (19%)		4	0	0	0
Wpływ na zobowiązania finansowe po opodatkowaniu		18	0	0	0
Razem zwiększenie (zmniejszenie)		-15	-1	0	0

43. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

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

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

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

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

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

ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	31.12.2013	31.12.2012
kapitał własny	194 078	189 898
minus: wartości niematerialne i wartość firmy	117 179	117 531
wartość netto rzeczowych aktywów netto	76 899	72 367
suma bilansowa	236 071	243 096
wskaźnik kapitału własnego	30%	30%
Zysk /strata z działalności operacyjnej	- 6 655	- 5 869
plus amortyzacja	1 833	2 431
EBITDA	- 4 822	- 3 438
kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	7 975	469
wskaźnik: kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania/EBITDA	-165%	-14%

Zarząd Spółki Infovide-Matrix S.A.

Boris Stokański-Dzierzykraj

Jarosław Plisz

Michał Buda

Mariusz Nowak



Prezes Zarządu



Wiceprezes Zarządu



Członek Zarządu



Członek Zarządu

Warszawa, 17 marca 2014 roku




11