

# INFOVIDE-MATRIX

FOCUS ON CUSTOMER VALUE

## INFOVIDE-MATRIX SPÓŁKA AKCYJNA

### SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX ZA I PÓŁROCZE 2012 ROKU

SPORZĄDZONE ZGODNIE Z  
MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI  
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

WARSZAWA, 22 SIERPNIĄ 2012 ROKU

## SPIS TREŚCI

I.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX ZA OKRES 6 MIESIĘCY – OD 1 STYCZNIA 2012 DO 30 CZERWCA 2012 .....	3
II.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2012 ROKU .....	4
III.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX ZA OKRES 6 MIESIĘCY OD 1 STYCZNIA 2012 DO 30 CZERWCA 2012 ROKU .....	6
IV.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX ZA OKRES 6 MIESIĘCY OD 1 STYCZNIA 2012 DO 30 CZERWCA 2012 ROKU .....	8
V.	INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX ZA OKRES 6 MIESIĘCY OD 1 STYCZNIA 2012 ROKU DO 30 CZERWCA 2012 ROKU .....	11
1.	INFORMACJE OGÓLNE .....	11
2.	ZASADY RACHUNKOWOŚCI .....	15
3.	PRZYCHODY I KOSZTY .....	32
4.	SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI .....	34
5.	PODATEK DOCHODOWY .....	35
6.	DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA .....	40
7.	DYWIDENDY .....	41
8.	ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ .....	41
9.	WARTOŚCI NIEMATERIALNE .....	42
10.	WARTOŚĆ FIRMY .....	44
11.	POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH .....	44
12.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE .....	44
13.	PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE NA NIEFINANSOWE AKTYWA TRWAŁE W KOLEJNYM OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM .....	47
14.	UDZIAŁ WE WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH .....	48
15.	INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH .....	48
16.	ZAPASY .....	48
17.	KONTRAKTY DŁUGOTERMINOWE .....	49
18.	NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE .....	49
19.	ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNNE .....	51
20.	KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE .....	51
21.	KAPITAŁ PODSTAWOWY I KAPITAŁY ZAPASOWE .....	52
22.	ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE .....	54
23.	OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI, LEASING .....	54
24.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA .....	57
25.	PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE .....	58
26.	MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS .....	58
27.	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE .....	59
28.	INFORMACJE DODATKOWE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	59
29.	INSTRUMENTY FINANSOWE .....	60
30.	PRZESUNIĘCIA MIĘDZY POZIOMAMI HIERARCHII WARTOŚCI GODZIWEJ STOSOWANEJ NA POTRZEBY WYCENY WARTOŚCI GODZIWEJ INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH .....	61
31.	ZMIANY W KLASYFIKACJI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH W WYNIKU ZMIANY CELU LUB WYKORZYSTANIA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH .....	61
32.	EMISJA, WYKUP I SPŁATA DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH .....	61
33.	WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ .....	61
34.	SPRAWY SĄDOWE I ICH ROZLICZENIE W OKRESIE ŚRÓDROCZNYM .....	62
35.	ZNACZĄCE ZDARZENIA W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM .....	62
36.	ZDARZENIA DOTYCZĄCE LAT UBIEGŁYCH I UJĘCIA KOREKT BŁĘDÓW .....	63
37.	ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM MOGĄCE WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE .....	64
38.	TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI .....	64
39.	UDZIELONE POŻYCZKI OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM I NADZORUJĄCYM .....	65
40.	STRUKTURA ZATRUDNIENIA .....	65
41.	TRANSAKcje ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE ZE STRONAMI POWIĄZANYMI .....	65
42.	INFORMACJE O ZAWARTYCH UMOWACH NIEUWZGLĘDNIONYCH W BILANSIE W ZAKRESIE NIEZBĘDNYM DO OCENY ICH WPŁYWU NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ, FINANSOWĄ I WYNIK FINANSOWY JEDNOSTKI .....	65
43.	WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA W SPÓŁCE DOMINUJĄCEJ .....	66
44.	CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM .....	67
45.	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM .....	70

**I. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX ZA OKRES 6 MIESIĘCY – OD 1 STYCZNIA 2012 DO 30 CZERWCA 2012**

w tys. zł	6 miesięcy od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 roku	6 miesięcy od 1 stycznia do 30 czerwca 2011 roku	Nota
<b>Działalność kontynuowana</b>			
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>81 054</b>	<b>82 719</b>	
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	74 774	75 927	1,3
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	6 280	6 792	2,3
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>59 860</b>	<b>59 798</b>	
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	54 591	53 992	4
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 269	5 806	4
<b>Zysk/strata brutto ze sprzedaży</b>	<b>21 194</b>	<b>22 921</b>	
Koszty sprzedaży i marketingu	10 585	9 328	4
Koszty ogólnego zarządu	8 639	10 553	4
Pozostałe przychody operacyjne	110	90	5
Pozostałe koszty operacyjne	108	244	6
<b>Zysk/strata z działalności kontynuowanej</b>	<b>1 972</b>	<b>2 886</b>	
Przychody finansowe	291	255	7
Koszty finansowe	146	303	8,9
<b>Zysk/strata brutto</b>	<b>2 117</b>	<b>2 838</b>	
Podatek dochodowy	569	709	10, 12
<b>Zysk/strata netto</b>	<b>1 548</b>	<b>2 129</b>	
<b>Zysk/strata z wyceny metodą praw własności</b>	<b>-78</b>	<b>-211</b>	17
<b>Zysk strata netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>1 470</b>	<b>1 918</b>	
Przypisany:			
<b>Akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>1 357</b>	<b>1 512</b>	
<b>Akcjonariuszom mniejszościowym</b>	<b>113</b>	<b>406</b>	
Zysk netto przypadający na akcję			
podstawowy z zysku netto	0,11	0,13	13
rozwodniony z zysku netto	0,11	0,12	13

## II. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2012 ROKU

w tys. zł	stan na 30 czerwca 2012 roku	stan na 31 grudnia 2011 roku	stan na 30 czerwca 2011 roku	Nota
<b>AKTYWA</b>				
<b>Aktywa trwałe (długoterminowe)</b>	<b>149 099</b>	<b>150 026</b>	<b>151 376</b>	
Rzeczowe aktywa trwałe	2 421	2 717	3 553	16
Wartość firmy	141 295	141 295	141 295	15
Wartości niematerialne	1 595	2 072	1 913	14
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	559	637	682	17
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 207	3 282	3 912	11
Pozostałe aktywa trwałe	22	23	21	
<b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>	<b>75 845</b>	<b>114 227</b>	<b>64 299</b>	
Zapasy	2 912	1 806	1 856	18
Należności z tytułu dostaw i usług	35 959	65 199	21 292	20
Należności z wyceny kontraktów długoterminowych	27 021	16 504	22 524	19
Należności z tytułu podatku dochodowego	13	1	0	
Należności budżetowe	78	1 434	64	20
Pozostałe należności	1 750	1 791	1 488	20
Rozliczenia międzyokresowe	2 535	2 351	3 772	21
Inne aktywa finansowe	461	251	50	22
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	5 116	24 890	13 253	22
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>224 944</b>	<b>264 253</b>	<b>215 675</b>	

w tys. zł	stan na 30 czerwca 2012 roku	stan na 31 grudnia 2011 roku	stan na 30 czerwca 2011 roku	Nota
<b>PASYWA</b>				
<b>Kapitał własny ogółem</b>	<b>188 158</b>	<b>190 244</b>	<b>183 130</b>	
- w tym kapitał jednostki dominującej	187 529	189 689	181 970	
- w tym kapitał udziałowców mniejszościowych	629	555	1 160	
Kapitał akcyjny	1 183	1 183	1 183	
Kapitał zapasowy (agio)	140 175	140 175	140 175	23
Kapitał zapasowy (zyski zatrzymane)	48 925	48 727	48 727	23
Kapitał z podwyższenia udziałów w sp. zależnej	-8 159	-7 837	-8 506	
Kapitał z tytułu różnic kursowych	-55	-55	-55	
Zysk (strata) z lat ubiegłych	4 103	-1 066	-1 066	
Zysk netto z bieżącego okresu	1 357	8 562	1 512	
Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0	0	
Udziały niekontrolujące	629	555	1 160	
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>655</b>	<b>1 015</b>	<b>1 255</b>	
Rezerwy długoterminowe	348	348	313	24
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	75	76	83	11
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki, leasing	232	591	859	25
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>36 131</b>	<b>72 994</b>	<b>31 290</b>	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, leasing	2 592	530	523	25
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	7 617	38 790	6 913	26
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	3 595	6 894	4 142	19
Rozliczenia międzyokresowe bierne	18 191	16 839	15 900	30
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	454	577	84	27
Inne zobowiązania budżetowe	3 110	8 708	3 191	27
Pozostałe zobowiązania	532	525	504	28
Rezerwy	16	16	16	24
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	24	115	17	29
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>224 944</b>	<b>264 253</b>	<b>215 675</b>	

### III. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX ZA OKRES 6 MIESIĘCY OD 1 STYCZNIA 2012 DO 30 CZERWCA 2012 ROKU

	6 miesięcy od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 roku	6 miesięcy od 1 stycznia do 30 czerwca 2011 roku
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto akcjonariuszy spółki dominującej</b>	<b>1 357</b>	<b>1 512</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>-18 469</b>	<b>-11 993</b>
1. Amortyzacja	1 394	1 889
2. (Zysk) strata netto udziałów w jednostkach stowarzyszonych	78	211
3. (Zysk) strata netto z udziałów w jednostkach mniejszościowych	113	406
4. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	63	69
6. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-83	-76
7. Zmiana stanu rezerw	0	0
8. Zmiana stanu zapasów	-1 106	-250
9. Zmiana stanu należności	20 114	46 473
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-40 175	-56 585
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 445	-865
12. Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem,	569	709
13. Podatek dochodowy zapłacony	-881	-3 974
14. Zysk (strata) ze zbycia jednostek stowarzyszonych	0	0
15. Inne korekty	0	0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>-17 112</b>	<b>-10 481</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>203</b>	<b>653</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	47	119
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	155	534
a) w jednostkach powiązanych	150	534
- zbycie aktywów finansowych	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek krótko- i długoterminowych	150	500
- odsetki	0	34
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	5	0
- zbycie aktywów finansowych	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek krótko- i długoterminowych	0	0
- odsetki	5	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0

<b>II. Wydatki</b>	<b>1 314</b>	<b>1 338</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	605	1 333
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	510	5
a) w jednostkach powiązanych	510	5
- nabycie aktywów finansowych	360	5
- udzielone pożyczki długoterminowe	150	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	200	0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-1 111</b>	<b>-685</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>1 972</b>	<b>0</b>
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
2. Kredyty i pożyczki	1 972	0
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	0
<b>II. Wydatki</b>	<b>3 523</b>	<b>6 271</b>
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	4 365
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	3 195	1 559
3. Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0	0
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	263	278
8. Odsetki	63	69
9. Inne wydatki finansowe	0	0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-1 551</b>	<b>-6 271</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>-19 774</b>	<b>-17 437</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-19 774</b>	<b>-17 437</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>24 890</b>	<b>30 690</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:</b>	<b>5 116</b>	<b>13 253</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	115	38

**IV. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE  
WŁASNYM GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX  
ZA OKRES 6 MIESIĘCY OD 1 STYCZNIA 2012 DO 30 CZERWCA 2012 ROKU**

Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej											
	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy (agio)	Kapitał	Kapitał z podwyższenia udziałów w Sp. zależnej	Kapitał z tytułu różnic kursowych	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk netto z bieżącego okresu	Odpis z zysku netto	Razem	Udziały nie kontrolujące	Kapitał własny razem
<b>Na dzień 1 stycznia 2012 roku</b>	<b>1 183</b>	<b>140 175</b>	<b>48 727</b>	<b>-7 837</b>	<b>-55</b>	<b>-1 066</b>	<b>8 562</b>	<b>0</b>	<b>189 689</b>	<b>555</b>	<b>190 244</b>
Kapitał z różnic kursowych	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Podział wyniku finansowego – kapitał zapasowy	0	0	198	0	0	-198	0	0	0	0	0
Podział wyniku finansowego – dywidenda	0	0	0	0	0	-3 195	0	0	-3 195	0	-3 195
Podwyższenie udziałów w sp. zależnej	0	0	0	-322	0	0	0	0	-322	74	74
Umorzenie udziałów w sp. zależnej	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zysk (strata) roku poprzedniego	0	0	0	0	0	8 562	-8 562	0	0	0	0
Zysk (strata) roku bieżącego	0	0	0	0	0	0	1 357	0	1 357	0	1 357
Odpis z zysku netto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Na dzień 30 czerwca 2012 roku</b>	<b>1 183</b>	<b>140 175</b>	<b>48 925</b>	<b>-8 159</b>	<b>-55</b>	<b>4 103</b>	<b>1 357</b>	<b>0</b>	<b>187 529</b>	<b>629</b>	<b>188 158</b>

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

	Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej									Udziały nie kontrolujące	Kapitał własny razem
	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy (agio)	Kapitał	Kapitał z podwyższenia udziałów w Sp. zależnej	Kapitał z tytułu różnic kursowych	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk netto z bieżącego okresu	Odpis z zysku netto	Razem		
<b>Na dzień 1 stycznia 2011 roku</b>	<b>1 183</b>	<b>140 175</b>	<b>46 867</b>	<b>-9 282</b>	<b>-54</b>	<b>225</b>	<b>4 803</b>	<b>-1 579</b>	<b>182 338</b>	<b>2 828</b>	<b>185 166</b>
Kapitał z różnic kursowych	0	0	0	0	-1	0	0	0	-1	0	-1
Podział wyniku finansowego – kapitał zapasowy	0	0	1 860	0	0	-1 860	0	0	0	0	0
Podział wyniku finansowego – dywidenda	0	0	0	0	0	-1 183	0	0	-1 183	-375	-1 558
Podwyższenie udziałów w sp. zależnej	0	0	0	-25	0	0	0	0	-25	0	-25
Umorzenie udziałów w sp. zależnej	0	0	0	801	0	-1 472	0	0	-671	-1 699	-2 370
Zysk (strata) roku poprzedniego	0	0	0	0	0	4 803	-4 803	1 579	1 579	0	1 579
Zysk (strata) roku bieżącego	0	0	0	0	0	0	1 512	0	1 512	406	1 918
Odpis z zysku netto	0	0	0	0	0	-1 579	0	0	-1 579	0	-1 579
<b>Na dzień 30 czerwca 2011 roku</b>	<b>1 183</b>	<b>140 175</b>	<b>48 727</b>	<b>-8 506</b>	<b>-55</b>	<b>-1 066</b>	<b>1 512</b>	<b>0</b>	<b>181 970</b>	<b>1 160</b>	<b>183 130</b>

## V. INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX ZA OKRES 6 MIESIĘCY OD 1 STYCZNIA 2012 ROKU DO 30 CZERWCA 2012 ROKU

### 1. INFORMACJE OGÓLNE

Jednostką Dominującą Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix jest Infovide-Matrix S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Prostej 51.

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

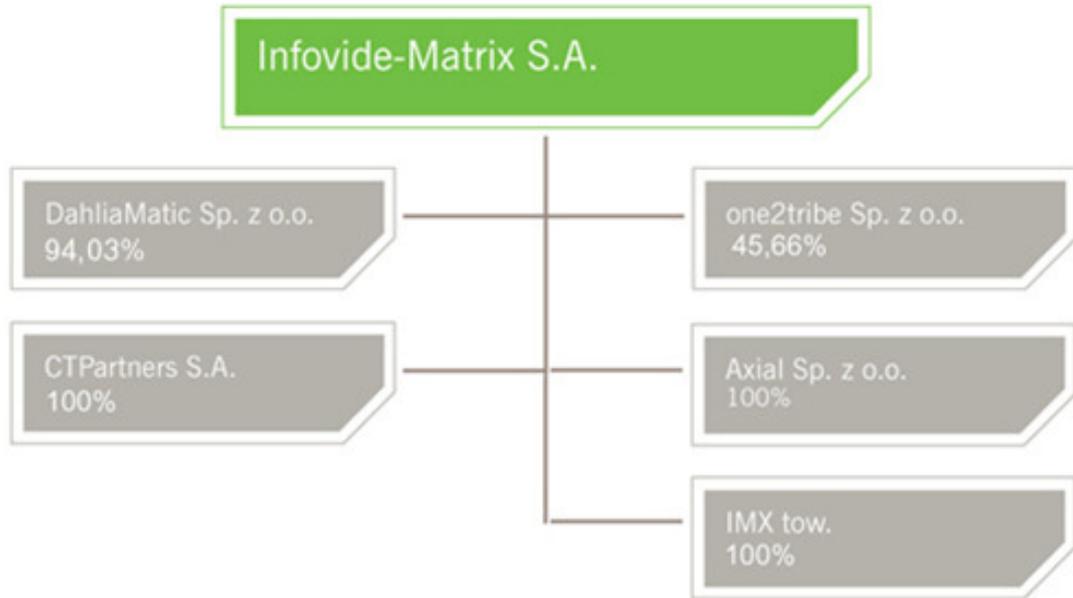
Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Infovide-Matrix jest:

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

Podmiot dominujący Infovide-Matrix S.A. nie wchodzi w skład grupy kapitałowej żadnego innego podmiotu. Należy jednak zaznaczyć, iż spółka Well.com Holding GmbH z siedzibą w Wiedniu posiada 4.550.617 akcji Infovide-Matrix S.A. stanowiących 38,45 % w kapitale zakładowym i uprawniających do 38,45 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

## GRAFICZNE PRZEDSTAWIENIE STRUKTURY GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2012 ROKU

### Grupa Kapitałowa Infovide-Matrix



Wcześniejsza nazwa Axial Sp. z o.o. brzmiała Centrum Innowacji Infovide-Matrix Sp. z o.o.

#### Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix na dzień 30 czerwca 2012 roku:

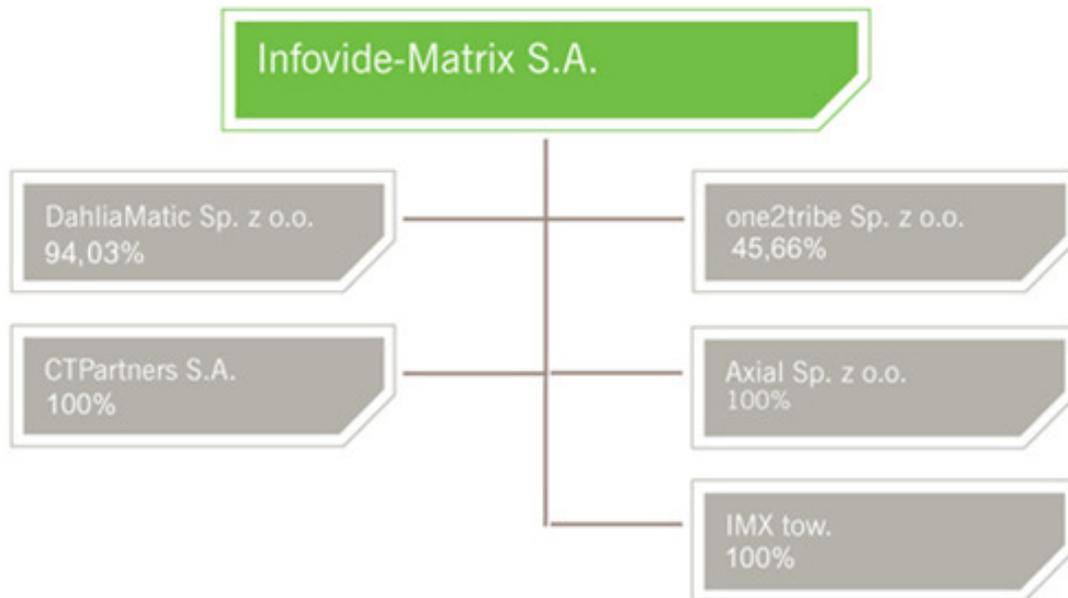
Spółka	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział w kapitale / udział w głosach	Charakter powiązania	Metoda konsolidacji
one2tribe Sp. z o.o.	Reguły	działalność związana z informatyką	45,66 %	stowarzyszona	praw własności
IMX tow.	Ukraina	działalność związana z informatyką	100%	zależna	pełna
CTPartners S.A.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

W dniu 27 czerwca 2012 roku Sąd Rejonowy dla Wrocławia- Fabrycznej we Wrocławiu , VIII Wydział Gospodarczy ds. upadłościowych i naprawczych, wydał postanowienie w sprawie zakończenia postępowania upadłościowego obejmującego likwidację majątku Spółki Utilis IT Sp. z

o.o. we Wrocławiu. Tym samym Spółka dominująca zaprzestaje ujawniania spółki stowarzyszonej Utilis IT Sp. z o.o..

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

### Grupa Kapitałowa Infovide-Matrix



Wcześniejsza nazwa Axial Sp. z o.o. brzmiała Centrum Innowacji Infovide-Matrix Sp. z o.o.

### Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix na dzień 30 czerwca 2012 roku:

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

W dniu 27 czerwca 2012 roku Sąd Rejonowy dla Wrocławia- Fabrycznej we Wrocławiu , VIII Wydział Gospodarczy ds. upadłościowych i naprawczych, wydał postanowienie w sprawie zakończenia postępowania upadłościowego obejmującego likwidację majątku Spółki Utilis IT Sp. z

o.o. we Wrocławiu. Tym samym Spółka dominująca zaprzestaje ujawniania spółki stowarzyszonej Utilis IT Sp. z o.o..

### Skład Zarządu i Rady Nadzorczej oraz zmiany w ciągu roku

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

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

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

- w dniu 20 grudnia 2011 roku Rada Nadzorcza powołała od dnia 1 stycznia 2012 roku: Pana Borisa Stokalskiego-Dzierzykraj Na Prezesa Zarządu oraz Pana Jarosława Plisza na Wiceprezesa Zarządu.
- w dniu 10 stycznia 2012 roku dotychczasowy Wiceprezes Zarządu Spółki – Pan Jacek Królik złożył rezygnację z pełnionej przez siebie funkcji ze skutkiem na dzień 12 stycznia 2012 r.

Zgodnie z obowiązującym Statutem Spółki:

W skład Zarządu wchodzi od jednego do sześciu członków powoływanych na okres 5 (pięciu) lat

wspólnej kadencji. Członkowie Zarządu są powoływani i odwoływani przez Radę Nadzorczą. Mandat każdego członka Zarządu wygasa w ostatnim dniu Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu. Podjęcie uchwały przez Zarząd wymaga obecności większości jego członków. Do składania oświadczeń w imieniu Spółki oraz reprezentowania Spółki na zewnątrz upoważniony jest Prezes Zarządu oraz każdy z Wiceprezesów Zarządu samodzielnie, dwóch Członków Zarządu łącznie albo Członek Zarządu łącznie z Prokurentem.

Zarząd pod przewodnictwem Prezesa kieruje bieżącą działalnością Spółki, podejmuje uchwały niezbędne do realizacji jej zadań, reprezentuje Spółkę wobec sądów, władz, urzędów i osób trzecich oraz jest upoważniony do podejmowania wszelkich decyzji nie zastrzeżonych do kompetencji Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia.

Na podstawie § 6 ust. 4 Statutu Spółki zmienionym uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 14 października 2010 roku, Zarząd Spółki w okresie do dnia 30 września 2013 roku może dokonać jednego lub kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego Spółki o łączną kwotę nie większą niż 200 000 zł (dwieście tysięcy złotych) poprzez emisję akcji na okaziciela, nieuprzywilejowanych, które będą wydane w zamian za wkłady pieniężne (kapitał docelowy). Za zgodą Rady Nadzorczej, przyjętą większością trzech czwartych głosów, Zarząd może wyłączyć prawo poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Wyżej wymieniona zmiana została zarejestrowana w sądzie rejestrowym w dniu 09 listopada 2010 roku, o czy Spółka poinformowała raportem bieżącym nr 29/2010 w dniu 23 listopada 2010 roku.

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

Imię i nazwisko	Funkcja	Okres pełnienia funkcji
Marek Kobiałka	Przewodniczący Rady	od 16.11.2010 r.
Marcin Gorazda	Sekretarz Rady	od 20.11.2006 r.
Beata Chmielewska	Członek Rady	od 14.10.2010 r.
Jacek Królik	Członek Rady	od 13.01.2012 r.
Jan Maciejewicz	Członek Rady	od 13.01.2012 r.

W I półroczu 2012 roku i do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania zaistniały następujące zmiany w składzie i pełnionych funkcjach w Radzie Nadzorczej Spółki:

- w dniu 12 stycznia 2012 r. dotychczasowi Członkowie Rady Nadzorczej: Pan Piotr Płoszajski – Wiceprzewodniczący Rady nadzorczej i Pan Mieczysław Puławski – Członek Rady Nadzorczej złożyli rezygnację z pełnienia funkcji Członków rady Nadzorczej Infovide-Matrix S.A.
- w dniu 12 stycznia 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało z dniem 13 stycznia 2012 r. na Członków Rady Nadzorczej: Pana Jacka Królika i Pana Jana Maciejewicza.

## 2. ZASADY RACHUNKOWOŚCI

### Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku; dane porównywalne prezentowane są za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 roku oraz okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2012 r. Podstawową walutą środowiska gospodarczego Grupy Kapitałowej (waluta funkcjonalna) stanowi złoty polski i w tej walucie Spółka dominująca sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe (waluta prezentacji).

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

### Oświadczenie o zgodności

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

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

## **Przyjęte zasady rachunkowości oraz zmiany MSSF i interpretacje**

Półroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości opisanymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Infovide-Matrix S.A. na dzień 30 czerwca 2012 roku.

W ocenie Zarządu Spółki, poszczególne nowe standardy rachunkowości, zmiany standardów rachunkowości oraz interpretacje właściwe dla okresów sprawozdawczych od 2011 roku i późniejszych nie wpłyną w sposób istotny na jednostkowe sprawozdanie finansowe oraz sytuację finansową Spółki.

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

## **Zasady wyceny i sposób ujęcia składników majątkowych w sprawozdaniu finansowym**

### **Rzeczowe aktywa trwałe**

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

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

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

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

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

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

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

Spółki Grupy Kapitałowej przyjęły następujące okresy ekonomicznej użyteczności środków trwałych:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **Utrata wartości rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych**

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

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

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

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

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

#### **Zapasy**

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

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

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

#### **Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

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

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

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

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

### **Rozliczenia międzyokresowe czynne**

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

Do czynnych rozliczeń międzyokresowych zaliczane są:

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

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

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

### **Kapitał własny**

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

Kapitał zapasowy tworzony jest:

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

Przeznaczenie kapitału zapasowego określa Statut.

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

### **Rezerwy**

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

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

Rezerwy tworzone są między innymi na poniższe zobowiązania:

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

Rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe wyceniane są metodami aktuarialnymi.

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

### **Świadczenia pracownicze**

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

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

### **Kredyty i pożyczki oprocentowane**

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

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

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

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

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

### **Leasing finansowy**

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

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

Używane na podstawie umów leasingu finansowego środki trwałe podlegają amortyzacji według zasad stosowanych do własnych składników majątku. Jeżeli brak jest pewności, że po zakończeniu umowy leasingu Spółki otrzymają prawo własności przedmiotu leasingu, aktywa są

amortyzowane w okresie krótszym spośród okresu leasingu i okresu ekonomicznej użyteczności przedmiotu leasingu.

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

### **Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne**

#### **Zobowiązania**

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

Na dzień powstania zobowiązania wycenia się według wartości nominalnej.

Na dzień bilansowy zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

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

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

### **Rozliczenia międzyokresowe bierne**

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

### **Koszt urlopów pracowniczych**

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

### **Rozliczenia międzyokresowe przychodów**

Rozliczenia międzyokresowe przychodów Spółki obejmują w szczególności:

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

### **Przychody i zyski**

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

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

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

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

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

### **Przychody z wyceny kontraktów usługowych**

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

Stopień zaawansowania usługi mierzy się:

- 1) udziałem kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w całkowitych kosztach wykonania usługi – dla zleceń z wynagrodzeniem ryczałtowym,
- 2) liczbą przepracowanych godzin bezpośrednich wykonania usługi – dla zleceń z wynagrodzeniem godzinowym.

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

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

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

### **Dotacje**

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

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

projektów, które będą pokryte z dotacji do momentu ich zatwierdzenia przez właściwą instytucję są wykazywane w aktywach jako element krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych. Środki trwałe finansowane z dotacji są wykazywane w aktywach trwałych w odpowiednich grupach, tak jak środki trwałe sfinansowane ze środków własnych.

### **Koszty i straty**

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

### **Podatek dochodowy**

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

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

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

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

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

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

#### Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

#### Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

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

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

### Wynik finansowy

Na wynik finansowy netto składają się:

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

Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów sporządza się w wersji kalkulacyjnej.

### Transakcje w walucie obcej

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

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

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

	Waluta	30.06.2012	31.12.2012	30.06.2011
Kurs na dzień bilansowy:	USD	3,3885	3,4174	2,7517
	EUR	4,2613	4,4168	3,9866
	GBP	5,2896	5,2691	4,4102

**Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na euro**

Wyszczególnienie		w tys. PLN		w tys. EUR	
		6 miesięcy	6 miesięcy	6 miesięcy	6 miesięcy
		od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 roku	od 1 stycznia do 30 czerwca 2011 roku	od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 roku	od 1 stycznia do 30 czerwca 2011 roku
I	Przychody ze sprzedaży	81 054	82 719	19 186	19 580
II	Zysk z działalności kontynuowanej	1 972	2 886	467	683
III	Zysk brutto	2 117	2 838	501	672
IV	Zysk netto	1 357	1 512	321	358
V	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-17 112	-10 481	-4 051	-2 481
VI	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 111	-685	-263	-162
VII	Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-1 551	-6 271	-367	-1 484
VIII	Środki pieniężne netto	-19 774	-17 437	-4 681	-4 127
IX	Aktywa razem	224 944	215 675	52 788	50 612
X	Zobowiązania i rezerwy	36 786	32 545	8 633	7 637
XI	Kapitał własny	188 158	183 130	44 155	42 975
XII	Kapitał akcyjny	1 183	1 183	278	278
XIII	Liczba akcji	11 834 881	11 834 881	11 834 881	11 834 881

	Waluta	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Kurs na dzień bilansowy	EUR	4,2613	4,4168	3,9866
Kurs średni w roku	EUR	4,2249	4,1401	3,9673
Najniższy kurs w roku	EUR	4,1365	3,9345	3,9345
Najwyższy kurs w roku	EUR	4,3889	4,5494	4,0119

**Koszty finansowania zewnętrznego**

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

**Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności**

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

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

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

**Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży**

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

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

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

## **Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach**

### **Profesjonalny osąd**

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

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

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

### **Niepewność szacunków**

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

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

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

#### **2. Wysokość ustalonych odpisów aktualizujących należności**

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

#### **3. Świadczenia pracownicze**

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

4. Okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych oraz wartości niematerialnych  
Okres ekonomicznej użyteczności oraz metodę amortyzacji aktywów weryfikuje się co najmniej na koniec każdego roku finansowego.

W okresie śródrocznym nie zmieniono zasad oraz podstawowych istotnych parametrów dotyczących wartości szacunkowych.

#### **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 ak-

tywów, co oznacza, że wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonywanie odpisów aktualizacyjnych.

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

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

#### **Pochodne instrumenty finansowe i instrumenty zabezpieczające**

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

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

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

### **Opis metod i zasad obejmowania jednostek powiązanych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.**

- CTPartners S.A. – jednostka zależna w 100% objęta została konsolidacją metodą pełną za okres 1.01.2012 do 30.06.2012 roku.
- DahliaMatic Sp. z o.o. – jednostka zależna w 94,03% objęta została konsolidacją metodą pełną za okres 1.01.2011 do 30.06.2012 roku.
- Axial Sp. z o.o. – jednostka zależna w 100% objęta została konsolidacją metodą pełną za okres 1.01.2011 do 30.06.2012 roku.
- IMX tow. – jednostka zależna w 100% objęta została konsolidacją metodą pełną za okres 1.01.2011 do 30.06.2012 roku.
- one2tribe Sp. z o.o. – jednostka stowarzyszona w 45,66% wyceniona metodą praw własności na dzień 30.06.2012 roku.

### **Jednostki zależne**

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

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

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

### **Wyłączenie wzajemnych transakcji**

Ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyłączone zostały wszelkie operacje finansowe pomiędzy jednostkami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej. Eliminacji podlegają także wszelkie zyski i straty dotyczące operacji gospodarczej będącej w toku na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

### **Metody konsolidacji kapitałów**

Kapitałem podstawowym Grupy Kapitałowej jest kapitał podstawowy jednostki dominującej.

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

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

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

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

### **Wycena metodą praw własności**

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

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

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

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

### 3. PRZYCHODY I KOSZTY

#### Nota 1 w tys. zł

<b>PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA – RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)</b>	<b>01.01.2012 30.06.2012 rok bieżący</b>	<b>01.01.2011 30.06.2011 rok poprzedni</b>
Telekomunikacja, media	21 795	30 032
Bankowość, finanse	15 922	17 393
Administracja Publiczna, SLT	9 872	10 244
Przemysł, energetyka	14 005	10 053
Szkolenia	3 496	3 765
Wsparcie technologiczne i pozostałe usługi technologiczne	6 874	2 070
Pozostałe	2 810	2 370
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b>	<b>74 774</b>	<b>75 927</b>

#### Nota 2 w tys. zł

<b>PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA – RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)</b>	<b>01.01.2012 30.06.2012 rok bieżący</b>	<b>01.01.2011 30.06.2011 rok poprzedni</b>
Oprogramowanie obce	2 325	6 577
Sprzęt komputerowy	3 925	171
Publikacje	30	44
<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem</b>	<b>6 280</b>	<b>6 792</b>

#### Nota 3 w tys. zł

<b>PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)</b>	<b>01.01.2012 30.06.2012 rok bieżący</b>	<b>01.01.2011 30.06.2011 rok poprzedni</b>
a) kraj	79 181	82 073
b) eksport	1 873	646
Białoruś	270	88
Cypr	1 542	256
Ukraina	42	143
Pozostałe	19	159
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b>	<b>81 054</b>	<b>82 719</b>

#### Nota 4 w tys. zł

<b>KOSZTY WEDŁUG RODZAJU</b>	<b>01.01.2012 30.06.2012 rok bieżący</b>	<b>01.01.2011 30.06.2011 rok poprzedni</b>
Zużycie materiałów i energii	933	870
Usługi obce	34 776	35 015
Wynagrodzenia	25 438	28 423
Świadczenia na rzecz pracowników	5 858	6 321
Amortyzacja	1 394	1 889
Podatki i opłaty	159	201
Podróże służbowe	712	742
Pozostałe	4 492	495
<b>Razem</b>	<b>73 762</b>	<b>73 956</b>
<b>Zmiana stanu produktów</b>	<b>-53</b>	<b>-83</b>
Koszty sprzedaży	10 585	9 328
Koszty ogólnego zarządu	8 639	10 553
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	54 591	53 992
<b>Razem</b>	<b>73 815</b>	<b>73 873</b>

<b>Wartość sprzedanych towarów i materiałów</b>	<b>5 269</b>	<b>5 806</b>
---	--------------	--------------

**Nota 5 w tys. zł**

	<b>01.01.2012 30.06.2012 rok bieżący</b>	<b>01.01.2011 30.06.2011 rok poprzedni</b>
<b>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>		
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	46	52
Pozostałe, w tym:	64	38
- spisane zobowiązania	1	6
- wynagrodzenie płatnika składek	0	4
- spisane zobowiązania z tyt. leasingu po likwidacji ŚT	17	0
- odszkodowania i niewykorzystane składki	1	3
- nadpłaty ZUS za pracowników	0	22
- pozostałe	45	3
<b>Pozostałe przychody operacyjne, razem</b>	<b>110</b>	<b>90</b>

**Nota 6 w tys. zł**

	<b>01.01.2012 30.06.2012 rok bieżący</b>	<b>01.01.2011 30.06.2011 rok poprzedni</b>
<b>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>		
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	6	6
Odpis aktualizujący należności	0	166
Rezerwa na świadczenia pracownicze	0	0
Dotacje	0	0
Pozostałe, w tym:	114	72
- darowizny	110	60
- spisanie należności	2	2
- likwidacja środków trwałych	0	7
- pozostałe	2	4
<b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b>	<b>108</b>	<b>244</b>

**Nota 7 w tys. zł**

	<b>01.01.2012 30.06.2012 rok bieżący</b>	<b>01.01.2011 30.06.2011 rok poprzedni</b>
<b>PRZYCHODY FINANSOWE</b>		
Zysk ze zbycia aktywów finansowych	0	0
Dywidendy i udziały w zyskach	0	0
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	290	205
- przychody z tytułu odsetek od pożyczek	0	34
- przychody z tytułu odsetek od lokat i konta bieżącego	0	168
- pozostałe odsetki	0	3
Rozwiązanie odpisu aktualizującego	0	0
Różnice kursowe	1	0
Pozostałe przychody finansowe	0	50
<b>Przychody finansowe, razem</b>	<b>291</b>	<b>255</b>

## Nota 8 w tys. zł

KOSZTY FINANSOWE	01.01.2012	01.01.2011
	30.06.2012	30.06.2011
	rok bieżący	rok poprzedni
Strata ze zbycia aktywów finansowych	0	0
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0
Odsetki zapłacone, w tym:	124	171
- odsetki od kredytów i pożyczek	50	32
- koszty odsetek od leasingów	44	69
- odsetki i prowizje bieżące	30	51
- odsetki budżetowe i wobec kontrahentów	0	19
Różnice kursowe	13	36
Strata z nabycia dodatkowych udziałów w Sp. stowarzyszonej	0	0
Pozostałe koszty finansowe	9	96
<b>Koszty finansowe, razem</b>	<b>146</b>	<b>303</b>

## 4. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

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

Grupa jedynie identyfikuje sektory dla których realizuje usługi.

Sektor		01.01.2012	01.01.2011
		30.06.2012	30.06.2011
		rok bieżący	rok poprzedni
Sektor telekomunikacja, media	Przychody netto ze sprzedaży produktów	21 795	30 032
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	17 173	21 694
	Wynik sektora	4 622	8 338
	%	21%	28%
Sektor bankowość i finanse	Przychody netto ze sprzedaży produktów	15 922	17 393
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	11 717	13 100
	Wynik sektora	4 205	4 293
	%	26%	25%
Administracja publiczna, SLT	Przychody netto ze sprzedaży produktów	9 872	10 244
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	6 088	6 562
	Wynik sektora	3 784	3 682
	%	38%	36%
Sektor przemysł i energetyka	Przychody netto ze sprzedaży produktów	14 005	10 053
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	9 867	7 545
	Wynik sektora	4 138	2 508
	%	30%	25%
Szkolenia	Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 496	3 765
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 855	1 996
	Wynik sektora	1 641	1 769
	%	47%	47%
Wsparcie technologiczne i pozostałe usługi technologiczne	Przychody netto ze sprzedaży produktów	6 874	2 070
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	6 407	1 981
	Wynik sektora	467	89
	%	7%	4%
Pozostałe	Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 810	2 370

	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 484	1 114
	Wynik sektora	1 326	1 256
	%	47%	53%
<b>Razem</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów</b>	<b>74 774</b>	<b>75 927</b>
	<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów</b>	<b>54 591</b>	<b>53 992</b>
	<b>Wynik</b>	<b>20 183</b>	<b>21 935</b>
	%	<b>27%</b>	<b>29%</b>

## 5. PODATEK DOCHODOWY

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 dochód Spółek Grupy obciążony został podatkiem dochodowym od osób prawnych w wysokości 19%.

### Nota 10 w tys. zł

	<b>01.01.2012 30.06.2012 rok bieżący</b>	<b>01.01.2011 30.06.2011 rok poprzedni</b>
Bieżący podatek dochodowy	494	460
Odroczony podatek dochodowy odniesiony na wynik	75	249
<b>Podatek dochodowy wykazany w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b>	<b>569</b>	<b>709</b>

### Nota 11 w tys. zł

<b>ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODRO- CZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO</b>	<b>stan na 01.01.2012</b>	<b>Zwiększenia</b>	<b>Zmniejszenia</b>	<b>stan na 30.06.2012</b>
<b>Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>5 266</b>	<b>3 562</b>	<b>1 236</b>	<b>7 592</b>
rzeczowe aktywa trwałe	Podstawa 65	24	69	20
	Podatek 11	5	10	6
należności z tyt. dostaw i usług	Podstawa 111	0	0	111
	Podatek 21	0	0	21
rozliczenia między okresowe czynne	Podstawa 9 146	5 108	418	13 837
	Podatek 1 756	980	82	2 654
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Podstawa 902	0	902	0
	Podatek 171	0	171	0
zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	Podstawa 647	231	521	356
	Podatek 123	44	99	68
zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	Podstawa 0	7333	621	6 712
	Podatek 0	1 408	119	1 289
inne zobowiązania budżetowe	Podstawa 16	7	13	4
	Podatek 3	1	2	2
pozostałe zobowiązania	Podstawa 83	76	41	118
	Podatek 16	14	8	22
rozliczenia między okresowe bierne	Podstawa 16 147	5 428	3 527	18 047
	Podatek 3 096	1037	672	3 461

rezerwy	Podstawa	364	0	0	364
	Podatek	69	0	0	69

Strata podatkowa	Podstawa	0	391	391	0
	Podatek	0	73	73	0

w tys. zł

<b>ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODRO- CZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO</b>		<b>stan na 01.01.2011</b>	<b>Zwiększenia</b>	<b>Zmniejszenia</b>	<b>stan na 31.12.2011</b>
<b>Stan aktywów z tytułu odroczone- go podatku dochodowego</b>		<b>4 189</b>	<b>4 701</b>	<b>3 624</b>	<b>5 266</b>
rzeczowe aktywa trwałe	Podstawa	56	76	0	132
	Podatek	11	14	0	25
należności z tyt. dostaw i usług	Podstawa	111	0	0	111
	Podatek	21	0	0	21
rozliczenia między okresowe czyn- ne	Podstawa	2 602	9 226	2 610	9 218
	Podatek	494	1 752	496	1 750
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Podstawa	37	902	425	514
	Podatek	6	171	81	96
zobowiązania z tytułu wyceny kon- traktów długoterminowych	Podstawa	2 788	635	2 437	986
	Podatek	530	122	463	189
zobowiązania z tytułu podatku do- chodowego	Podstawa	0	0	0	0
	Podatek	0	0	0	0
inne zobowiązania budżetowe	Podstawa	7	17	7	17
	Podatek	1	3	1	3
pozostałe zobowiązania	Podstawa	24	24	0	48
	Podatek	5	5	0	10
rozliczenia między okresowe bierne	Podstawa	16 094	13 827	13 596	16 325
	Podatek	3 059	2 627	2 583	3 103
rezerwy	Podstawa	329	35	1	363
	Podatek	62	7	0	69
		<b>4 189</b>	<b>5 580</b>	<b>2 447</b>	<b>7 322</b>

w tys. zł

<b>ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODRO- CZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO</b>		<b>stan na 01.01.2011</b>	<b>Zwiększenia</b>	<b>Zmniejszenia</b>	<b>stan na 30.06.2011</b>
<b>Stan aktywów z tytułu odroczone- go podatku dochodowego</b>		<b>4 189</b>	<b>5 580</b>	<b>2 447</b>	<b>7 322</b>
rzeczowe aktywa trwałe	Podstawa	56	27	0	83
	Podatek	11	5	0	16
należności z tyt. dostaw i usług	Podstawa	111	0	0	111
	Podatek	21	0	0	21
rozliczenia między okresowe czyn- ne	Podstawa	2 602	5 541	2 143	6 000
	Podatek	494	1 052	407	1 139
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Podstawa	37	0	1	36
	Podatek	6	0	0	6
zobowiązania z tytułu wyceny kon- traktów długoterminowych	Podstawa	2 788	372	2 826	334
	Podatek	530	72	538	64
zobowiązania z tytułu podatku do- chodowego	Podstawa	0	15 106	0	15 106
	Podatek	0	2 870	0	2 870
inne zobowiązania budżetowe	Podstawa	7	7	7	7
	Podatek	1	1	1	1
pozostałe zobowiązania	Podstawa	24	1	0	25
	Podatek	5	0	0	5
rozliczenia między okresowe bierne	Podstawa	16 094	8 308	7 897	16 505
	Podatek	3 059	1 580	1 501	3 138
rezerwy	Podstawa	329	0	0	329
	Podatek	62	0	0	62

w tys. zł

<b>ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODRO- CZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO</b>		<b>stan na 01.01.2012</b>	<b>Zwiększenia</b>	<b>Zmniejszenia</b>	<b>stan na 30.06.2012</b>
<b>Stan rezerwy z tytułu odroczo- nego podatku dochodowego</b>		<b>2060</b>	<b>3 335</b>	<b>935</b>	<b>4460</b>
rzeczowe aktywa trwałe	Podstawa	3	0	0	3
	Podatek	0	0	0	0
należności z wyceny kontraktów długoterminowych	Podstawa	9861	17370	4 018	23 213
	Podatek	1 889	3 326	764	4 451
Należności z tyt. dostaw i usłu	Podstawa	902	0	902	0
	Podatek	171	0	171	0
inwestycje krótkoterminowe	Podstawa	0	50	4	46
	Podatek	0	9	0	9

w tys. zł

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

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODRO- CZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO		stan na		stan na	
		01.01.2011	Zwiększenia	Zmniejszenia	30.06.2011
<b>Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>		<b>112</b>	<b>3 476</b>	<b>95</b>	<b>3 493</b>
rzeczowe aktywa trwałe	Podstawa	4	0	2	2
	Podatek	1	0	1	0
należności z wyceny kontraktów długoterminowych	Podstawa	584	18 294	492	18 386
	Podatek	111	3 476	94	3 493
inwestycje krótkoterminowe	Podstawa	2	0	2	0
	Podatek	0	0	0	0

w tys. zł

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	stan na	stan na	stan na
	30.06.2012 rok bieżący	31.12.2011 rok poprzedni	30.06.2011 rok poprzedni
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	4 460	2 060	3 493
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	7 592	5 266	7 322
<b>Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>3 207</b>	<b>3 282</b>	<b>3 912</b>
<b>Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>75</b>	<b>76</b>	<b>83</b>

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

Spółki Grupy kapitałowej utworzyły aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu powstałych strat podatkowych.

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

Nota 12 w tys. Zł

	<b>01.01.2012 30.06.2012 rok bieżący</b>	<b>01.01.2011 30.06.2011 rok poprzedni</b>
<b>PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY</b>		
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>2 117</b>	<b>2 838</b>
<b>Suma korekt konsolidacyjnych</b>	<b>71</b>	<b>1 155</b>
<b>Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)</b>	<b>-6 231</b>	<b>-16 562</b>
- <b>przychody stanowiące przychody podatkowe</b>	<b>11 460</b>	<b>828</b>
- przychody z faktur następnego roku	359	330
- przychody z rozliczenia projektów długoterminowych	11 097	496
- pozostałe	4	2
	<b>25 216</b>	<b>-22 289</b>
- <b>przychody nie stanowiące przychodów podatkowych</b>		
- przychody z rozliczenia projektów długoterminowych	23 689	-20 462
- przychody opodatkowane w poprzednim roku	1 498	-660
- dywidenda	0	-1 127
- pozostałe	29	-40
	<b>15 114</b>	<b>-10 122</b>
- <b>koszty stanowiące koszty uzyskania przychodów</b>		
- koszty projektów – nadwyżka kosztów projektów nad przychodami podatkowymi	199	-2 154
koszty projektów – nie stanowiące kosztów w roku ubiegłym	7 079	0
- zapłacone składki ZUS	17	-7
	<b>7 587</b>	<b>-7 879</b>
- rezerwy na koszty projektów i koszty wynagrodzeń		
- koszty leasingu operacyjnego jako finansowego	4	-82
- pozostałe	228	0
	<b>22 639</b>	<b>15 021</b>
- <b>koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów</b>		
- nadwyżka kosztów projektów nad przychodami podatkowymi	9 752	6 097
- rezerwa na wynagrodzenia, urlopy i inne	1 162	3 379
- rezerwa na koszty realizacji projektów	10 854	4 367
- reprezentacja	224	292
- opieka zdrowotna	174	141
- PFRON	212	214
- niezapłacone składki ZUS	4	8
- odpis aktualizujący należności i aktywów finansowych	0	190
	<b>110</b>	<b>120</b>
- darowizny		
	<b>25</b>	<b>112</b>
- amortyzacja		
- spisane należności	2	2
- pozostałe	120	99
	<b>-4 185</b>	<b>15 110</b>
<b>Straty podatkowe po obniżeniu podstawy opodatkowania</b>		

	<b>0</b>	<b>2 541</b>
<b>Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym</b>		
Obniżenie podstawy opodatkowania	0	120
	<b>-795</b>	<b>460</b>
<b>Podatek dochodowy według stawki 19%</b>		
Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku		
Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	-795	460
- wykazany w rachunku zysków i strat	-795	460
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	0	0
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
	<b>01.01.2012</b>	<b>01.01.2011</b>
	<b>30.06.2012</b>	<b>30.06.2011</b>
	<b>rok bieżący</b>	<b>rok poprzedni</b>
Bieżący podatek dochodowy	494	460
Odroczony podatek dochodowy odniesiony na wynik	75	249
<b>Podatek dochodowy wykazany w Sprawozdaniu z Całkowitych Dochodów</b>	<b>569</b>	<b>709</b>

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

Różnice między nominalną a efektywną stawką podatkową przedstawiają się następująco:

	<b>01.01.2012</b>	<b>01.01.2011</b>
	<b>30.06.2012</b>	<b>30.06.2011</b>
	<b>rok bieżący</b>	<b>rok poprzedni</b>
Wynik brutto przed opodatkowaniem	2 117	2 838
Efektywna stawka podatkowa	27%	25%
Podatek według efektywnej stawki	569	709
Podatek według ustawowej 19% stawki	402	539
Efekt podatkowy kosztów nie będących kosztami według przepisów podatkowych – stałe różnice	157	172
Efekt podatkowy przychodów nie będących przychodami według przepisów podatkowych – stałe różnice	3	222
Rozwiązanie aktywa w związku z wystąpieniem trwałej różnicy w podatku	0	0
Strata IMX/Axial	0	1
Podatek z sumy korekt konsolidacyjnych	13	219

## 6. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Grupa kapitałowa w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 roku nie zaniechała żadnego z rodzaju prowadzonej działalności.

## 7. DYWIDENDY

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

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

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

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

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

## 8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję obliczono poprzez podzielenie zysku, który przypada na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej (licznik), przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych (mianownik) występujących w ciągu danego okresu.

Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję obliczono przy uwzględnieniu 360.000 szt. emisji warunkowej; zatem w liczniku zysk przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej, a w mianowniku średnia ważona liczba rozwodnionych akcji zwykłych.

Średnia ważona liczba akcji zwykłych, przyjęta jako średnia ważona liczby akcji zwykłych występujących w ciągu danego okresu – w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 – 11.834.881 szt.

Nota 13 w tys. zł

	01.01.2012 30.06.2012 rok bieżący	01.01.2011 30.06.2011 rok poprzedni
Zysk netto	1 470	1 512
Zysk netto przypadający na akcję		

podstawowy z zysku netto w zł	0,11	0,13
rozwodniony z zysku netto w zł	0,11	0,12

## 9. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

### Nota 14 w tys. zł

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	stan na 30.06.2012 rok bieżący	stan na 31.12.2011 rok poprzedni	stan na 30.06.2011 rok poprzedni
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	1 143	1 570	1 277
b) koszty niezakończonych prac rozwojowych	0	0	0
c) nabyte koncesje, patenty	0	0	0
d) inne wartości niematerialne m.in. oprogramowanie	452	502	636
e) zaliczki na wartości niematerialne	0	0	0
<b>Wartości niematerialne razem</b>	<b>1 595</b>	<b>2 072</b>	<b>1 913</b>

### w tys. zł

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	stan na 30.06.2012 rok bieżący	stan na 31.12.2011 rok poprzedni	stan na 30.06.2011 rok poprzedni
a) własne	1 595	2 072	1 913
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0	0	0
<b>Wartości niematerialne razem</b>	<b>1 595</b>	<b>2 072</b>	<b>1 913</b>

### Zmiany w stanie wartości niematerialnych od 1.01.2012 roku do 30.06.2012 roku

w tys. zł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koszty nie zakończonych prac rozwojowych	Inne	Razem
<b>Wartość brutto</b>				
<b>Stan na 1 stycznia 2012</b>	<b>4 932</b>	<b>0</b>	<b>5 281</b>	<b>10 213</b>
Zwiększenia	0	0	141	141
Zakup	0	0	141	141
Przemieszczenia	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0
Przemieszczenia	0	0	0	0
Likwidacja		0	0	0
<b>Stan na 30 czerwca 2012</b>	<b>4 932</b>	<b>0</b>	<b>5 442</b>	<b>10 354</b>
<b>Umorzenie</b>				
<b>Stan na 1 stycznia 2012</b>	<b>3 357</b>	<b>0</b>	<b>4 336</b>	<b>7 693</b>
Zwiększenia	432	0	186	618
amortyzacja za okres	432	0	186	618
Przemieszczenia	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0
Przemieszczenia	0	0	0	0
Likwidacja	0	0	0	0
<b>Stan na 30 czerwca 2012</b>	<b>3 790</b>	<b>0</b>	<b>4 522</b>	<b>8 312</b>
<b>Wartość netto na dzień 1 stycznia 2012</b>	<b>1 575</b>	<b>0</b>	<b>497</b>	<b>2 072</b>
<b>Wartość netto na dzień 30 czerwca 2012</b>	<b>1 143</b>		<b>452</b>	<b>1 595</b>

**Zmiany w stanie wartości niematerialnych od 1.01.2011 roku do 31.12.2011 roku**

w tys. zł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koszty nie zakończonych prac rozwojowych	Inne	Razem
<b>Wartość brutto</b>				
<b>Stan na 1 stycznia 2011</b>	<b>4 452</b>	<b>0</b>	<b>5 194</b>	<b>9 646</b>
Zwiększenia	705	705	134	1 544
Zakup	0	0	134	134
Przemieszczenia	705	705	0	1 410
Zmniejszenia	137	705	33	875
Przemieszczenia	0	705	3	708
Likwidacja	137	0	30	167
<b>Stan na 31 grudnia 2011</b>	<b>5 020</b>	<b>0</b>	<b>5 295</b>	<b>10 315</b>
<b>Umorzenie</b>			<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2011</b>	<b>2 797</b>	<b>0</b>	<b>4 343</b>	<b>7 140</b>
Zwiększenia	790	0	479	1 269
amortyzacja za okres	790	0	479	1 269
Przemieszczenia	0	0	0	0
Zmniejszenia	137	0	29	166
Przemieszczenia	0	0	0	0
Likwidacja	137	0	29	166
<b>Stan na 31 grudnia 2011</b>	<b>3 450</b>	<b>0</b>	<b>4 793</b>	<b>8 243</b>
<b>Wartość netto na dzień 1 stycznia 2011</b>	<b>1 656</b>	<b>0</b>	<b>850</b>	<b>2 506</b>
<b>Wartość netto na dzień 31 grudnia 2011</b>	<b>1 570</b>	<b>0</b>	<b>502</b>	<b>2 072</b>

**Zmiany w stanie wartości niematerialnych od 1.01.2012 roku do 30.06.2012 roku**

w tys. zł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koszty nie zakończonych prac rozwojowych	Inne	Razem
<b>Wartość brutto</b>				
<b>Stan na 1 stycznia 2011</b>	<b>4 452</b>	<b>0</b>	<b>5 194</b>	<b>9 646</b>
Zwiększenia	0	0	64	64
Zakup	0	0	64	64
Przemieszczenia	0	0	0	0
Zmniejszenia	137	0	0	137
Przemieszczenia	0	0	0	0
Likwidacja	137	0	0	137
<b>Stan na 30 czerwca 2011</b>	<b>4 315</b>	<b>0</b>	<b>5 258</b>	<b>9 573</b>
<b>Umorzenie</b>			<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2011</b>	<b>2 797</b>	<b>0</b>	<b>4 343</b>	<b>7 140</b>
Zwiększenia	378	0	279	657
amortyzacja za okres	378	0	279	657
Przemieszczenia	0	0	0	0
Zmniejszenia	137	0	0	137
Przemieszczenia	0	0	0	0
Likwidacja	137	0	0	137
<b>Stan na 30 czerwca 2011</b>	<b>3 038</b>	<b>0</b>	<b>4 622</b>	<b>7 660</b>
<b>Wartość netto na dzień 1 stycznia 2011</b>	<b>1 656</b>	<b>0</b>	<b>850</b>	<b>2 506</b>
<b>Wartość netto na dzień 30 czerwca 2011</b>	<b>1 277</b>	<b>0</b>	<b>636</b>	<b>1 913</b>

Wartości niematerialne nie były przedmiotem zabezpieczeń.  
Wszystkie wykazane wartości niematerialne są własnością Grupy.  
Grupa nie dokonywała odpisów aktualizujących wartości niematerialne.

## 10. WARTOŚĆ FIRMY

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

Nota 15 w tys. Zł

	Rok 2012	Rok 2011
<b>Wartość firmy na dzień 1 stycznia</b>	<b>141 295</b>	<b>141 295</b>
<b>w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- wartość firmy Matrix.pl S.A. z połączenia	116 311	116 311
- wartość firmy CTPartners S.A.	3 082	3 082
- wartość firmy DahliaMatic Sp. z o.o.	21 902	21 902
<b>Zwiększenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Razem wartość firmy na dzień 30 czerwca</b>	<b>141 295</b>	<b>141 295</b>

W I półroczu 2012 roku nie wystąpiły żadne zdarzenia wpływające niekorzystnie na wycenę wartości firmy.

## 11. POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

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

## 12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Nota 16 w tys. zł

<b>RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>stan na 30.06.2012 rok bieżący</b>	<b>stan na 31.12.2011 rok poprzedni</b>	<b>stan na 30.06.2011 rok poprzedni</b>
a) środki trwałe, w tym:	2 408	2 691	3 537
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0	0	0
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	3	111	438
- urządzenia techniczne i maszyny	1 623	1 977	2 352
- środki transportu	629	387	464
- inne środki trwałe	153	216	283
b) środki trwałe w budowie	0	0	16
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	13	26	0
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>2 421</b>	<b>2 717</b>	<b>3 553</b>

w tys. zł

<b>ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁA- SNOŚCIOWA)</b>	<b>stan na 30.06.2012 rok bieżący</b>	<b>stan na 31.12.2011 rok poprzedni</b>	<b>stan na 30.06.2011 rok poprzedni</b>
a) własne	1 692	1 594	2 169
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	716	1 097	1 368
- umowy leasingu	716	1 097	1 368
<b>Środki trwałe bilansowe razem</b>	<b>2 408</b>	<b>2 691</b>	<b>3 537</b>

**Zmiany w stanie środków trwałych od 1.01.2012 roku do 30.06.2012 roku**

	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
<b>Wartość brutto środków trwałych na początek okre- su</b>	<b>1 199</b>	<b>9 255</b>	<b>2065</b>	<b>1 247</b>	<b>13 766</b>
zwiększenia (z tytułu)	<b>0</b>	<b>177</b>	<b>440</b>	<b>28</b>	<b>645</b>
- zakup	0	177	271	6	454
<i>w tym z leasingu</i>	0	0	0	22	22
- wykup	0	0	151	0	151
- różnice kursowe	0	0	0	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	<b>0</b>	<b>481</b>	<b>902</b>	<b>32</b>	<b>1 415</b>
- sprzedaż	0	452	330	9	792
- wykup	0	13	0	22	35
- kradzież	0	0	0	0	0
- likwidacja	0	15	572	0	587
- różnice kursowe	0	0	0	0	0
<b>wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>1 199</b>	<b>8 954</b>	<b>1603</b>	<b>1 244</b>	<b>13 000</b>
<b>skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>	<b>1 087</b>	<b>7 280</b>	<b>1 676</b>	<b>1 032</b>	<b>11 075</b>
<b>Zmiana umorzenia w okresie, w tym:</b>					
- amortyzacja za okres	109	524	74	67	773
- zwiększenie wykup z leasingu	0	0	0	21	21
- zwiększenie różnice kursowe	0	0	0	0	0
- zmniejszenie umorzenia z tyt. sprzedaży	0	0	0	0	0
- zmniejszenie wykup z leasingu	0	452	130	8	590
- kradzież	0	0	0	21	21
- likwidacja	0	28	431	0	460
- zmniejszenie różnice kursowe	0	0	0	0	0
<b>skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	<b>1196</b>	<b>7331</b>	<b>974</b>	<b>1 091</b>	<b>10 592</b>
<b>odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu</b>					
- zwiększenie	0	0	0	0	0
- zmniejszenie	0	0	0	0	0
<b>odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>3</b>	<b>1 623</b>	<b>629</b>	<b>153</b>	<b>2 408</b>
<b>w tym z tytułu leasingu</b>	<b>0</b>	<b>545</b>	<b>171</b>	<b>0</b>	<b>716</b>

W I półroczu 2012 r. Spółka poniosła nakłady związane z przystosowaniem i aranżacją nowej siedziby w wysokości 13 ty. zł.

#### Zmiany w stanie środków trwałych od 1.01.2011 roku do 31.12.2011 roku

	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
<b>Wartość brutto środków trwałych na początek okresu</b>	<b>1 443</b>	<b>8 922</b>	<b>2 766</b>	<b>1 286</b>	<b>14 417</b>
zwiększenia (z tytułu)	<b>0</b>	<b>1 310</b>	<b>57</b>	<b>38</b>	<b>1 405</b>
- zakup	0	1 309	56	36	1 401
<i>w tym z leasingu</i>	0	0	1	2	3
- wykup	0	0	2	0	2
- różnice kursowe	0	1	0	0	1
zmniejszenia (z tytułu)	<b>244</b>	<b>969</b>	<b>768</b>	<b>75</b>	<b>2 056</b>
- sprzedaż	0	377	490	4	872
- wykup	0	0	0	0	0
- kradzież	0	4	0	0	4
- likwidacja	244	588	278	71	1 183
- różnice kursowe	0	0	0	0	0
<b>wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>1 199</b>	<b>9 263</b>	<b>2 055</b>	<b>1 249</b>	<b>13 766</b>
<b>skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>	<b>566</b>	<b>7 084</b>	<b>2 240</b>	<b>938</b>	<b>10 828</b>
<b>Zmiana umorzenia w okresie, w tym:</b>	<b>522</b>	<b>202</b>	<b>-572</b>	<b>95</b>	<b>247</b>
- amortyzacja za okres	766	1 168	187	163	2 284
- zwiększenie wykup z leasingu	0	0	0	0	0
- zwiększenie różnice kursowe	0	0	0	0	0
- zmniejszenie umorzenia z tyt. sprzedaży	0	1	0	0	1
- zmniejszenie wykup z leasingu	0	378	481	2	861
- kradzież	0	0	0	0	0
- likwidacja	244	588	278	66	1 176
- zmniejszenie różnice kursowe	0	1	0	0	1
<b>skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	<b>1 088</b>	<b>7 286</b>	<b>1 668</b>	<b>1 033</b>	<b>11 075</b>
<b>odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- 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
<b>Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>111</b>	<b>1 977</b>	<b>387</b>	<b>216</b>	<b>2 691</b>
<b>w tym z tytułu leasingu</b>	<b>0</b>	<b>749</b>	<b>347</b>	<b>1</b>	<b>1 097</b>

#### Zmiany w stanie środków trwałych od 1.01.2011 roku do 30.06.2011 roku

	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
<b>Wartość brutto środków trwałych na początek okresu</b>	<b>1 443</b>	<b>8 922</b>	<b>2 766</b>	<b>1 286</b>	<b>14 417</b>
zwiększenia (z tytułu)	<b>0</b>	<b>1 117</b>	<b>56</b>	<b>22</b>	<b>1 195</b>
- zakup	0	1 117	56	22	1 195
<i>w tym z leasingu</i>	0	0	0	0	0
- wykup	0	0	2	0	2
- różnice kursowe	0	0	0	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	<b>0</b>	<b>342</b>	<b>671</b>	<b>15</b>	<b>1 028</b>
- sprzedaż	0	90	393	4	487
- wykup	0	0	0	0	0
- kradzież	0	4	0	0	4
- likwidacja	0	248	278	11	537
- różnice kursowe	0	0	0	0	1
wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	<b>1 443</b>	<b>9 697</b>	<b>2 151</b>	<b>1 293</b>	<b>14 584</b>
<b>skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>	<b>566</b>	<b>7 084</b>	<b>2 240</b>	<b>938</b>	<b>10 828</b>
<b>Zmiana umorzenia w okresie, w tym:</b>	<b>440</b>	<b>261</b>	<b>-553</b>	<b>71</b>	<b>219</b>
- amortyzacja za okres	440	601	109	82	1 232
- zwiększenie wykup z leasingu	0	0	0	0	0
- zwiększenie różnice kursowe	0	0	0	0	0
- zmniejszenie umorzenia z tyt. sprzedaży	0	91	384	2	477
- zmniejszenie wykup z leasingu	0	0	0	0	0
- kradzież	0	1	0	0	1
- likwidacja	0	247	278	9	534
- zmniejszenie różnice kursowe	0	1	0	0	1
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	<b>1 006</b>	<b>7 345</b>	<b>1 687</b>	<b>1 009</b>	<b>11 047</b>
<b>odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu</b>					
- 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
<b>Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>437</b>	<b>2 352</b>	<b>464</b>	<b>284</b>	<b>3 537</b>
<b>w tym z tytułu leasingu</b>	<b>0</b>	<b>953</b>	<b>413</b>	<b>2</b>	<b>1 368</b>

Środki trwałe nie były przedmiotem zabezpieczeń.

Spółki Grupy Kapitałowej nie dokonywały odpisów aktualizujących wartość rzeczowych składników majątku trwałego.

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

Spółka Dominująca planuje w 2012 roku następujące nakłady na niefinansowe aktywa trwałe:

Inwestycje w oprogramowanie na własne potrzeby	350 tys. zł
Prace badawczo-rozwojowe	1 000 tys. zł
Środki trwałe	1 350 tys. zł
<b>SUMA</b>	<b>2 600 tys. zł</b>

## 14. UDZIAŁ WE WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH

Spółki Grupy Kapitałowej w okresie od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku nie brały udziału we wspólnych przedsięwzięciach.

## 15. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH

Nota 17 w tys. zł

<b>DANE O INWESTYCJACH W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH</b>	<b>one2tribe Sp. z o.o.</b>
Wartość na 1 stycznia 2012 roku	682
Udział w wyniku 2012 roku	-123
Sprzedż udziałów	0
Objęcie nowych udziałów	0
- w tym wartość firmy	0
Zysk/Strata z wyceny MPW	0
Wartość na 30 czerwca 2012 roku	559
Posiadany udział w kapitale na 30 czerwca 2012 roku	45,66%
Posiadany udział w kapitale na 31 grudnia 2011 roku	45,66%
Posiadany udział w kapitale na 30 czerwca 2011 roku	45,66%
Aktywa na dzień 30 czerwca 2012 roku	4 413
Aktywa na dzień 31 grudnia 2011 roku	4 092
Aktywa na dzień 30 czerwca 2011 roku	3 438
Zobowiązania na dzień 30 czerwca 2012 roku	3 189
Zobowiązania na dzień 31 grudnia 2011 roku	2 697
Zobowiązania na dzień 30 czerwca 2011 roku	1 946
Przychody za okres od 1 stycznia 2012 do 30 czerwca 2012 roku	1 351
Przychody za okres od 1 stycznia 2011 do 30 czerwca 2011 roku	1 376
Zysk (strata) za okres od 1 stycznia 2012 do 30 czerwca 2012 roku	-171
Zysk (strata) za okres od 1 stycznia 2011 do 30 czerwca 2011 roku	-463

## 16.ZAPASY

Nota 18 w tys. zł

<b>ZAPASY</b>	<b>stan na 30.06.2012 rok bieżący</b>	<b>stan na 31.12.2011 rok poprzedni</b>	<b>stan na 30.06.2011 rok poprzedni</b>
Materiały	88	65	67
Towary	2 824	1 741	1 789
<b>Zapasy, razem</b>	<b>2 912</b>	<b>1 806</b>	<b>1 856</b>

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

## 17. KONTRAKTY DŁUGOTERMINOWE

Nota 19 w tys. zł

Wycena niezakończonych zleceń usługowych	stan na 30.06.2012 rok bieżący	stan na 31.12.2011 rok poprzedni	stan na 30.06.2011 rok poprzedni
<b>Zlecenia usługowe niezakończone</b>			
Kwoty przychodów z tytułu realizacji umów usługowych	107 178	119 702	133 790
Poniesione koszty realizacji umów usługowych	54 125	60 828	67 619
Przychody zafakturowane	83 752	110 092	115 408
Kwoty należne od zamawiającego ujęte w należnościach i przychodach	27 021	16 504	22 524
Kwoty należne zamawiającym ujęte w zobowiązaniach zmniejszające przychody	3 595	6 894	4 142

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. W I półroczu 2012 roku nie nastąpiła istotna zmiana szacunków w projektach, zachowano te same zasady co w poprzednich okresach sprawozdawczych.

## 18. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

Nota 20 w tys. zł

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	stan na 30.06.2012 rok bieżący	stan na 31.12.2011 rok poprzedni	stan na 30.06.2011 rok poprzedni
od jednostek powiązanych	0	0	0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0	0	0
- do 12 miesięcy	0	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
- inne	0	0	0
- dochodzone na drodze sądowej	0	0	0
należności od pozostałych jednostek	64 821	84 929	45 368
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	35 959	65 199	21 292
- do 12 miesięcy	35 959	64 790	21 292
- powyżej 12 miesięcy	0	409	0
- z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych IT	27 021	16 504	22 524
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	91	1 435	64
- inne	1 750	1 655	1 488
- dochodzone na drodze sądowej	0	136	0
<b>Należności krótkoterminowe netto, razem</b>	<b>64 821</b>	<b>84 929</b>	<b>45 368</b>
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	300	302	302

<b>Należności krótkoterminowe brutto, razem</b>	<b>65 121</b>	<b>85 231</b>	<b>45 670</b>
---	---------------	---------------	---------------

w tys. zł

<b>ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH</b>	<b>stan na 30.06.2012 rok bieżący</b>	<b>stan na 31.12.2011 rok poprzedni</b>	<b>stan na 30.06.2011 rok bieżący</b>
Stan na początek okresu	302	136	136
zwiększenia (z tytułu)	0	166	166
- utworzenie	0	166	166
zmniejszenia (z tytułu)	2	0	0
- spisano	2	0	0
- zapłacono/rozliczono	0	0	0
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu</b>	<b>300</b>	<b>302</b>	<b>302</b>

Grupa tworzy odpis aktualizujący wartość należności. W bieżącym okresie wystąpiły należności, które spółka uważa za nieściągalne.

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

w tys. zł

<b>NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DO- STAW I USŁUG BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>stan na 30.06.2012 rok bieżący</b>	<b>stan na 31.12.2011 rok poprzedni</b>	<b>stan na 30.06.2011 rok poprzedni</b>
w walucie polskiej	35 888	65 130	21 368
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	371	371	226
jednostka/waluta EUR	57	84	57
w tys. zł	371	371	226
pozostałe waluty w tys. zł	0	0	0
<b>Należności krótkoterminowe, razem</b>	<b>36 259</b>	<b>65 130</b>	<b>21 594</b>

w tys. zł

<b>NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG – O PO- ZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:</b>	<b>stan na 30.06.2012 rok bieżący</b>	<b>stan na 31.12.2011 rok poprzedni</b>	<b>stan na 30.06.2011 rok poprzedni</b>
do 1 miesiąca	23 614	37 749	9 068
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	5 473	16 575	2 779
powyżej 3 miesięcy	409	1 585	
należności przeterminowane	6 627	9 592	9 747
należności dochodzone na drodze sądowej	136	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	36 259	65 501	21 594
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu do- staw i usług	300	302	302
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)</b>	<b>35 959</b>	<b>65 199</b>	<b>21 292</b>

w tys. zł

<b>NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZE- TERMINOWANE – Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:</b>	<b>stan na 30.06.2012 rok bieżący</b>	<b>stan na 31.12.2011 rok poprzedni</b>	<b>stan na 30.06.2011 rok poprzedni</b>
do 1 miesiąca	1 884	5 389	4 267
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	930	289	725
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	132	192	883
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	107	11	163
powyżej 1 roku	3 574	3 711	3 709
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowa-	6 627	9 592	9 747

ne, razem (brutto)			
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	300	302	302
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)</b>	<b>6 327</b>	<b>9 290</b>	<b>9 445</b>

W pozycji należności przeterminowanych powyżej 1 roku kwotę 3 483 tys. zł. stanowią należności Spółki Infovide-Matrix od kontrahenta, który spłacił całą należność w dniu 16. 08.2012 roku.

## 19. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNIE

Nota 21 w tys. zł

<b>KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</b>	<b>stan na 30.06.2012 rok bieżący</b>	<b>stan na 31.12.2011 rok poprzedni</b>	<b>stan na 30.06.2011 rok poprzedni</b>
- licencja na oprogramowanie	209	317	135
- usługi wsparcia	1 562	1 163	1 944
- koszty przygotowania do nabycia spółki	316	0	45
- koszty wstępne projektów	109	127	141
- koszty projektów inwestycyjnych	17	126	789
- koszty szkoleń	0	23	3
- koszty opracowania strategii	166	232	299
- pozostałe koszty rozliczane w czasie	156	363	416
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>2 535</b>	<b>2 351</b>	<b>3 772</b>

## 20. KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

Nota 22 w tys. zł

<b>KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE</b>	<b>stan na 30.06.2012 rok bieżący</b>	<b>stan na 31.12.2011 rok poprzedni</b>	<b>stan na 30.06.2011 rok poprzedni</b>
w jednostkach stowarzyszonych	461	251	50
- udziały lub akcje przeznaczone do obrotu	0	0	0
- wpłaty na poczet udziałów	0	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0	0
- udzielone pożyczki	461	251	50
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 116	24 890	13 253
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3 388	23 833	12 285
- lokaty krótkoterminowe	1 578	930	968
- depozyt na zabezpieczenie kredytu	150	129	0
<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem</b>	<b>5 577</b>	<b>25 141</b>	<b>13 303</b>

w tys. zł

<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>stan na 30.06.2012 rok bieżący</b>	<b>stan na 31.12.2011 rok poprzedni</b>	<b>stan na 30.06.2011 rok poprzedni</b>
w walucie polskiej	4 514	24 650	12 755
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	602	240	498
jednostka/waluta USD	129	3	48
w zł	471	12	133

jednostka/waluta EUR	31	52	91
w zł	131	227	363
pozostałe waluty w tys. zł	0	2	2
<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem</b>	<b>5 116</b>	<b>24 890</b>	<b>13 253</b>

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, których stan na dzień 30 czerwca 2012 roku wynosił 115 tys. zł. Spółki Grupy Kapitałowej nie tworzyły odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych.

## 21. KAPITAŁ PODSTAWOWY I KAPITAŁY ZAPASOWE

Kapitał zakładowy Infovide-Matrix S.A. na dzień 30 czerwca 2012 roku wynosił 1 183 488,10 zł i dzielił się na 11.834.881 akcji o wartości 0,10 zł każda; wszystkie akcje są akcjami na okaziciela i nie posiadają przywilejowania.

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

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu
Well.com Holding GmbH	4 550 617	38,45%	4 550 617	38,45%
Santiole Investments Limited	1 891 792	15,98%	1 891 792	15,98%
Boris Stokalski-Dzierzykraj	1 876 434	15,85%	1 876 434	15,85%
Aviva OFE Aviva BZ WBK*	790 928	6,68%	790 928	6,68%

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

W okresie od dnia przekazania raportu za I kwartał 2012 roku tj. od 15 maja 2012 roku do dnia przekazania niniejszego sprawozdania tj. do 28 sierpnia 2012 roku, Spółka otrzymała następujące zawiadomienia o zmianach w strukturze własności znacznych pakietów akcji Infovide-Matrix S.A.:

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

Kapitał zakładowy Infovide-Matrix S.A. na dzień 30 czerwca 2012 roku wynosił 1 183 488,10 zł i dzielił się na 11 834 881 akcji o wartości 0,10 zł każda; wszystkie akcje są akcjami na okaziciela i nie posiadają uprzywilejowania, w tym:

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

#### Nota 23 w tys. zł

KAPITAŁ ZAPASOWY	stan na 30.06.2012 rok bieżący	stan na 31.12.2011 rok poprzedni	stan na 30.06.2011 rok poprzedni
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	30 349	30 349	30 349
b) kapitał zapasowy Agio z połączeń	109 826	109 826	109 826
c) z zysku	48 925	48 727	48 727
<b>Kapitał zapasowy, razem</b>	<b>189 100</b>	<b>188 902</b>	<b>188 902</b>

## 22. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

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

Nota 24 w tys. zł

ZMIANA STANU REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	stan na 30.06.2012 rok bieżący	stan na 31.12.2011 rok poprzedni	stan na 30.06.2011 rok poprzedni
a) stan na początek okresu	364	329	329
b) zwiększenia (z tytułu)	0	35	0
- utworzenie rezerwy na odprawy emerytalne	0	17	0
- utworzenie rezerwy na odprawy rentowe	0	0	0
- utworzenie rezerwy na odprawy pośmiertne	0	18	0
c) wykorzystanie	0	0	0
d) rozwiązanie	0	0	0
e) stan na koniec okresu	<b>364</b>	<b>364</b>	<b>329</b>
- w tym rezerwa długoterminowa	348	348	313
- w tym rezerwa krótkoterminowa	16	16	16

Główne założenia przyjęte przez aktuarium w procesie liczenia rezerwy na odprawy emerytalne, rentowe i pośmiertna na dzień 31 grudnia 2011 roku:

- współczynnik odejść z pracy na poziomie 11% do wieku 30 lat; 9% w przedziale wieku od 31-40 lat, 8% w przedziale wieku od 41-50 lat, 4% w przedziale wieku od 51-60 lat oraz 0% powyżej 61 roku,
- roczna stopa dyskonta 1%

## 23. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI, LEASING

Nota 25 w tys. zł

KREDYTY I POŻYCZKI BANKOWE, LEASING, FAKTORING	stan na 30.06.2012 rok bieżący	stan na 31.12.2011 rok poprzedni	stan na 30.06.2011 rok poprzedni
Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych	2 110	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	714	1 121	1 382
Zobowiązania z tytułu faktoringu	0	0	0
<b>Kredyty i pożyczki bankowe, leasing, faktoring, razem</b>	<b>2 824</b>	<b>1 121</b>	<b>1 382</b>

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

**Spółka Dominująca**

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

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Termin spłaty	Kwota
Linia kredytowa wielozadaniowa	Deutsche Bank PBC S.A.	28.12.2012	6 000 tys. zł
Linia kredytowa wielozadaniowa	Raiffeisen Bank Polska S.A.	08.11.2012	6 000 tys. zł
Linia kredytowa wielozadaniowa	HSBC Bank Polska S.A.	29.08.2012	6 000 tys. zł

- Umowa ramowa linii wielozadaniowej numer 7055-0012 z dnia 16 maja 2005 r. (aneksowana 28.12.2005, 17.07.2006, 26.10.2006, 30.01.2007, 03.01.2008, 17.01.2008, 24.10.2008, 23.12.2009, 12.01.2011) zawarta pomiędzy Spółką a Deutsche Bank PBC Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie (Bank)

Warunki udzielonego kredytu:

Rodzaj kredytu	w rachunku bieżącym + linia gwarancyjna
Kwota udzielonego kredytu	5 000 tys. zł
Kwota udzielonej linii gwarancyjnej	1 000 tys. zł
Kwota udzielonego kredytu	5 000 tys. zł
Kwota udzielonej linii gwarancyjnej	1 000 tys. zł
Wykorzystanie na dzień bilansowy 30.06.2012r.	
- z tytułu gwarancji	1 000 tys. zł
- z tytułu kredytu	563 tys. zł
Termin zapadalności	28.12.2012 r.
Zabezpieczenia:	
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty	12 000 tys. zł

- Umowa nr CRD/L/28957/08 o limit wierzytelności z dnia 15 września 2008 r. (aneksowana 13.10.2009, 09.11.2010, 28.10.2011) zawarta pomiędzy Raiffeisen Bank Polska S.A. w Warszawie a Spółką

Warunki udzielonego kredytu:

Rodzaj kredytu	Linia wielozadaniowa
Kwota udzielonego limitu	6 000 tys. zł
Przyznany limit na transakcje skarbowe	1 000 tys. zł
Wykorzystanie na dzień bilansowy 30.06.2012r.	
- z tytułu gwarancji	4 492 tys. zł
- z tytułu kredytu	0 tys. zł

Warunki oprocentowania

Termin zapadalności	WIBOR 1M + marża banku 08.11.2012r.
Zabezpieczenia:	
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty (linia wielozadaniowa)	9 000 tys. zł
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty (limit skarbowy)	2 000 tys. zł

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

Warunki udzielonego kredytu:

Rodzaj kredytu	Linia wielozadaniowa
Kwota udzielonego limitu	6 000 tys. zł

Wykorzystanie na dzień bilansowy 31.12.2011r.

- z tytułu gwarancji	2 291 tys. zł
- z tytułu kredytu	1 408 tys. zł
Warunki oprocentowania	WIBOR 1M + marża banku
Termin zapadalności	29.08.2012 r.
Zabezpieczenia:	
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty	9 000 tys. zł

**Spółki zależne i stowarzyszone****one2tribe Sp. z o.o.:**

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Termin spłaty	Kwota
Kredyt w rachunku bieżącym	Deutsche Bank PBC S.A	28.12.2012	450 tys. zł

Spółka udzieliła na warunkach rynkowych poręczenia one2tribe Sp. z o.o. do wyżej wymienionego kredytu. Poręczenie to zabezpieczone jest wekslem in blanco Prezesa Zarządu one2tribe Sp. z o.o.

Infovide-Matrix S.A. 21 września 2010 udzieliła pożyczki One2Tribe S.A. w kwocie 50 tys. zł., umowa pożyczki nr IŻ/10/116 z 15 września 2010r. (aneksowana 12 marca 2011, 30 maja 2011, 30 września 2011, 30 grudnia 2011, 29 czerwca 2012), termin płatności pożyczki do 1 października 2012 r, oprocentowanie pożyczki wynosi 12% płatne z dołu w terminie spłaty pożyczki  
Infovide-Matrix S.A. 28 lutego 2012 udzieliła pożyczki one2tribe S.A. w kwocie 150 tys. zł., umowa pożyczki z 28 lutego 2012r. Pożyczka została zwrócona wraz z odsetkami 08 maja 2012r. Oprocentowanie pożyczki wynosi 12% płatne z dołu w terminie spłaty pożyczki.

**DahliaMatic:**

Infovide-Matrix S.A. 25 maja 2012 udzieliła pożyczki DahliaMatic Sp. z o.o. w kwocie 4 000 tys. zł., umowa pożyczki z 14 maja 2012r. Termin płatności pożyczki do 31 lipca 2012r., oprocentowanie pożyczki wynosi 10% płatne z dołu w terminie spłaty pożyczki.

Spółka 24.01.2012 roku udzieliła na warunkach rynkowych DahliaMatic Sp. z o.o. poręczenia wiarytelności z tytułu nienależytego wykonania umowy zawartej dnia 04.11.2011 pomiędzy DahliaMatic a Bull Polska sp. z o.o. na kwotę 2,9 mln zł.

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

▪ zobowiązanie długookresowe	232 tys. zł
▪ zobowiązanie krótkoterminowe	482 tys. zł

**Zobowiązania z tytułu leasingu w tys. zł**

Leasing finansowy	stan na 30.06.2012 rok bieżący	stan na 31.12.2011 rok poprzedni	stan na 30.06.2011 rok poprzedni
Kwoty płatne zgodnie z umowami leasingu finansowego:	745	1 205	1 515
w ciągu 1 roku	511	593	609
od 2 do 5 roku	234	612	906
Minus: przyszłe opłaty finansowe	31	84	133
Zdyskontowana wartość bieżąca zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	714	1 121	1 382
Minus: Kwota należna z tytułu rozliczenia w ciągu 12 miesięcy (wykazywana jako zobowiązania krótkotermini-	482	530	523

nowe)			
Kwota wymaganej spłaty po 12 miesiącach	232	591	859

#### Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego w tys. zł

Leasing operacyjny	stan na 30.06.2012 rok bieżący	stan na 31.12.2011 rok poprzedni	stan na 30.06.2011 rok poprzedni
Kwoty płatne zgodnie z umowami leasingu:			
w ciągu 1 roku	1349	1 258	1 046
od 2 do 5 roku	104	36	133
	1245	1 222	913

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

## 24. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA

### Nota 26 w tys. zł

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DO- STAW I USŁUG	stan na 30.06.2012 rok bieżący	stan na 31.12.2011 rok poprzedni	stan na 30.06.2011 rok poprzedni
wobec jednostek stowarzyszonych	1	7	53
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1	7	53
- do 12 miesięcy	1	7	53
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
- zaliczki otrzymane na dostawy	0	0	0
- inne	0	0	0
wobec pozostałych jednostek	7 616	38 783	6 860
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	7 616	22 220	6 860
- do 12 miesięcy	7 616	38 783	6 860
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
- zaliczki otrzymane na dostawy	0	0	0
- inne	0	0	0
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>7 617</b>	<b>38 790</b>	<b>6 913</b>

### w tys. zł

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DO- STAW I USŁUG (STRUKTURA WALUTOWA)	stan na 30.06.2012 rok bieżący	stan na 31.12.2011 rok poprzedni	stan na 30.06.2011 rok poprzedni
w walucie polskiej	7 453	38 260	6 672
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	164	530	241
jednostka/waluta tys. EUR	19	74	40
w tys. zł	82	326	161
jednostka/waluta tys. USD	6	53	1
w tys. zł	21	180	2
jednostka/waluta tys. GBP	12	5	18
w tys. zł	61	24	78
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>7 617</b>	<b>38 790</b>	<b>6 913</b>

### Nota 27 w tys. zł

ZOBOWIĄZANIA BUDŻETOWE	stan na 30.06.2012 rok bieżący	stan na 31.12.2011 rok poprzedni	stan na 30.06.2011 rok poprzedni
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	203	577	84
Pozostałe zobowiązania publicznoprawne	3 361	8 708	3 191
Podatek VAT	1 704	7 316	1 386

Podatek zryczałtowany u źródła	0	0	1
Podatek dochodowy od osób fizycznych	202	373	207
Zakład Ubezpieczeń Społecznych	1 414	984	1 560
Pozostałe	42	35	37
<b>Zobowiązania budżetowe, razem</b>	<b>3 564</b>	<b>9 285</b>	<b>3 275</b>

**Nota 28 w tys. zł**

<b>POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>stan na 30.06.2012 rok bieżący</b>	<b>stan na 31.12.2011 rok poprzedni</b>	<b>stan na 30.06.2011 rok poprzedni</b>
Zobowiązania z tytułu dywidendy	426	426	426
Zobowiązania z tytułu pozostałych rozliczeń z pracownikami	70	8	34
Zobowiązania finansowe	34	48	44
Zobowiązania z tyt. umowy umorzenia udziałów	0	0	0
Zobowiązania pozostałe	2	43	0
<b>Pozostałe zobowiązania, razem</b>	<b>532</b>	<b>525</b>	<b>504</b>

**25. PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE****Nota 29 w tys. zł**

<b>PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW</b>	<b>stan na 30.06.2012 rok bieżący</b>	<b>stan na 31.12.2011 rok poprzedni</b>	<b>stan na 30.06.2011 rok poprzedni</b>
Przychody z usług wsparcia, serwisowych, szkoleń	24	115	17
<b>Inne rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>24</b>	<b>115</b>	<b>17</b>

**Nota 30 w tys. zł**

<b>ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE</b>	<b>stan na 30.06.2012 rok bieżący</b>	<b>stan na 31.12.2011 rok poprzedni</b>	<b>stan na 30.06.2011 rok poprzedni</b>
Koszty niewykorzystanych urlopów	2 416	4 790	2 583
Koszty realizacji projektów	11 678	1 937	10 213
Koszty zmiennych składników wynagrodzeń	3 902	9 911	3 022
Koszty bieżące pozostałe	195	203	82
<b>Inne rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>18 191</b>	<b>16 839</b>	<b>15 900</b>

**26. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS**

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

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

Spółki zależne CTPartners S.A. i DahliaMatic Sp. z o.o. nie tworzą Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

**Nota 31 w tys. zł**

	stan na 30.06.2012 rok bieżący	stan na 31.12.2011 rok poprzedni	stan na 30.06.2011 rok poprzedni
Pożyczki udzielone pracownikom	8	0	0
Środki pieniężne	445	218	147
Zobowiązania z tytułu ZFŚS	453	218	147
<b>Saldo po skompensowaniu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Odpisy na Fundusz	386	541	406

## 27. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

W Infovide-Matrix S.A. stan zobowiązań warunkowych na kolejne dni bilansowe przedstawiał się następująco:

**Nota 32 w tys. zł**

	stan na 30.06.2012 rok bieżący	stan na 31.12.2011 rok poprzedni	stan na 30.06.2011 rok poprzedni
<b>Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)</b>	<b>450</b>	<b>450</b>	<b>450</b>
- udzielonych gwarancji i poręczeń	450	450	450
<b>Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)</b>	<b>19 714</b>	<b>20 452</b>	<b>19 881</b>
otrzymanych linii kredytowych w banku	5 000	5 000	9 000
otrzymanych linii gwarancyjnych w banku	1 000	1 000	8 500
otrzymanych linii wielozadaniowych	12 000	12 000	0
zawartych umów leasingowych	714	1 222	1 382
umów handlowych	1 000	1 000	1 000

## 28. INFORMACJE DODATKOWE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

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

Rodzaj zmiany	stan na 30.06.2012	stan na 30.06.2011
<b>Zysk/strata z działalności inwestycyjnej składają się</b>	<b>-83</b>	<b>-76</b>
- zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-71	-76
- wzajemne inwestycje w grupie kapitałowej	-12	0
<b>Odsetki i udziały w zyskach dewidendy</b>	<b>63</b>	<b>0</b>
- odsetki łącznie	102	0
- wzajemne inwestycje w grupie kapitałowej	-39	0
<b>Na zmianę stanu należności i korekt konsolidacyjnych składają się:</b>	<b>20 114</b>	<b>46 473</b>
- zmiana stanu należności i korekt konsolidacyjnych	20 108	46 128
- korekta wyceny spółki stowarzyszonej	0	0

- przesunięcie wewnętrzne	6	345
<b>Na zmianę stanu zobowiązań i korekt konsolidacyjnych składają się:</b>	<b>- 40 175</b>	<b>-56 585</b>
- zmiana stanu zobowiązań i korekt konsolidacyjnych	-40 187	-58 234
- korekta rozliczenia umorzenia udziałów w grupie kapitałowej	0	0
- korekta zobowiązania w grupie kapitałowej	12	1 649
<b>Na pozostałe korekty składają się :</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- pozostałe korekty	0	0
- korekta wartości firmy	0	0

## 29. 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 30.06.2012 roku:

	kategoria wg MSR 39	Wartość godziwa	Wartość księgowa
<b>Aktywa finansowe trwałe:</b>			
Aktywa finansowe		0	0
<b>Aktywa finansowe obrotowe:</b>			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	Pożyczki udzielone i należności	37 709	37 709
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Pożyczki udzielone i należności	5 116	5 116
Pozostałe aktywa finansowe	Pożyczki udzielone i należności	461	461
<b>Razem:</b>		<b>43 287</b>	<b>43 287</b>
<b>Zobowiązania finansowe długoterminowe:</b>			
Kredyty i pożyczki	Zobowiązania finansowe	232	232
Pozostałe zobowiązania	Zobowiązania finansowe	0	0
<b>Zobowiązania krótkoterminowe:</b>			
Kredyty i pożyczki	Zobowiązania finansowe	2 592	2 592
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Zobowiązania finansowe	8 149	8 149
Inne zobowiązania finansowe	Zobowiązania finansowe	34	34
<b>Razem:</b>		<b>11 022</b>	<b>11 022</b>

Wyróżnione kategorie zgodnie z MSR 39:

Pożyczki udzielone i należności – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu

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

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

Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu.

### 30. PRZESUNIĘCIA MIĘDZY POZIOMAMI HIERARCHII WARTOŚCI GODZIWEJ STOSOWANEJ NA POTRZEBY WYCENY WARTOŚCI GODZIWEJ INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Nie nastąpiły przesunięcia Pomiedzy poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej, która jest stosowana na potrzeby wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych;

### 31. ZMIANY W KLASYFIKACJI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH W WYNIKU ZMIANY CELU LUB WYKORZYSTANIA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Nie nastąpiła zmiana w klasyfikacji instrumentów finansowych

### 32. EMISJA, WYKUP I SPŁATA DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W okresie śródrocznym nie nastąpiła emisja, wykup ani spłata dłużnych lub kapitałowych papierów wartościowych

### 33. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ

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

w tys. zł	01.01.2012 30.06.2012 rok bieżący	01.01.2011 31.12.2011 rok poprzedni	01.01.2011 30.06.2011 rok poprzedni
<b>Zarząd, w tym:</b>	<b>460</b>	<b>2 230</b>	<b>1 030</b>
Maciejewicz Jan	0	910	370
Stokalski-Dzierzykraj Boris	240	480	240
Królik Jacek	40	480	240
Plisz Jarosław	180	360	180
<b>Rada Nadzorcza, w tym:</b>	<b>282</b>	<b>329,5</b>	<b>130</b>
Kobiałka Marek	2,5	7,5	2,5
Kobiałka Marek umowa o doradztwo*	149	297	120
Chmielewska Beata	2,5	7,5	2,5
Gorazda Marcin	2,5	2,5	0
Płoszajski Piotr	0	7,5	2,5
Puławski Mieczysław	0	7,5	2,5
Maciejewicz Jan	2,5	0	0
Królik Jacek umowa o doradztwo**	123	0	0
<b>Wyższa kadra dyrektorska</b>	<b>3 101</b>	<b>4 784</b>	<b>2 644</b>

\*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 2012 roku została podpisana umowa o doradztwo z Panem Jackiem Królikem, przedmiotem umowy są usługi doradczo-konsultingowe.

## 34.SPRAWY SĄDOWE I ICH ROZLICZENIE W OKRESIE ŚRÓDROCZNYM

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

## 35.ZNACZĄCE ZDARZENIA W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

### Zmiany w Zarządzie i Radzie Nadzorczej Infovide-Matrix

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

Rezygnację z funkcji w Zarządzie złożyli Jan Maciejewicz – dotychczasowy Prezes Spółki, oraz Jacek Królik – jeden ze współzałożycieli i głównych udziałowców Infovide-Matrix S.A., wieloletni Wiceprezes Spółki. Panowie Maciejewicz i Królik kontynuują pracę na rzecz Spółki jako członkowie Rady Nadzorczej, aktywnie współpracują z Zarządem w obszarach kluczowych dla wzrostu wartości Infovide-Matrix, takich jak sprzedaż, rozwój oferty i grupy kapitałowej. Zmiany w strukturze organizacyjnej są związane z zakończeniem procesu transformacji Infovide-Matrix.

Taka struktura organizacyjna Infovide-Matrix: wąski Zarząd pracujący ściśle z partnerami i liderami Spółek Grupy Kapitałowej, wspierany przez aktywnych członków Rady Nadzorczej, pozwoli w optymalny sposób wykorzystać kompetencje właścicieli i menedżmentu dla wzrostu całej Grupy Kapitałowej.

Aktualna struktura organizacyjna Infovide-Matrix przedstawia się następująco:

#### Rada Nadzorcza

- Przewodniczący – Marek Kobiątka,
- Członkowie – Beata Chmielewska, Jacek Królik, Jan Maciejewicz,
- Sekretarz – Marcin Gorazda.

#### Zarząd

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

### Podpisanie Aneksu do Umowy Inwestycyjnej z DahliaMatic Sp. z o.o. oraz

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

Wobec powyższego liczba udziałów Infovide-Matrix S.A. w kapitale zakładowym Spółki DahliaMatic Sp. z o.o. wynosi 252 udziały o wartości nominalnej 126.000 PLN, zaś udział w głosach wzrósł z 93,66 % do 94,03 %.

### **Uchwały Walnego Zgromadzenia**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Infovide-Matrix S.A. w dniu 12 stycznia 2012 roku podjęło uchwały w sprawie powołania od dnia 13 stycznia 2012 roku Pana Jacka Królika i Pana Jana Maciejewicza na Członków Rady Nadzorczej.

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

- zatwierdzenia rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2011;
- zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2011;
- zatwierdzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok 2011;
- zatwierdzenia sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2010;
- podziału zysku za rok 2011;
- udzielenia członkom Zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku 2011;
- udzielenia członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku 2011;
- zmiany Statutu Spółki (wykreślenie § 6 ust. 5-8 Statutu Spółki)

### **Istotne uchwały Rady Nadzorczej**

W dniu 11 stycznia 2012 roku Rada Nadzorcza Infovide-Matrix S.A. podjęła między innymi uchwałę w sprawie zawarcia porozumienia o rozwiązaniu kontraktu menedżerskiego zawartego z Panem Jackiem Królikiem – Wiceprezesem Zarządu.

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

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

W dniu 04 czerwca 2012 roku Rada Nadzorcza Infovide-Matrix S.A. podjęła uchwałę dotyczącą wyboru biegłego rewidenta do badania sprawozdań finansowych (jednostkowego i skonsolidowanego) za rok 2012 oraz przeglądy półrocznych sprawozdań finansowych Spółki i jej Grupy Kapitałowej w roku 2012.

## **36.ZDARZENIA DOTYCZĄCE LAT UBIEGŁYCH I UJĘCIA KOREKT BŁĘDÓW**

Nie wystąpiły żadne znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które zostałyby ujęte w sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 roku. Nie dokonano korekty błędów.

### 37. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM MOGĄCE WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE

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

### 38. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

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

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym podlegały włączeniom konsolidacyjnym sprzedaż oraz zakupy za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 roku oraz należności i zobowiązania na dzień 30 czerwca 2012 roku z podmiotami powiązаныmi, które zostały ujęte w konsolidacji metodą pełną.

Zestawienie obrotów i rozrachunków na 30 czerwca 2012 roku pomiędzy spółkami grupy przedstawiało się następująco:

w tys. zł					
	Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
	Infovide-Matrix S.A.	1 213	557	396	325
	CTPartners S.A	392	86	0	374
	one2tribe Sp. z o.o.	0	15	1	0
	DahliaMatic Sp. z o.o.	165	1 112	324	22
	CI IVMX Sp. z o.o.	0	0	0	0
	IMX.tow	0	0	0	0

Transakcje powyższe dotyczyły głównie podwykonawstwa w projektach, prowadzonych szkoleń, warsztatów, konsultacji i refaktur kosztów.

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.

Infovide-Matrix S.A. 21 września 2010 udzieliła pożyczki One2Tribe S.A.

- w kwocie 50 tys. zł., umowa pożyczki nr IŻ/10/116 z 15 września 2010r. (aneksowana 12 marca 2011, 30 maja 2011, 30 września 2011, 30 grudnia 2011, 29 czerwca 2012), termin płatności pożyczki do 1 października 2012 r., oprocentowanie pożyczki wynosi 12% płatne z dołu w terminie spłaty pożyczki.
- w kwocie 150 tys. zł., umowa pożyczki z 28 lutego 2012r. Pożyczka została zwrócona wraz z odsetkami 08 maja 2012r., oprocentowanie pożyczki wynosi 12% płatne z dołu w terminie spłaty pożyczki.

Infovide-Matrix S.A. 25 maja 2012 udzieliła pożyczki Dahliamatic Sp. z o.o. w kwocie 4 000 tys. zł., umowa pożyczki z 14 maja 2012r. Termin płatności pożyczki do 31 lipca 2012r., oprocentowanie pożyczki wynosi 10% płatne z dołu w terminie spłaty pożyczki.

### 39. UDZIELONE POŻYCZKI OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM I NADZORUJĄCYM

Na dzień 30 czerwca 2012 roku w Spółce Dominującej nie istnieją żadne niespłacone pożyczki, udzielone gwarancje oraz poręczenia na rzecz Członków Zarządu, Rady Nadzorczej i członków ich rodzin.

W Spółce stowarzyszonej one2tribe Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2011 roku istnieje pożyczka udzielona 14 stycznia 2009 roku osobie zarządzającej Aleksandrowi Soleckiemu – Wiceprezesowi Spółki – w kwocie 90 000,00 zł. Pożyczka została udzielona na cele mieszkaniowe. Spłata pożyczki w całości ma nastąpić najpóźniej do 30 września 2012 roku. Oprocentowanie jest stałe i wynosi 8% w stosunku rocznym.

W Spółce zależnej Dalhiamatic Sp. z o.o. na dzień 30 czerwca 2012 roku istnieje pożyczka udzielona osobie zarządzającej Michałowi Budzie – Prezesowi Spółki – w kwocie 200 000,00 zł. Pożyczka została spłacona w dniu 11 lipca 2012 wraz z odsetkami.

### 40. STRUKTURA ZATRUDNIENIA

Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej na dzień 30 czerwca 2012 roku przedstawiało się następująco:

w tys. zł	stan na 30.06.2012	stan na 31.12.2011	stan na 30.06.2011
Osoby Zarządzające	6	10	11
Konsultanci biznesowi	184	187	194
Konsultanci techniczni i programiści	196	195	201
Sprzedaż i Marketing	46	46	40
Działy wsparcia*	71	79	86
Razem	<b>503</b>	<b>517</b>	<b>532</b>
- w tym Kadra Kierownicza	41	36	38

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

### 41. TRANSAKcje ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE ZE STRONAMI POWIĄZANYMI

W okresie od 1 stycznia 2012 do 30 czerwca 2012 roku nie wystąpiły żadne transakcje z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.

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

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

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

Wobec powyższego liczba udziałów Infovide-Matrix S.A. w kapitale zakładowym Spółki DahliaMatic Sp. z o.o. wynosi 252 udziały o wartości nominalnej 126.000 PLN, zaś udział w głosach wzrósł z 93,66 % do 94,03 %.

#### **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 104 tys. zł, zobowiązania długoterminowe są na kwotę 1 245 tys. zł.

### **43. WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA W SPÓŁCE DOMINUJĄCEJ**

#### **Rok 2012**

Do dokonania przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego oraz badania sprawozdania finansowego

za 2012 rok uchwałą Rady Nadzorczej została wybrana Spółka Kancelaria Rewidentów i Doradców "KRD" Sp. z o.o. W dniu 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.

#### **Rok 2011**

Do dokonania przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego oraz badania sprawozdania finansowego

za 2011 rok uchwałą Rady Nadzorczej została wybrana Spółka Kancelaria Rewidentów i Doradców "KRD" Sp. z o.o. W dniu 17 czerwca 2011 roku Spółka podpisała umowę na badanie ww. sprawozdań, na mocy której biegłemu rewidentowi przysługuje wynagrodzenie w kwotach netto:

- za przegląd śródrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30 czerwca 2011 roku – 24 tys. zł

- za badanie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2011 roku – 40 tys. zł
- Kancelaria Rewidentów i Doradców "KRD" Sp. z o.o. nie świadczyła innych usług na rzecz Spółki.

#### 44.CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa, należą kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego i dzierżawy z opcją zakupu, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki.

Grupa posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Grupa w I półroczu 2012 nie zawierała nowych transakcji w celu zabezpieczenia wykonania kontraktu, nie prowadziła także spekulacyjnego obrotu instrumentami finansowymi.

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

##### Ryzyko stopy procentowej

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

i operacyjnego, i niewielkie z tytułu kredytu w rachunku bieżącym.

Na dzień 30 czerwca 2012 Spółka posiadała następujące instrumenty finansowe narażone na ryzyko stopy

procentowej:

- Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	714 tys. zł
- Wykorzystane linie kredytowe	1 972 tys. zł

Poniżej przedstawiona została wartość bilansowa instrumentów finansowych Spółki narażonych na ryzyko stopy procentowej, w podziale na poszczególne krótko i długoterminowe.

Okres zakończony 30 czerwca 2012 roku

Oprocentowanie zmienne	krótkoterminowe	Długoterminowe
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego	482	232

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

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

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

**Ryzyko walutowe**

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

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

**Ryzyko kredytowe**

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

Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe wynosi 3 513 tys. zł na dzień bilansowy i zostało oszacowane jako wartość bilansowa należności przeterminowanych powyżej 90 dni.

dane na dzień 30.06.2012			Należności przeterminowane, które nie utraciły wartości				
Struktura wiekowa należności finansowych	Wartość nominalna należności	Należności nieprzeterminowane, które nie utraciły wartości	<30 dni	31-90 dni	91-180 dni	181-365 dni	>365 dni
Należności z tytułu dostaw i usług	35 959	29 632	1 884	930	132	107	3274
Pozostałe należności	1 750	1 750	0	0	0	0	0

W ocenie Grupy, ryzyko kredytowe zostało ujęte w sprawozdaniu finansowym poprzez utworzenie odpisów aktualizujących, które zaprezentowano w sprawozdaniu w pkt 18.

W pozycji należności przeterminowanych powyżej 1 roku kwotę 3 383 tys. zł. stanowią należności od kontrahenta, z którym w dniu 10.12.2010 r. zostało zawarte porozumienie ustalające terminy spłaty zadłużenia zgodnie z harmonogramem spłat w miesięcznych ratach od 15.12.2010 do 15.12.2011 wraz z należnymi odsetkami

**Ryzyko związane z płynnością**

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

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

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

Analiza zobowiązań w przedziałach czasowych przedstawiona została poniżej:

01.01.2012 – 30.06.2012	Zobowiązania wymagalne w okresie
-------------------------	----------------------------------

	Suma zobowiązań	do 30 dni	od 31 do 90 dni	od 91 do 180 dni	od 181 do 360 dni	powyżej 361
<b>Struktura wiekowa zobowiązań</b>						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	7 617	7 454	115	45	0	3
Kredyty i pożyczki, leasing	2 824	2151	80	120	241	232
Pozostałe zobowiązania finansowe	477	477	0	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>10 918</b>	<b>10 082</b>	<b>195</b>	<b>165</b>	<b>241</b>	<b>235</b>

#### 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 – 31.12.2012 prognozy te przedstawiają się następująco:

- 4,5% zmiana w zakresie WIBOR 1M (spadek stopy procentowej),
- 8,3% zmiana kursu walutowego PLN/USD (spadek kursu waluty),
- 1,9% zmiana kursu walutowego PLN/EUR (spadek kursu waluty)

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			
		-4,5%		-1,9%	-8,3%		
		PLN		EUR	USD		
Aktywa finansowe	5 577	-	4				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w walucie polskiej	4 514	-	1				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w EURO	31			-	1		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w USD	471				-	11	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności w EURO	57			-	0		
Wpływ na aktywa finansowe przed opodatkowaniem		-	5	-	1	-	11
Podatek (19%)		-	1	-	0	-	2
Wpływ na aktywa finansowe po opodatkowaniu		-	4	-	1	-	9
Zobowiązania finansowe	2 824	-	3				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania w EURO	19			-	0		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania w USD	6					-	1
Wpływ na zobowiązania finansowe przez opodatkowaniem		-	3	-	0	-	1

Podatek(19%)	-	0	-	0	-	0
Wpływ na zobowiązania finansowe po opodatkowaniu	-	3	-	0	-	1
Razem zwiększenie (zmniejszenie)	-	1	-	1	-	8

## 45. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

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

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

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

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

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

ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
kapitał własny	188 158	190 244	183 130
minus: wartości niematerialne i wartość firmy	142 890	143 367	143 208
wartość netto rzeczowych aktywów netto	45 268	46 877	39 922
suma bilansowa	224 944	264 253	215 675
wskaźnik kapitału własnego	18%	18%	19%
zysk z działalności kontynuowanej	2 117	12 460	2 886
plus amortyzacja	1 394	3 552	1 889
EBITDA	3 511	16 012	4 775
kredyty , pożyczki i inne źródła finansowania	2 824	1 121	1 382
wskaźnik: kredyty , pożyczki i inne źródła finansowania/EBITDA	80%	7%	29%

Zarząd Spółki Infovide-Matrix S.A.

Boris Stokalski-Dzierzykraj

Jarosław Plisz

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Warszawa, 22 sierpnia 2012 roku



# INFOVIDE-MATRIX

FOCUS ON CUSTOMER VALUE

## INFOVIDE-MATRIX SPÓŁKA AKCYJNA

### SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE INFOVIDE-MATRIX S.A. ZA I PÓŁROCZE 2011 ROKU

SPORZĄDZONE ZGODNIE Z  
MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI  
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

WARSZAWA, 22 SIERPNIĄ 2012 ROKU

## I. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW INFOVIDE-MATRIX S.A. ZA OKRES 6 MIESIĘCY – OD 1 STYCZNIA 2012 DO 30 CZERWCA 2012

w tys. zł	6 miesięcy od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 roku	6 miesięcy od 1 stycznia do 30 czerwca 2011 roku	Nota
<b>Działalność kontynuowana</b>			
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>59 612</b>	<b>66 068</b>	
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	57 053	64 660	1,3
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 559	1 408	2,3
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>44 342</b>	<b>48 521</b>	
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	41 942	47 222	4
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 400	1 299	4
<b>Zysk/strata brutto ze sprzedaży</b>	<b>15 270</b>	<b>17 547</b>	
Koszty sprzedaży i marketingu	9 203	8 047	4
Koszty ogólnego zarządu	7 079	9 335	4
Pozostałe przychody operacyjne	58	77	5
Pozostałe koszty operacyjne	114	237	6
<b>Zysk/strata z działalności kontynuowanej</b>	<b>-1 068</b>	<b>5</b>	
Przychody finansowe	199	1 351	7
Koszty finansowe	127	285	8
<b>Zysk/strata brutto</b>	<b>-996</b>	<b>1 071</b>	
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)	-44	143	11
<b>Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>-952</b>	<b>928</b>	
Zysk netto przypadający na akcję			
podstawowy z zysku netto	-0,08	0,08	12
rozwodniony z zysku netto	-0,08	0,08	12

## II. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ INFOVIDE-MATRIX S.A. NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2012 ROKU

w tys. zł	stan na 30 czerwca 2012 roku	stan na 31 grudnia 2011 roku	stan na 30 czerwca 2011 roku	Nota
<b>AKTYWA</b>				
<b>Aktywa trwałe (długoterminowe)</b>	<b>163 840</b>	<b>164 405</b>	<b>165 343</b>	
Rzeczowe aktywa trwałe	2 215	2 651	3 524	14
Wartość firmy	116 539	116 539	116 539	13
Wartości niematerialne	1 524	2 054	1 876	13
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	40 586	40 226	39 814	15
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 976	2 935	3 590	9,10
<b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>	<b>56 219</b>	<b>82 890</b>	<b>54 100</b>	
Zapasy	449	587	387	17
Należności z tytułu dostaw i usług	25 052	56 561	20 073	19
Należności z wyceny kontraktów długoterminowych	24 022	14 730	21 008	18
Należności budżetowe	48	1 385	17	19
Pozostałe należności	624	503	626	19
Rozliczenia międzyokresowe	882	1 154	2 306	20
Inne aktywa finansowe	4 050	50	50	21
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	1 092	7 920	9 633	21
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>220 059</b>	<b>247 295</b>	<b>219 443</b>	

w tys. zł	stan na 30 czerwca 2012 roku	stan na 31 grudnia 2011 roku	stan na 30 czerwca 2011 roku	Nota
<b>PASYWA</b>				
<b>Kapitał własny ogółem</b>	<b>189 331</b>	<b>193 478</b>	<b>191 013</b>	
Kapitał akcyjny	1 183	1 183	1 183	
Kapitał zapasowy (agio)	140 175	140 175	140 175	22
Kapitał zapasowy (zyski zatrzymane)	48 925	48 727	48 727	22
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0	0	
Zysk netto z bieżącego okresu	-952	3 393	928	
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>580</b>	<b>939</b>	<b>1 172</b>	
Rezerwy długoterminowe	348	348	313	23
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki, leasing	232	591	859	24
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>30 148</b>	<b>52 878</b>	<b>27 258</b>	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, leasing	2 453	530	523	24
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4 875	22 306	5 329	25
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	3 056	6 751	3 753	18,25
Rozliczenia międzyokresowe bierne	16 387	15 271	14 414	28
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	79	0	26
Inne zobowiązania budżetowe	2 884	7 448	2 752	26
Pozostałe zobowiązania	477	477	471	27
Rezerwy krótkoterminowe	16	16	16	23
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>220 059</b>	<b>247 295</b>	<b>219 443</b>	

### III. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH INFOVIDE-MATRIX S.A. ZA OKRES 6 MIESIĘCY OD 1 STYCZNIA 2012 DO 30 CZERWCA 2012 ROKU

w tys. zł	6 miesięcy od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 roku	6 miesięcy od 1 stycznia do 30 czerwca 2011 roku
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej – metoda pośrednia</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>- 952</b>	<b>928</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>473</b>	<b>-14 529</b>
1. Amortyzacja	1 308	1 856
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	42	-1058
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-26	-91
5. Zmiana stanu rezerw	0	0
6. Zmiana stanu zapasów	138	12
7. Zmiana stanu należności	23 432	33 511
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-25 690	-46 156
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 389	310
10. Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem	-44	143
11. Podatek dochodowy zapłacony	-80	-3 056
12. Inne korekty	0	0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>-479</b>	<b>-13 601</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>163</b>	<b>7 806</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	13	95
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	150	7 711
a) w jednostkach powiązanych	150	7 711
- zbycie aktywów finansowych	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	1 127
- spłata udzielonych pożyczek krótko- i długoterminowych	150	6 500
- odsetki	0	84
- 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
<b>II. Wydatki</b>	<b>4 995</b>	<b>7 267</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	484	1 262
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	4 510	6 005

a) w jednostkach powiązanych	4 510	6 005
- nabycie aktywów finansowych	360	5
- udzielone pożyczki krótko i długoterminowe	4 150	6 000
b) w pozostałych jednostkach	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0
- udzielone pożyczki krótko i długoterminowe	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-4 832</b>	<b>539</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>I. Wpływy</b>	1 972	0
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
2. Kredyty i pożyczki	1 972	0
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	0
<b>II. Wydatki</b>	<b>3 489</b>	<b>1 530</b>
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	3 195	1 183
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0	0
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	252	278
8. Odsetki	42	69
9. Inne wydatki finansowe	0	0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-1 517</b>	<b>-1 530</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>-6 828</b>	<b>-14 592</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-6 828</b>	<b>-14 592</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>7 920</b>	<b>24 225</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:</b>	<b>1 092</b>	<b>9 633</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	115	38

## SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM INFOVIDE-MATRIX S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2012 DO 30 CZERWCA 2012

w tys. zł	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy (agio)	Kapitał zapasowy (zyski zatrzymane)	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk netto z bieżącego okresu	Kapitał własny razem
<b>Na dzień 1 stycznia 2012 roku</b>	<b>1 183</b>	<b>140 175</b>	<b>48 727</b>	<b>0</b>	<b>3 393</b>	<b>193 478</b>
Podział wyniku roku 2011	0	0	0	3 393	-3 393	0
Przeniesienie na kapitał zapasowy	0	0	198	-198	0	0
Wypłata dywidendy	0	0		-3 195	0	-3 195
Zysk/(strata) roku bieżącego	0	0	0	0	-952	-952
<b>Na dzień 30 czerwca 2012 roku</b>	<b>1 183</b>	<b>140 175</b>	<b>48 925</b>	<b>0</b>	<b>-952</b>	<b>189 331</b>

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
<b>Na dzień 1 stycznia 2011 roku</b>	<b>1 183</b>	<b>140 175</b>	<b>46 867</b>	<b>0</b>	<b>3 043</b>	<b>191 268</b>
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	-1 183	-1 183
Zysk/(strata) roku poprzedniego	0	0	1 860	0	-1 860	0
Zysk/(strata) roku bieżącego	0	0	0	0	3 393	3 393
<b>Na dzień 31 grudnia 2011 roku</b>	<b>1 183</b>	<b>140 175</b>	<b>48 727</b>	<b>0</b>	<b>3 393</b>	<b>193 478</b>

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
<b>Na dzień 1 stycznia 2011 roku</b>	<b>1 183</b>	<b>140 175</b>	<b>46 867</b>	<b>0</b>	<b>3 043</b>	<b>191 268</b>
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	-1 183	-1 183
Zysk/(strata) roku poprzedniego	0	0	1 860	0	-1 860	0
Zysk/(strata) roku bieżącego	0	0	0	0	928	928
<b>Na dzień 30 czerwca 2011 roku</b>	<b>1 183</b>	<b>140 175</b>	<b>48 727</b>	<b>0</b>	<b>928</b>	<b>191 013</b>

Zarząd Spółki Infovide-Matrix S.A.

Boris Stokalski-Dzierzykraj

Jarosław Plisz

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Warszawa, 22 sierpnia 2012 roku