

INFOVIDE-MATRIX

FOCUS ON CUSTOMER VALUE

INFOVIDE-MATRIX SPÓŁKA AKCYJNA

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX ZA I PÓŁROCZE 2011 ROKU

SPORZĄDZONE ZGODNIE Z
MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

WARSZAWA, 22 SIERPNIĄ 2011 ROKU

SPIS TREŚCI

I.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX ZA OKRES 6 MIESIĘCY – OD 1 STYCZNIA 2011 DO 30 CZERWCA 2011	3
II.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2011 ROKU	4
III.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX ZA OKRES 6 MIESIĘCY OD 1 STYCZNIA 2011 DO 30 CZERWCA 2011 ROKU	6
IV.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX ZA OKRES 6 MIESIĘCY OD 1 STYCZNIA 2011 DO 30 CZERWCA 2011 ROKU	8
V.	INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX ZA OKRES 6 MIESIĘCY OD 1 STYCZNIA 2011 ROKU DO 30 CZERWCA 2011 ROKU	11
1.	INFORMACJE OGÓLNE	11
2.	ZASADY RACHUNKOWOŚCI	14
3.	PRZYCHODY I KOSZTY	32
4.	SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	34
5.	PODATEK DOCHODOWY	36
6.	DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	41
7.	DYWIDENDY	41
8.	ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	41
9.	WARTOŚCI NIEMATERIALNE	43
10.	WARTOŚĆ FIRMY	45
11.	POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH	45
12.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	46
13.	PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE NA NIEFINANSOWE AKTYWA TRWAŁE W KOLEJNYM OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM	49
14.	UDZIAŁ WE WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH	49
15.	INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH	49
16.	ZAPASY	50
17.	KONTRAKTY DŁUGOTERMINOWE	50
18.	NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	51
19.	ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE	52
20.	KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	53
21.	KAPITAŁ PODSTAWOWY I KAPITAŁY ZAPASOWE	53
22.	ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	55
23.	OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI, LEASING	55
24.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA	58
25.	PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE	59
26.	MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS	60
27.	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	60
28.	INFORMACJE DODATKOWE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	61
29.	INSTRUMENTY FINANSOWE	61
30.	WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ	62
31.	SPRAWY SĄDOWE	62
32.	ZNACZĄCE ZDARZENIA W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM	63
33.	ZDARZENIA DOTYCZĄCE LAT UBIEGŁYCH	67
34.	ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM MOGĄCE WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE	67
35.	TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	67
36.	UDZIELONE POŻYCZKI OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM I NADZORUJĄCYM	68
37.	STRUKTURA ZATRUDNIENIA	68
38.	TRANSAKcje ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE ZE STRONAMI POWIĄZANYMI	68
39.	INFORMACJE O ZAWARTYCH UMOWACH NIEUWZGLĘDNIONYCH W BILANSIE W ZAKRESIE NIEZBĘDNYM DO OCENY ICH WPŁYWU NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ, FINANSOWĄ I WYNIK FINANSOWY JEDNOSTKI	68
40.	WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA W SPÓŁCE DOMINUJĄCEJ	69
41.	CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM	70
42.	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	73
VI.	SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW INFOVIDE-MATRIX S.A. ZA OKRES 6 MIESIĘCY – OD 1 STYCZNIA 2011 DO 30 CZERWCA 2011	76
VII.	SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ INFOVIDE-MATRIX S.A. NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2011 ROKU	77
VIII.	SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH INFOVIDE-MATRIX S.A. ZA OKRES 6 MIESIĘCY OD 1 STYCZNIA 2011 DO 30 CZERWCA 2011 ROKU	78
IX.	SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM INFOVIDE-MATRIX S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2011 DO 30 CZERWCA 2011	80

I. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX ZA OKRES 6 MIESIĘCY – OD 1 STYCZNIA 2011 DO 30 CZERWCA 2011

w tys. zł	6 miesięcy od 1 stycznia do 30 czerwca 2011 roku	6 miesięcy od 1 stycznia do 30 czerwca 2010 roku	Nota
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	82 719	87 915	
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	75 927	75 192	1,3
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	6 792	12 723	2,3
Koszt własny sprzedaży	59 798	67 056	
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	53 992	55 827	4
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 806	11 229	4
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	22 921	20 859	
Koszty sprzedaży i marketingu	9 328	8 032	4
Koszty ogólnego zarządu	10 553	9 869	4
Pozostałe przychody operacyjne	90	89	5
Pozostałe koszty operacyjne	244	63	6
Zysk/strata z działalności kontynuowanej	2 886	2 984	
Przychody finansowe	255	57	7
Koszty finansowe	303	440	8,9
Zysk/strata brutto	2 838	2 601	
Podatek dochodowy	709	619	10, 12
Zysk/strata netto	2 129	1 982	
Zysk/strata z wyceny metodą praw własności	-211	-360	17
Zysk strata netto z działalności kontynuowanej	1 918	1 622	
Przypisany:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej	1 512	783	
Akcjonariuszom mniejszościowym	406	839	
Zysk netto przypadający na akcję			
podstawowy z zysku netto	0,13	0,07	13
rozwodniony z zysku netto	0,12	0,06	13

II. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2011 ROKU

w tys. zł	stan na 30 czerwca 2011 roku	stan na 31 grudnia 2010 roku	stan na 30 czerwca 2010 roku	Nota
AKTYWA				
Aktywa trwałe (długoterminowe)	151 376	152 383	153 687	
Rzeczowe aktywa trwałe	3 553	3 589	3 692	16
Wartość firmy	141 295	141 295	141 295	15
Wartości niematerialne	1 913	2 506	3 189	14
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	682	893	3 149	17
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 912	4 077	2 306	11
Pozostałe aktywa trwałe	21	23	56	
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	64 299	127 835	69 862	
Zapasy	1 856	1 606	6 544	18
Należności z tytułu dostaw i usług	21 292	79 117	33 765	20
Należności z wyceny kontraktów długoterminowych	22 524	9 232	17 914	19
Należności budżetowe	64	961	831	20
Pozostałe należności	1 488	2 186	1 596	20
Rozliczenia międzyokresowe	3 772	3 493	5 818	21
Inne aktywa finansowe	50	550	500	22
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	13 253	30 690	2 894	22
SUMA AKTYWÓW	215 675	280 218	223 549	

w tys. zł	stan na 30 czerwca 2011 roku	stan na 31 grudnia 2010 roku	stan na 30 czerwca 2010 roku	Nota
PASYWA				
Kapitał własny ogółem	183 130	185 166	186 320	
- w tym kapitał jednostki dominującej	181 970	182 338	183 592	
- w tym kapitał udziałowców mniejszościowych	1 160	2 828	2 728	
Kapitał akcyjny	1 183	1 183	1 183	
Kapitał zapasowy (agio)	140 175	140 175	140 175	23
Kapitał zapasowy (zyski zatrzymane)	48 727	46 867	46 867	23
Kapitał z podwyższenia udziałów w sp. zależnej	-8 506	-9 282	-5 658	
Kapitał z tytułu różnic kursowych	-55	-54	-54	
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 066	225	296	
Zysk netto z bieżącego okresu	1 512	4 803	783	
Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	-1 579	0	
Udziały niekontrolujące	1 160	2 828	2 728	
Zobowiązania długoterminowe	1 255	1 432	1 224	
Rezerwy długoterminowe	313	313	282	24
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	83	0	90	11
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki, leasing	859	1 119	852	25
Zobowiązania krótkoterminowe	31 290	93 620	36 005	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, leasing	523	538	593	25
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6 913	50 520	17 236	26
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	4 142	11 172	2 007	19
Rozliczenia międzyokresowe bierne	15 900	16 420	8 799	30
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	84	3 579	17	27
Inne zobowiązania budżetowe	3 191	8 676	3 286	27
Pozostałe zobowiązania	504	2 616	4 027	28
Rezerwy	16	16	13	24
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	17	83	27	29
SUMA PASYWÓW	215 675	280 218	223 549	

III. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX ZA OKRES 6 MIESIĘCY OD 1 STYCZNIA 2011 DO 30 CZERWCA 2011 ROKU

	6 miesięcy od 1 stycznia do 30 czerwca 2011 roku	6 miesięcy od 1 stycznia do 30 czerwca 2010 roku
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) netto akcjonariuszy spółki dominującej	1 512	783
II. Korekty razem	-11 993	-8 540
1. Amortyzacja	1 889	1 579
2. (Zysk) strata netto udziałów w jednostkach stowarzyszonych	211	360
3. (Zysk) strata netto z udziałów w jednostkach mniejszościowych	406	839
4. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	1
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	69	122
6. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-76	-36
7. Zmiana stanu rezerw	0	0
8. Zmiana stanu zapasów	-250	-5 762
9. Zmiana stanu należności	46 473	30 325
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-56 585	-29 071
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-865	-3 977
12. Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem,	709	624
13. Podatek dochodowy zapłacony	-3 974	-3 551
14. Zysk (strata) ze zbycia jednostek stowarzyszonych	0	0
15. Inne korekty	0	7
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-10 481	-7 757
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	653	365
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	119	234
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	534	1
a) w jednostkach powiązanych	534	1
- zbycie aktywów finansowych	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek krótko- i długoterminowych	500	0
- odsetki	34	1
- 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	130

II. Wydatki	1 338	3 266
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 333	326
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	5	2 310
a) w jednostkach powiązanych	5	2 310
- nabycie aktywów finansowych	5	2 310
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	630
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-685	-2 901
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	0	217
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
2. Kredyty i pożyczki	0	217
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	0
II. Wydatki	6 271	3 367
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	4 365	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	1 559	579
3. Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0	2 517
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	278	172
8. Odsetki	69	99
9. Inne wydatki finansowe	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-6 271	-3 150
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-17 437	-13 808
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-17 437	-13 808
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	30 690	16 702
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	13 253	2 894
- o ograniczonej możliwości dysponowania	38	300

IV. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX ZA OKRES 6 MIESIĘCY OD 1 STYCZNIA 2011 DO 30 CZERWCA 2011 ROKU

	Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej									Udziały mniejszości	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		
Na dzień 1 stycznia 2011 roku	1 183	140 175	46 867	-9 282	-54	225	4 803	-1 579	182 338	2 828	185 166
Kapitał z różnic kursowych	0	0	0	0	-1	0	0	0	-1	0	-1
Podział wyniku finansowego – kapitał zapasowy	0	0	1 860	0	0	-1 860	0	0	0	0	0
Podział wyniku finansowego – dywidenda	0	0	0	0	0	-1 183	0	0	-1 183	-375	-1 558
Podwyższenie udziałów w sp. zależnej	0	0	0	-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
Na dzień 30 czerwca 2011 roku	1 183	140 175	48 727	-8 506	-55	-1 066	1 512	0	181 970	1 160	183 130

	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 mniejszości	Kapitał własny razem
Na dzień 1 stycznia 2010 roku	1 183	140 175	38 400	-5 658	-54	455	12 894	-1 035	186 360	2 468	188 828
Podział wyniku finansowego – kapitał zapasowy	0	0	8 467	0	0	-8 467	0	0	0	0	0
Podział wyniku finansowego – dywidenda	0	0	0	0	0	-3 551	0	0	-3 551	-579	-4 130
Podwyższenie udziałów w sp. zależnej	0	0	0	-3 624	0	-71	0	-1 579	-5 274	-602	-5 876
Zysk (strata) roku poprzedniego	0	0	0	0	0	12 894	-12 894	1 035	1 035	0	1 035
Zysk (strata) roku bieżącego	0	0	0	0	0		4 803	0	4 803	1 541	6 344
Odpis z zysku netto	0	0	0	0	0	-1 035	0	0	-1 035	0	-1 035
Na dzień 31 grudnia 2010 roku	1 183	140 175	46 867	-9 282	-54	225	4 803	-1 579	182 338	2 828	185 166

	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 mniejszości	Kapitał własny razem
Na dzień 1 stycznia 2010 roku	1 183	140 175	38 400	-5 658	-54	455	12 894	-1 035	186 360	2 468	188 828
Podział wyniku finansowego – kapitał zapasowy	0	0	8 467	0	0	-8 467	0	0	0	0	0
Podział wyniku finansowego – dywidenda	0	0	0	0	0	-3 551	0	0	-3 551	-579	-4 130
Zysk (strata) roku poprzedniego	0	0	0	0	0	12 894	-12 894	1 035	1 035	0	1 035
Zysk (strata) roku bieżącego	0	0	0	0	0		783	0	783	839	1 622
Odpis z zysku netto	0	0	0	0	0	-1 035	0	0	-1 035	0	-1 035
Na dzień 30 czerwca 2010 roku	1 183	140 175	46 867	- 5 658	-54	296	783	0	183 592	2 728	186 320

V. INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX ZA OKRES 6 MIESIĘCY OD 1 STYCZNIA 2011 ROKU DO 30 CZERWCA 2011 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.

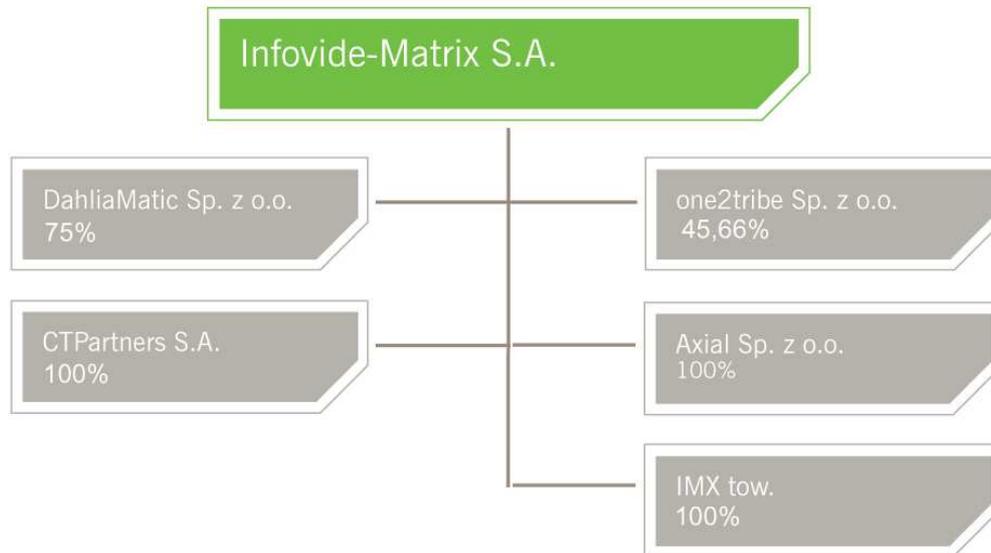
Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Infovide-Matrix jest:

- **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
- **UtilisIT Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej** – działalność w zakresie oprogramowania PKD 62.01.Z oraz doradztwo w zakresie informatyki PKD 62.02.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 2011 ROKU

Grupa Kapitałowa Infovide-Matrix



W związku z postawieniem spółki UtilisIT Sp. z o.o. w stan upadłości likwidacyjnej Spółka dominująca utraciła kontrolę nad spółką i nie prezentuje jej w strukturze Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix.

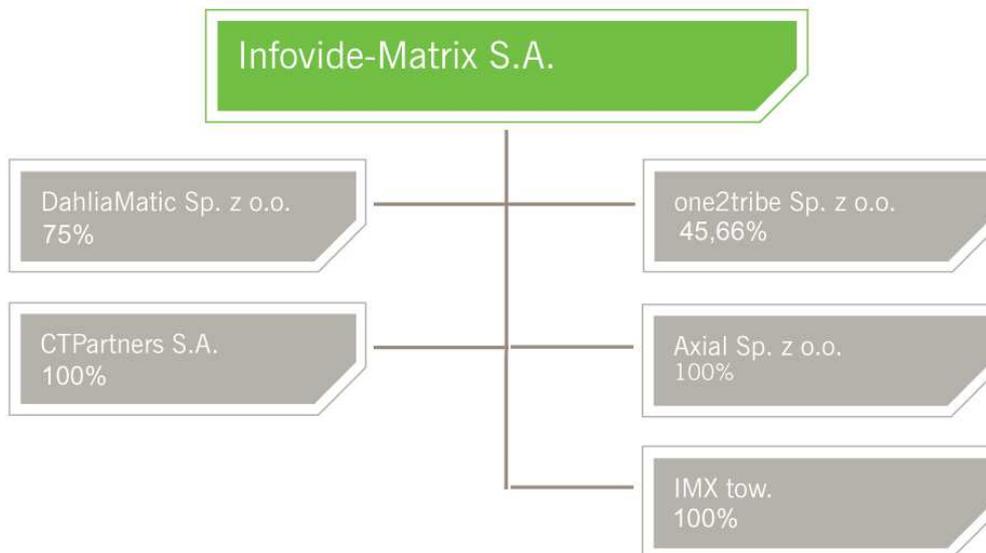
Wcześniejsza nazwa Axial Sp. z o.o. brzmiała Centrum Innowacji Infovide-Matrix Sp. z o.o.

Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix na dzień 30 czerwca 2011 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
UtilisIT Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej	Wrocław	działalność związana z informatyką	20 %	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	75%	zależna	pełna

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

Grupa Kapitałowa Infovide-Matrix



W związku z postawieniem spółki UtilisIT Sp. z o.o. w stan upadłości likwidacyjnej Spółka dominująca utraciła kontrolę nad spółką i nie prezentuje jej w strukturze Grupy Kapitałowej 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 publikacji raportu:

Spółka	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział w kapitale / udział w głosach	Charakter powiązania	Metoda konsolidacji
one2tribe Sp. z o.o.	Reguły	działalność związana z informatyką	45,66 %	stowarzyszona	praw własności
UtilisIT Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej	Wrocław	działalność związana z informatyką	20 %	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	75%	zależna	pełna

Dane finansowe jednostek powiązanych

Spółka	Wartość udziałów akcji wg cen	Wartość bilansowa	Kapitał własny	Kapitał podstawowy	Zysk roku bieżącego
--------	-------------------------------	-------------------	----------------	--------------------	---------------------

nabycia

one2tribe Sp. z o.o.	1 931	1 931	1 493	3 427	-463
IMX tow.	185	0	-333	199	-1
CTPartners S.A.	13 405	13 405	1 864	616	944
Axial Sp. z o.o.	51	51	39	50	-3
DahliaMatic Sp. z o. o.	24 426	24 426	4 638	167	1 408
UtilisIT Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej	2 049	0	-4 819	63	-153

*dane ze sprawozdań finansowych jednostek powiązanych

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej oraz zmiany w ciągu roku

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

Imię i nazwisko	Funkcja	Okres pełnienia funkcji
Jan Maciejewicz	Prezes Zarządu	od 01.06.2010 r.
Boris Stokalski-Dzierzykraj	Wiceprezes Zarządu	od 20.11.2006 r.
Jacek Królik	Wiceprezes Zarządu	od 01.10.2000 r.
Jarosław Plisz	Członek Zarządu	od 01.01.2011 r.

Od dnia 1 stycznia 2011 roku funkcję Członka Zarządu pełni Pan Jarosław Plisz.

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.
Piotr Płoszajski	Wiceprzewodniczący Rady	od 14.06.2007 r.
Marcin Gorazda	Sekretarz Rady	od 20.11.2006 r.
Mieczysław Puławski	Członek Rady	od 20.11.2006 r.
Beata Chmielewska	Członek Rady	od 20.11.2006 r.

W I półroczu 2011 roku nie zaistniały żadne zmiany w składzie Rady Nadzorczej Infovide-Matrix S.A.

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 2011 roku; dane porównywalne prezentowane są za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku.

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

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

Oświadczenie o zgodności

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

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

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. za rok zakończony 31 grudnia 2010 roku.

W ocenie Zarządu Spółki, poszczególne nowe standardy rachunkowości, zmiany standardów rachunkowości oraz interpretacje właściwe dla okresów sprawozdawczych od 2010 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

utrąty 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 użytkowania.

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 użytkowania.

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 użytkowania 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 wymienialne na określone kwoty środków pieniężnych oraz narażone na nieznaczne ryzyko zmiany wartości.

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

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

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

Rozliczenia międzyokresowe czynne

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

Do czynnych rozliczeń międzyokresowych zaliczane są:

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

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

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

Kapitał własny

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

Kapitał zapasowy tworzony jest:

- z podziału zysku,
- z wnoszonych dopłat,

- z nadwyżki ceny emisyjnej akcji ponad ich wartość nominalną (agio).
- Przeznaczenie kapitału zapasowego określa Statut.

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

Rezerwy

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

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

Rezerwy tworzone są między innymi na poniższe zobowiązania:

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

Rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe wyceniane są metodami aktuarialnymi.

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

Świadczenia pracownicze

Zgodnie z przyjętym w Spółkach Grupy Kapitałowej systemem wynagradzania pracownicy mają prawo do odpraw emerytalnych wynikających z przepisów prawa pracy. Odprawy emerytalne są wypłacane w formie jednorazowego świadczenia w chwili przejścia pracownika na emeryturę, którego wysokość zależy od kwoty wynagrodzenia. Na odprawy emerytalne nie tworzy się specjalnych funduszy i nie 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 aktuarium. W kolejnych latach wartość zobowiązania korygowana jest o wpływ wynikający ze zmiany poziomu zatrudnienia, średniego wynagrodzenia pracowników, wskaźnika rotacji oraz stóp procentowych.

Kredyty i pożyczki oprocentowane

Kredyty i pożyczki oprocentowane klasyfikowane są w 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	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Kurs na dzień bilansowy:	USD	2,7517	2,9641	3,3946
	EUR	3,9866	3,9603	4,1458
	GBP	4,4102	4,5938	5,0947

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 2011 roku	od 1 stycznia do 30 czerwca 2010 roku	od 1 stycznia do 30 czerwca 2011 roku	od 1 stycznia do 30 czerwca 2010 roku
I	Przychody ze sprzedaży	82 719	87 915	20 850	21 983
II	Zysk z działalności kontynuowanej	2 886	2 984	727	746
III	Zysk brutto	2 838	2 601	715	650
IV	Zysk netto	1 512	783	381	196
V	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-10 481	-7 757	-2 642	-1 940
VI	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-685	-2 901	-172	-725
VII	Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-6 271	-3 150	-1 581	-788
VIII	Środki pieniężne netto	-17 437	-13 808	-4 395	-3 453
IX	Aktywa razem	215 675	223 549	54 100	53 922
X	Zobowiązania i rezerwy	32 545	37 229	8 164	8 980

XI	Kapitał własny	183 130	186 320	45 936	44 942
XII	Kapitał akcyjny	1 183	1 183	297	285
XIII	Liczba akcji	11 834 881	11 834 881	11 834 881	11 834 881

	Waluta	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Kurs na dzień bilansowy	EUR	3,9866	3,9603	4,1458
Kurs średni w roku	EUR	3,9673	4,0044	3,9993
Najniższy kurs w roku	EUR	3,9345	3,8622	3,8356
Najwyższy kurs w roku	EUR	4,0119	4,1458	4,1770

Koszty finansowania zewnętrznego

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

Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

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

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

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

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

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

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

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

Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Profesjonalny osąd

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

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

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

Niepewność szacunków

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

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

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

2. Wysokość ustalonych odpisów aktualizujących należności

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

3. Świadczenia pracownicze

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

4. Okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych oraz wartości niematerialnych

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

Uznawanie i wycena instrumentów finansowych

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Pochodne instrumenty finansowe i instrumenty zabezpieczające

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

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

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

Opis metod i zasad obejmowania jednostek powiązanych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

CTPartners S.A. – jednostka zależna w 100% objęta została konsolidacją metodą pełną za okres 1.01.2011 do 30.06.2011 roku.

DahliaMatic Sp. z o.o. – jednostka zależna w 75% objęta została konsolidacją metodą pełną za okres 1.01.2011 do 30.06.2011.

Axial Sp. z o.o. – jednostka zależna w 100% objęta została konsolidacją metodą pełną za okres 1.01.2011 do 30.06.2011.

IMX tow. – jednostka zależna w 100% objęta została konsolidacją metodą pełną za okres 1.01.2011 do 30.06.2011.

one2tribe Sp. z o.o. – jednostka stowarzyszona w 45,66% wyceniona metodą praw własności na dzień 30.06.2011.

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

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA – RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.2011	01.01.2010
	30.06.2011	30.06.2010
	rok bieżący	rok poprzedni
Telekomunikacja	29 787	31 054
Bankowość	15 877	11 504
Administracja Publiczna	11 819	13 905
Przemysł	1 884	4 837
Media	1 002	2 927
SLT	636	372
Energetyka	7 881	2 555
Ubezpieczenia	2 377	2 959
Handel i dystrybucja (FMCG)	273	148
Inne	4 391	4 931
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	75 927	75 192

Nota 2 w tys. zł

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA – RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.2011	01.01.2010
	30.06.2011	30.06.2010
	rok bieżący	rok poprzedni
Oprogramowanie obce	6 577	12 397
Sprzęt komputerowy	171	204
Publikacje	44	122
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	6 792	12 723

Nota 3 w tys. zł

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	01.01.2011	01.01.2010
	30.06.2011	30.06.2010
	rok bieżący	rok poprzedni
a) kraj	82 073	86 262
b) eksport	646	1 653
Białoruś	88	302
Niemcy	0	38
Cypr	256	420
Izrael	0	772
Ukraina	143	0
Pozostałe	159	121
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	82 719	87 915

Nota 4 w tys. zł

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01.2011	01.01.2010
	30.06.2011	30.06.2010
	rok bieżący	rok poprzedni
Zużycie materiałów i energii	870	1 042
Usługi obce	35 015	36 683
Wynagrodzenia	28 423	28 014
Świadczenia na rzecz pracowników	6 321	6 294
Amortyzacja	1 889	1 579
Podatki i opłaty	201	274
Podróże służbowe	742	668
Pozostałe	495	443
Razem	73 956	74 997
Zmiana stanu produktów	-83	-1 269
Koszty sprzedaży	9 328	8 032
Koszty ogólnego zarządu	10 553	9 869
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	53 992	55 827
Razem	73 873	73 728
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 806	11 229

Nota 5 w tys. zł

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.2011	01.01.2010
	30.06.2011	30.06.2010
	rok bieżący	rok poprzedni
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	52	35
Pozostałe, w tym:	38	54
- spisane zobowiązania	6	4
- wynagrodzenie płatnika składek	4	3
- odszkodowania i niewykorzystane składki	3	13
- nadpłaty ZUS za pracowników	22	15
- pozostałe	3	19
Pozostałe przychody operacyjne, razem	90	89

Nota 6 w tys. zł

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.2011	01.01.2010
	30.06.2011	30.06.2010
	rok bieżący	rok poprzedni
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	6	0
Odpis aktualizujący należności	166	0
Rezerwa na świadczenia pracownicze	0	0
Dotacje	0	0
Pozostałe, w tym:	72	63
- darowizny	60	25
- spisanie należności	2	19
- likwidacja środków trwałych	7	8
- pozostałe	4	11
Pozostałe koszty operacyjne, razem	244	63

Nota 7 w tys. zł

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2011	01.01.2010
	30.06.2011	30.06.2010
	rok bieżący	rok poprzedni
Zysk ze zbycia aktywów finansowych	0	0
Dywidendy i udziały w zyskach	0	0
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	205	57
- przychody z tytułu odsetek od pożyczek	34	1
- przychody z tytułu odsetek od lokat i konta bieżącego	168	55
- pozostałe odsetki	3	0
Rozwiązanie odpisu aktualizującego	0	0
Różnice kursowe	0	0
Pozostałe przychody finansowe	50	0
Przychody finansowe, razem	255	57

Nota 8 w tys. zł

KOSZTY FINANSOWE	01.01.2011	01.01.2010
	30.06.2011	30.06.2010
	rok bieżący	rok poprzedni
Strata ze zbycia aktywów finansowych	0	0
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0
Odsetki zapłacone, w tym:	171	215
- odsetki od kredytów i pożyczek	32	116
- koszty odsetek od leasingów	69	32
- odsetki i prowizje bieżące	51	35
- odsetki budżetowe i wobec kontrahentów	19	32
Różnice kursowe	36	202
Strata z nabycia dodatkowych udziałów w Sp. stowarzyszonej	0	6
Pozostałe koszty finansowe	96	17
Koszty finansowe, razem	303	440

Nota 9 w tys. zł

Nabycie dodatkowych udziałów w spółce stowarzyszonej	01.01.2010
	30.06.2010
	rok poprzedni
Wartość kapitału netto spółki one2tribe na dzień 31.03.2010	2 403
<i>Udział IVMX w kapitale netto</i>	972
Wartość kapitału netto spółki one2tribe na dzień 30.06.2010	2 688
<i>Udział IVMX w kapitale netto</i>	1 158
Wynik one2tribe za okres 01.04.2010-30.06.2010	-274
<i>Udział IVMX w wyniku netto</i>	-118
Cena zakupu dodatkowych udziałów	310
Wynik na objęciu dodatkowych udziałów	-6

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		01.01.2011	01.01.2010
		30.06.2011 rok bieżący	30.06.2010 rok poprzedni
Sektor telekomunikacja, media	Przychody netto ze sprzedaży produktów	30 032	32 905
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	21 694	26 005
	Wynik sektora	8 338	6 900
	%	28%	21%
Sektor bankowość i finanse	Przychody netto ze sprzedaży produktów	17 393	13 703
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	13 100	10 256
	Wynik sektora	4 293	3 447
	%	25%	25%
Administracja publiczna, SLT	Przychody netto ze sprzedaży produktów	10 244	12 675
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	6 562	8 493
	Wynik sektora	3 682	4 182
	%	36%	33%
Sektor przemysł i energetyka	Przychody netto ze sprzedaży produktów	10 053	6 659
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	7 545	5 378
	Wynik sektora	2 508	1 281
	%	25%	19%
Szkolenia	Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 765	4 464
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 996	1 951
	Wynik sektora	1 769	2 513
	%	47%	56%
Wsparcie technologiczne i pozostałe usługi technologiczne	Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 070	3 346
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 981	2 916
	Wynik sektora	89	430
	%	4%	13%
Pozostałe	Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 370	1 440
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 114	828
	Wynik sektora	1 256	612
	%	53%	43%
Razem	Przychody netto ze sprzedaży produktów	75 927	75 192
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	53 992	55 827
	Wynik	21 936	19 365
	%	29%	26%

5. PODATEK DOCHODOWY

W okresie od 1 stycznia 2011 do 30 czerwca 2011 dochód Spółek Grupy obciążony został podatkiem dochodowym od osób prawnych w wysokości 19%.

Nota 10 w tys. zł

	01.01.2011 30.06.2011 rok bieżący	01.01.2010 30.06.2010 rok poprzedni
Bieżący podatek dochodowy	460	292
Odroczony podatek dochodowy odniesiony na wynik	249	327
Podatek dochodowy wykazany w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów	709	619

Nota 11 w tys. zł

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODRO- CZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO		stan na 01.01.2011	Zwiększenia	Zmniejszenia	stan na 30.06.2011
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego		4 189	5 580	2 447	7 322
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 czynne	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 kontraktów długoterminowych	Podstawa	2 788	372	2 826	334
	Podatek	530	72	538	64
zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	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
Nota 11 w tys. zł		stan na 01.01.2010	Zwiększenia	Zmniejszenia	stan na 31.12.2010

**ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODRO-
CZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO**

Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 593	6 251	5 655	4 189
rzeczowe aktywa trwałe	Podstawa	89	7	40	56
	Podatek	17	1	7	11
należności z tyt. dostaw i usług	Podstawa	111	0	0	111
	Podatek	21	0	0	21
rozliczenia między okresowe czynne	Podstawa	6 610	2 577	6 585	2 602
	Podatek	1 256	490	1 252	494
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Podstawa	36	1	0	37
	Podatek	6	0	0	6
zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	Podstawa	1 068	2 826	1 106	2 788
	Podatek	203	537	210	530
zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	Podstawa	0	11 591	11 591	0
	Podatek	0	2 202	2 202	0
inne zobowiązania budżetowe	Podstawa	4	7	4	7
	Podatek	1	1	1	1
pozostałe zobowiązania	Podstawa	0	24	0	24
	Podatek	0	5	0	5
rozliczenia między okresowe bierne	Podstawa	10 991	15 536	10 433	16 094
	Podatek	2 089	2 953	1 983	3 059
rezerwy	Podstawa	0	329	0	329
	Podatek	0	62	0	62

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODRO- CZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO		stan na 01.01.2010	Zwiększenia	Zmniejszenia	stan na 30.06.2010
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 593	5 685	4 027	5 251
rzeczowe aktywa trwałe	Podstawa	89	4	23	70
	Podatek	17	1	4	14
należności z tyt. dostaw i usług	Podstawa	111	0	0	111
	Podatek	21	0	0	21
rozliczenia między okresowe czynne	Podstawa	6 610	6 381	6 308	6 683
	Podatek	1 256	1 213	1 199	1 270
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Podstawa	36	0	0	36
	Podatek	6	0	0	6
zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	Podstawa	1 068	0	1 068	0
	Podatek	203	0	203	0
zobowiązania z tytułu podatku do-	Podstawa	0	11 591	0	11 591

chodowego

	Podatek	0	2 202	0	2 202
inne zobowiązania budżetowe	Podstawa	4	28	7	25
	Podatek	1	5	1	5
rozliczenia między okresowe bierne	Podstawa	10 991	11 614	13 787	8 818
	Podatek	2 089	2 207	2 620	1 676
rezerwy	Podstawa	0	295	0	295
	Podatek	0	56	0	56
przychody przyszłych okresów	Podstawa	0	6	0	6
	Podatek	0	1	0	1

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODRO- CZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO		stan na 01.01.2011	Zwiększenia	Zmniejszenia	stan na 30.06.2011
Stan rezerwy z tytułu odroczo- nego podatku dochodowego		112	3 476	95	3 493
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

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODRO- CZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO		stan na 01.01.2010	Zwiększenia	Zmniejszenia	stan na 31.12.2010
Stan rezerwy z tytułu odroczo- nego podatku dochodowego		1 050	111	1 049	112
rzeczowe aktywa trwałe	Podstawa	150	0	146	4
	Podatek	29	0	28	1
należności z wyceny kontraktów długoterminowych	Podstawa	5 377	583	5 376	584
	Podatek	1 021	111	1 021	111
inwestycje krótkoterminowe	Podstawa	0	2	0	2
	Podatek	0	0	0	0

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODRO- CZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO		stan na 01.01.2010	Zwiększenia	Zmniejszenia	stan na 30.06.2010
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 050	2 963	978	3 035
rzeczowe aktywa trwałe	Podstawa	150	0	86	64
	Podatek	29	0	17	12

należności z wyceny kontraktów dłużoterminowych	Podstawa	5 377	15 594	5 060	15 911
	Podatek	1 021	2 963	961	3 023

w tys. zł

AKTYWO Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	stan na 30.06.2011 rok bieżący	stan na 31.12.2010 rok poprzedni	stan na 30.06.2010 rok poprzedni
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	3 493	112	3 035
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	7 322	4 189	5 251
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	3 912	4 077	2 306
Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	83	0	90

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

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

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

Nota 12 w tys. zł

	01.01.2011 30.06.2011 rok bieżący	01.01.2010 30.06.2010 rok poprzedni
PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY		
Zysk (strata) brutto	2 838	2 601
Suma korekt konsolidacyjnych	1 155	904
Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	-16 562	-13 539
- przychody stanowiące przychody podatkowe	828	6
- przychody z faktur następnego roku	330	0
- przychody z rozliczenia projektów długoterminowych	496	0
- pozostałe	2	6
- przychody nie stanowiące przychodów podatkowych	-22 289	-12 523
- przychody z rozliczenia projektów długoterminowych	-20 462	-10 970
- przychody opodatkowanie w poprzednim roku	-660	-678
- dywidenda	-1 127	-875
- pozostałe	-40	0
- koszty stanowiące koszty uzyskania przychodów	-10 122	-14 535
- koszty projektów – nadwyżka kosztów projektów nad przychodami podatkowymi	-2 154	-6 240
- zapłacone składki ZUS	-7	0
- rezerwy na koszty projektów i koszty wynagrodzeń	-7 879	-8 217
- koszty leasingu operacyjnego jako finansowego	-82	-72
- pozostałe	0	-6
- koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	15 021	13 513
		39/80

- nadwyżka kosztów projektów nad przychodami podatkowymi	6 097	6 362
- rezerwa na wynagrodzenia, urlopy i inne	3 379	3 180
- rezerwa na koszty realizacji projektów	4 367	3 115
- reprezentacja	292	233
- opieka zdrowotna	141	131
- PFRON	214	206
- niezapłacone składki ZUS	8	25
- odpis aktualizujący należności i aktywów finansowych	190	0
- darowizny	120	25
- amortyzacja	112	100
- spisane należności	2	0
- pozostałe	99	136
Straty podatkowe po obniżeniu podstawy opodatkowania	15 110	11 598
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	2 541	1 564
Obniżenie podstawy opodatkowania	120	25
Podatek dochodowy według stawki 19%	460	292
Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku		
Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	460	292
- wykazany w rachunku zysków i strat	460	292
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	0	0
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
	01.01.2011	01.01.2010
	30.06.2011	30.06.2010
	rok bieżący	rok poprzedni
Bieżący podatek dochodowy	460	292
Odroczony podatek dochodowy odniesiony na wynik	249	327
Podatek dochodowy wykazany w Sprawozdaniu z Całkowitych Dochodów	709	619

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 2011 obowiązuje 19% stawka podatku dochodowego, przepisy w dzisiejszym brzmieniu nie przewidują zmiany stawek podatkowych w kolejnych okresach.

Różnice między nominalną a efektywną stawką podatkową przedstawiają się następująco:

	01.01.2011	01.01.2010
	30.06.2011	30.06.2010
	rok bieżący	rok poprzedni
Wynik brutto przed opodatkowaniem	2 838	2 601
Efektywna stawka podatkowa	25%	24%
Podatek według efektywnej stawki	709	619
Podatek według ustawowej 19% stawki	539	494
Efekt podatkowy kosztów nie będących kosztami według przepisów podatkowych – stałe różnice	172	126
Efekt podatkowy przychodów nie będących przychodami według przepisów podatkowych – stałe różnice	222	167
		40/80

Rozwiązanie aktywa w związku z wystąpieniem trwałej różnicy w podatku	0	4
Strata IMX/Axial	1	1
Podatek z sumy korekt konsolidacyjnych	219	171

6. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Grupa kapitałowa w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2011 roku nie zaniechała żadnego z rodzaju prowadzonej działalności.

7. DYWIDENDY

W dniu 21 kwietnia 2011 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Infovide-Matrix S.A., które zatwierdziło sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2010 i postanowiło o podziale zysku za rok obrotowy 2010 w wysokości 3 043 248,73 zł. (słownie: trzy miliony czterdzieści trzy tysiące dwieście czterdzieści osiem złotych i siedemdziesiąt trzy grosze), w następujący sposób:

- 1) na dywidendę dla akcjonariuszy przeznaczyć kwotę 1 183 488,10 zł (słownie: jeden milion sto osiemdziesiąt trzy tysiące czterysta osiemdziesiąt osiem złotych i dziesięć groszy),
- 2) na kapitał zapasowy Spółki przeznaczyć pozostałą część zysku za 2010 rok w kwocie 1 859 760, 63 złotych (słownie: jeden milion osiemset pięćdziesiąt dziewięć tysięcy siedemset sześćdziesiąt złotych i sześćdziesiąt trzy grosze).

Uchwalona przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie kwota dywidendy oznaczała jej wypłatę w wysokości 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) na jedną akcję Spółki, bowiem dywidendą zostały objęte wszystkie akcje Spółki, tj. 11 834 881 akcji.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie ustaliło dzień dywidendy na 12 maja 2011 roku, a dzień wypłaty dywidendy na 30 maja 2011 roku.

Wobec powyższego dywidenda została wypłacona w dniu 30 maja 2011 roku wszystkim akcjonariuszom, którzy posiadali akcje Spółki na dzień 12 maja 2011 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 2011 do 30 czerwca 2011 – 11.834.881 szt.

Nota 13 w tys. zł

01.01.2011	01.01.2010
30.06.2011	30.06.2010
rok bieżący	rok poprzedni

Zysk netto	1 512	783
Zysk netto przypadający na akcję		
podstawowy z zysku netto w zł	0,13	0,07
rozwodniony z zysku netto w zł	0,12	0,06

Warunkowa emisja do 360.000 akcji serii H – warunkowe podwyższenie

W dniu 30 stycznia 2008 roku Spółka Infovide-Matrix S.A. otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dotyczące wpisu do rejestru w dniu 24 stycznia 2008 roku warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Infovide-Matrix S.A. dokonanego Uchwałą nr 21 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Infovide-Matrix S.A. z dnia 27 czerwca 2007 roku w przedmiocie: warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii H z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru oraz zmiany Statutu Spółki, o kwotę nie większą niż 36 000 zł (słownie: trzydzieści sześć tysięcy złotych) w drodze emisji nie więcej niż 360.000 (słownie: trzystu sześćdziesięciu tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda.

W latach 2007-2010 Kryterium Sukcesu Programu Motywacyjnego, określone w uchwale nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 27 czerwca 2007 roku w sprawie ustanowienia w Spółce Programu Motywacyjnego, nie zostało spełnione i Spółka nie dokonała emisji warrantów subskrypcyjnych serii A z prawem pierwszeństwa do objęcia nie więcej niż 360.000 akcji serii H.

Wobec powyższego akcje serii H wyemitowane w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru nie zostały wydane przez Zarząd.

Kapitał zakładowy Infovide-Matrix S.A. wynosi na dzień opublikowania niniejszego raportu 1 183 488,10 zł i dzieli się na 11 834 881 akcji o wartości 0,10 zł każda, wszystkie akcje są akcjami na okaziciela i nie posiadają uprzywilejowania.

9. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Nota 14 w tys. zł

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	stan na 30.06.2011 rok bieżący	stan na 31.12.2010 rok poprzedni	stan na 30.06.2010 rok poprzedni
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	1 277	1 656	2 037
b) koszty niezakończonych prac rozwojowych	0	0	0
c) nabyte koncesje, patenty	0	0	0
d) inne wartości niematerialne m.in. oprogramowanie	636	850	1 152
e) zaliczki na wartości niematerialne	0	0	0
Wartości niematerialne razem	1 913	2 506	3 189

w tys. zł

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁAŚNOŚCIOWA)	stan na 30.06.2011 rok bieżący	stan na 31.12.2010 rok poprzedni	stan na 30.06.2010 rok poprzedni
a) własne	1 913	2 506	3 189
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0	0	0
Wartości niematerialne razem	1 913	2 506	3 189

Zmiany w stanie wartości niematerialnych od 1.01.2011 roku do 30.06.2011 roku

w tys. zł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koszty nie zakończonych prac rozwojowych	Inne	Razem
Wartość brutto				
Stan na 1 stycznia 2011	4 452	0	5 194	9 646
Zwiększenia	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
Stan na 30 czerwca 2011	4 315	0	5 258	9 573
Umorzenie				
Stan na 1 stycznia 2011	2 797	0	4 343	7 140
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
Stan na 30 czerwca 2011	3 038	0	4 622	7 660
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2011	1 656	0	850	2 506
Wartość netto na dzień 30 czerwca 2011	1 277	0	636	1 913

Zmiany w stanie wartości niematerialnych od 1.01.2010 roku do 31.12.2010 roku

w tys. zł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koszty nie zakończonych prac rozwojowych	Inne	Razem
Wartość brutto				
Stan na 1 stycznia 2010	4 198	0	5 261	9 459
Zwiększenia	254	254	62	570
Zakup	0	27	62	89
Przemieszczenia	254	228	0	482
Zmniejszenia	0	254	129	383
Przemieszczenia	0	254	0	254
Likwidacja	0	0	129	129
Stan na 31 grudnia 2010	4 452	0	5 194	9 646
Umorzenie			0	0
Stan na 1 stycznia 2010	1 986	0	3 758	5 744
Zwiększenia	811	0	706	1 517
amortyzacja za okres	811	0	706	1 517
przemieszczenia	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	121	121
przemieszczenia	0	0	0	0
likwidacja	0	0	121	121
Stan na 31 grudnia 2010	2 797	0	4 343	7 140
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2010	2 212	0	1 503	3 715
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2010	1 656	0	850	2 506

Zmiany w stanie wartości niematerialnych od 1.01.2010 roku do 30.06.2010 roku

w tys. zł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koszty nie zakończonych prac rozwojowych	Inne	Razem
Wartość brutto				
Stan na 1 stycznia 2010	4 198	0	5 261	9 459
Zwiększenia	217	217	16	450
Zakup	0	27	16	43
Przemieszczenia	217	190	0	407
Zmniejszenia	0	217	123	340
Przemieszczenia	0	217	0	217
Likwidacja	0	0	123	123
Stan na 30 czerwca 2010	4 415	0	5 155	9 570
Umorzenie			0	0
Stan na 1 stycznia 2010	1 986	0	3 758	5 744
Zwiększenia	392	0	366	758
amortyzacja za okres	392	0	366	758
przemieszczenia	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	121	121
przemieszczenia	0	0	0	0
likwidacja	0	0	121	121
Stan na 30 czerwca 2010	2 378	0	4 003	6 381

Wartość netto na dzień 1 stycznia 2010	2 211	0	1 504	3 715
Wartość netto na dzień 30 czerwca 2010	2 037	0	1 152	3 189

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

10. WARTOŚĆ FIRMY

Na dzień 30 czerwca 2011 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 2011	Rok 2010
Wartość firmy na dzień 1 stycznia	141 295	141 295
w tym:	0	0
- wartość firmy Matrix.pl S.A. z połączenia	116 311	116 311
- wartość firmy CTPartners S.A.	3 082	3 082
- wartość firmy DahliaMatic Sp. z o.o.	21 902	21 902
Zwiększenia	0	0
Zmniejszenia	0	0
Razem wartość firmy na dzień 30 czerwca	141 295	141 295

Poszczególne elementy wartości firmy na dzień 31.12.2010 roku zostały poddana corocznemu testowi na utratę wartości.

W roku 2011 nie wystąpiły żadne zdarzenia wpływające niekorzystnie na wycenę wartości firmy.

11. POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

W I półroczu 2011 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

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	stan na 30.06.2011 rok bieżący	stan na 31.12.2010 rok poprzedni	stan na 30.06.2010 rok poprzedni
a) środki trwałe, w tym:	3 537	3 589	3 692
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0	0	0
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	438	877	959
- urządzenia techniczne i maszyny	2 352	1 840	1 661
- środki transportu	464	526	640
- inne środki trwałe	283	346	432
b) środki trwałe w budowie	16	0	0
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	3 553	3 589	3 692

w tys. zł

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁAŚNOŚCIOWA)	stan na 30.06.2011 rok bieżący	stan na 31.12.2010 rok poprzedni	stan na 30.06.2010 rok poprzedni
a) własne	2 169	1 911	2 292
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	1 368	1 678	1 401
- umowy leasingu	1 368	1 678	1 401
Środki trwałe bilansowe razem	3 537	3 589	3 692

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	inne środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 443	8 922	2 766	1 286	14 417
zwiększenia (z tytułu)	0	1 117	56	22	1 195
- 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)	0	342	671	15	1 028
- 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	1 443	9 697	2 151	1 293	14 584
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	566	7 084	2 240	938	10 828
Zmiana umorzenia w okresie, w tym:	440	261	-553	71	219
- amortyzacja za okres	440	601	109	82	1 232

46/80

- 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	1 006	7 345	1 687	1 009	11 047

odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu

- zwiększenie	0	0	0	0	0
- zmniejszenie	0	0	0	0	0
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	437	2 352	464	284	3 537
w tym z tytułu leasingu	0	953	413	2	1 368

Zmiany w stanie środków trwałych od 1.01.2010 roku do 31.12.2010 roku

	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 455	8 503	3 137	1 334	14 429
zwiększenia (z tytułu)	0	3 189	266	7	3 462
- zakup	0	1 568	208	7	1 783
<i>w tym z leasingu</i>	0	1 171	208	0	1 379
- wykup	0	1 621	58	0	1 679
- różnice kursowe	0	0	0	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	12	2 770	637	55	3 474
- sprzedaż	0	841	579	0	1 420
- wykup	0	1 621	58	0	1 679
- kradzież	0	9	0	0	9
- likwidacja	12	299	0	55	366
- różnice kursowe	0	0	0	0	0
wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 443	8 922	2 766	1 286	14 417
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	423	6 961	2 549	812	10 745
Zmiana umorzenia w okresie, w tym:	143	123	-309	126	83
- amortyzacja za okres	146	1 090	238	176	1 650
- zwiększenie wykup z leasingu	0	1 346	57	0	1 403
- zwiększenie różnice kursowe	0	1	0	0	1
- zmniejszenie umorzenia z tyt. sprzedaży	0	668	547	0	1 215
- zmniejszenie wykup z leasingu	0	1 346	57	0	1 403
- kradzież	0	5	0	0	5
- likwidacja	3	295	0	50	348
- zmniejszenie różnice kursowe	0	0	0	0	0

skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	566	7 084	2 240	938	10 828
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu					
- zwiększenie	0	0	0	0	0
- zmniejszenie	0	0	0	0	0
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	877	1 838	526	348	3 589
w tym z tytułu leasingu	0	1 161	515	2	1 678

Zmiany w stanie środków trwałych od 1.01.2010 roku do 30.06.2010 roku

	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 455	8 503	3 137	1 334	14 429
zwiększenia (z tytułu)	0	2 126	266	2	2 394
- zakup	0	823	208	2	1 033
<i>w tym z leasingu</i>	0	544	208	0	752
- wykup	0	1 301	58	0	1 359
- różnice kursowe	0	2	0	0	2
zmniejszenia (z tytułu)	0	1 834	520	44	2 398
- sprzedaż	0	423	462	0	885
- wykup	0	1 301	58	0	1 359
- kradzież	0	9	0	0	9
- likwidacja	0	102	0	44	146
- różnice kursowe	0	0	0	0	0
wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 455	8 795	2 883	1 292	14 425

skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	423	6 961	2 549	812	10 745
Zmiana umorzenia w okresie, w tym:	73	173	-306	48	-12
- amortyzacja za okres	73	534	123	91	821
- zwiększenie wykup z leasingu	0	1 146	57	0	1 203
- zwiększenie różnice kursowe	0	2	0	0	2
- zmniejszenie umorzenia z tyt. sprzedaży	0	258	429	0	687
- zmniejszenie wykup z leasingu	0	1 146	57	0	1 203
- kradzież	0	5	0	0	5
- likwidacja	0	100	0	43	143
- zmniejszenie różnice kursowe	0	0	0	0	0
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	496	7 134	2 243	860	10 733

odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu					
- zwiększenie	0	0	0	0	0

- zmniejszenie odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	959	1 661	640	432	3 692
w tym z tytułu leasingu	0	771	627	3	1 401

Środki trwałe nie były przedmiotem zabezpieczeń.

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

Spółka Dominująca planuje w 2011 roku następujące nakłady na niefinansowe aktywa trwałe:

Inwestycje w oprogramowanie na własne potrzeby	560 tys. zł
Prace badawczo-rozwojowe	1 000 tys. zł
Środki trwałe	850 tys. zł
SUMA	2 410 tys. zł

14. UDZIAŁ WE WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH

Spółki Grupy Kapitałowej w okresie od 1 stycznia 2011 roku do 30 czerwca 2011 roku nie brały udziału we wspólnych przedsięwzięciach.

15. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH

Nota 17 w tys. zł

DANE O INWESTYCJACH W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH	one2tribe Sp. z o.o.
Wartość na 1 stycznia 2011 roku	893
Udział w wyniku 2010 roku	-211
Sprzedaż udziałów	0
Objęcie nowych udziałów	0
- w tym wartość firmy	0
Zysk/Strata z wyceny MPW	0
Wartość na 30 czerwca 2011 roku	682
Posiadany udział w kapitale na 30 czerwca 2011 roku	45,66%
Posiadany udział w kapitale na 31 grudnia 2010 roku	45,66%
Posiadany udział w kapitale na 30 czerwca 2011 roku	43,08%
Aktywa na dzień 30 czerwca 2011 roku	3 438
Aktywa na dzień 31 grudnia 2010 roku	3 343
Aktywa na dzień 30 czerwca 2010 roku	3 963
Zobowiązania na dzień 30 czerwca 2011 roku	1 946
Zobowiązania na dzień 31 grudnia 2010 roku	1 388
Zobowiązania na dzień 30 czerwca 2010 roku	1 275

Przychody za okres od 1 stycznia 2011 do 30 czerwca 2011 roku	1 376
Przychody za okres od 1 stycznia 2011 do 30 czerwca 2010 roku	1 586
Zysk (strata) za okres od 1 stycznia 2011 do 30 czerwca 2011 roku	-463
Zysk (strata) za okres od 1 stycznia 2011 do 30 czerwca 2010 roku	-731

Inwestycje w UtilisIT Sp. z o.o.

w tys. zł

Udziały

Cena nabycia akcji	2 000
Koszty bezpośrednie nabycia	49
Odpis aktualizujący inwestycję	-2 049

Pożyczki

Pożyczki udzielone	1 600
Pożyczki spłacone	-1 100
Pożyczki rozliczone ze zobowiązaniami	-175
Odpis aktualizujący pożyczkę	-325

16. ZAPASY

Nota 18 w tys. zł

ZAPASY	stan na 30.06.2011 rok bieżący	stan na 31.12.2010 rok poprzedni	stan na 30.06.2010 rok poprzedni
Materiały	67	83	126
Półprodukty i produkty w toku	0	0	0
Produkty gotowe	0	0	0
Towary	1 789	1 523	6 418
Zapasy, razem	1 856	1 606	6 544

Zapasy nie stanowiły zabezpieczenia kredytów lub pożyczek zarówno w roku 2011 jak i w 2010. Nie dokonano odpisów aktualizujących zapasy.

17. KONTRAKTY DŁUGOTERMINOWE

Nota 19 w tys. zł

Wycena niezakończonych zleceń usługowych	stan na 30.06.2011 rok bieżący	stan na 31.12.2010 rok poprzedni	stan na 30.06.2010 rok poprzedni
Zlecenia usługowe niezakończone			
Kwoty przychodów z tytułu realizacji umów usługowych	133 790	126 789	157 157
Poniesione koszty realizacji umów usługowych	67 619	63 144	82 190
Przychody zafakturowane	115 408	128 729	141 250
Kwoty należne od zamawiającego ujęte w należnościach i przychodach	22 524	9 232	17 914
Kwoty należne zamawiającym ujęte w zobowiązaniach zmniejszające przychody	4 142	11 172	2 007

50/80

18. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

Nota 20 w tys. zł

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	stan na 30.06.2011 rok bieżący	stan na 31.12.2010 rok poprzedni	stan na 30.06.2010 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	45 368	91 496	54 106
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	21 292	79 117	33 765
- do 12 miesięcy	21 292	79 117	33 765
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
- z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych IT	22 524	9 232	17 914
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	64	961	831
- inne	1 488	2 186	1 596
- dochodzone na drodze sądowej	0	0	0
Należności krótkoterminowe netto, razem	45 368	91 496	54 106
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	302	136	144
Należności krótkoterminowe brutto, razem	45 670	91 632	54 250

w tys. zł

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	stan na 30.06.2011 rok bieżący	stan na 31.12.2010 rok poprzedni	stan na 30.06.2010 rok poprzedni
Stan na początek okresu	136	699	699
zwiększenia (z tytułu)	166	280	0
- utworzenie	166	280	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	843	555
- spisano	0	0	555
- zapłacono/rozliczono	0	843	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	302	136	144

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

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	stan na 30.06.2011 rok bieżący	stan na 31.12.2010 rok poprzedni	stan na 30.06.2010 rok poprzedni
w walucie polskiej	21 368	79 090	33 581
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	226	163	328
jednostka/waluta EUR	57	41	78

w tys. zł	226	163	322
pozostałe waluty w tys. zł	0	0	6
Należności krótkoterminowe, razem	21 594	79 253	33 909

w tys. zł

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG – O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE**SPŁATY:**

	stan na 30.06.2011 rok bieżący	stan na 31.12.2010 rok poprzedni	stan na 30.06.2010 rok poprzedni
do 1 miesiąca	9 068	46 149	12 044
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 779	24 140	9 047
należności przeterminowane	9 747	8 964	12 818
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	21 594	79 253	33 909
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	302	136	144
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	21 292	79 117	33 765

w tys. zł

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

	stan na 30.06.2011 rok bieżący	stan na 31.12.2010 rok poprzedni	stan na 30.06.2010 rok poprzedni
do 1 miesiąca	4 267	2 588	4 774
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	725	572	1 828
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	883	456	4 198
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	163	4 272	1 846
powyżej 1 roku	3 709	1 076	172
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	9 747	8 964	12 818
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	302	136	144
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	9 445	8 828	12 674

W pozycji należności przeterminowanych powyżej 1 roku kwotę 3 483 tys. zł. stanowią należności Spółki Infovide-Matrix od kontrahenta, z którym w dniu 10.12.2010 r. Spółka zawarła porozumienie ustalające terminy spłaty zadłużenia zgodnie z harmonogramem spłat w miesięcznych ratach od 15.12.2010 do 15.12.2011 wraz z należnymi odsetkami.

19. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNIE

Nota 21 w tys. zł

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	stan na 30.06.2011 rok bieżący	stan na 31.12.2010 rok poprzedni	stan na 30.06.2010 rok poprzedni
- licencja na oprogramowanie	135	282	75
- usługi wsparcia	1 944	1 553	2 715
- koszty przygotowania do nabycia spółki	45	77	77
- koszty wstępne projektów	141	217	1 074
- koszty projektów inwestycyjnych	789	611	511
- koszty szkoleń	3	3	3
- koszty opracowania strategii	299	365	695
- pozostałe koszty rozliczane w czasie	416	385	628
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	3 772	3 493	5 818

20. KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

Nota 22 w tys. zł

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	stan na 30.06.2011 rok bieżący	stan na 31.12.2010 rok poprzedni	stan na 30.06.2010 rok poprzedni
w jednostkach stowarzyszonych	50	550	500
- 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	50	550	500
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	13 253	30 690	2 894
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	12 285	14 826	2 127
- lokaty krótkoterminowe	968	15 864	467
- depozyt na zabezpieczenie kredytu	0	0	300
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	13 303	31 240	3 394

w tys. zł

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	stan na 30.06.2011 rok bieżący	stan na 31.12.2010 rok poprzedni	stan na 30.06.2010 rok poprzedni
w walucie polskiej	12 755	30 374	2 660
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	498	316	234
jednostka/waluta USD	48	23	2
w zł	133	68	8
jednostka/waluta EUR	91	62	54
w zł	363	245	223
pozostałe waluty w tys. zł	2	3	3
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	13 253	30 690	2 894

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 2011 roku wynosił 38 tys. zł.

21. KAPITAŁ PODSTAWOWY I KAPITAŁY ZAPASOWE

Kapitał podstawowy Infovide-Matrix S.A. wynosił na dzień 30 czerwca 2011 roku 1 183 488,10 zł i dzielił się na 11.834.881 akcji o wartości 0,10 zł każda, wszystkie akcje są akcjami na okaziciela i nie posiadają uprzywilejowania, w tym:

- 2.660.000 akcji serii A,
- 940.000 akcji serii B,
- 686.000 akcji serii C,
- 754.000 akcji serii D,
- 231.000 akcji serii E,
- 5.263.881 akcji serii F,
- 1.300.000 akcji serii G,
- do 360.000 akcji serii H – warunkowe podwyższenie

Akcjonariusze posiadający znaczne ilości akcji na dzień 30 czerwca 2011 roku:

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%
Boris Stokalski-Dzierzykraj	1 876 327	15,85%	1 876 327	15,85%
Jacek Królik	1 891 794	15,98%	1 891 794	15,98%
Aviva OFE Aviva BZ WBK*	790 928	6,68%	790 928	6,68%

*Zgodnie z oświadczeniem otrzymanym w dniu 3 lutego 2010 roku od Aviva OFE Aviva BZ WBK jako stan posiadanych akcji na koniec 2009 roku. Od dnia 03 lutego 2010 roku do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania do Spółki nie wpłynęło inne zawiadomienie dotyczące zmian w posiadanym pakiecie akcji Aviva OFE Aviva BZ WBK.

Nota 23 w tys. zł

KAPITAŁ ZAPASOWY	stan na 30.06.2011 rok bieżący	stan na 31.12.2010 rok poprzedni	stan na 30.06.2010 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	48 727	46 867	46 867
Kapitał zapasowy, razem	188 902	187 042	187 042

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 30.06.2011 rok bieżący	stan na 31.12.2010 rok poprzedni	stan na 30.06.2010 rok poprzedni
a) stan na początek okresu	329	295	295
b) zwiększenia (z tytułu)	0	34	0
- utworzenie rezerwy na odprawy emerytalne	0	8	0
- utworzenie rezerwy na odprawy rentowe	0	2	0
- utworzenie rezerwy na odprawy pośmiertne	0	24	0
c) wykorzystanie	0	0	0
d) rozwiązanie	0	0	0
e) stan na koniec okresu	329	329	295
- w tym rezerwa długoterminowa	313	313	282
- w tym rezerwa krótkoterminowa	16	16	13

Główne założenia przyjęte przez aktuarium w procesie liczenia rezerwy na odprawy emerytalne, rentowe i pośmiertna na dzień 31 grudnia 2010 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 30.06.2011 rok bieżący	stan na 31.12.2010 rok poprzedni	stan na 30.06.2010 rok poprzedni
Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych	0	0	218
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 382	1 657	1 227
Zobowiązania z tytułu faktoringu	0	0	0
Kredyty i pożyczki bankowe, leasing, faktoring, razem	1 382	1 657	1 445

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

Spółka Dominująca

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

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Termin spłaty	Kwota
Linia kredytowa wielozadaniowa	Deutsche Bank PBC S.A.	30.12.2011	6 000 tys. zł
Linia kredytowa wielozadaniowa	Raiffeisen Bank Polska S.A.	15.10.2011	5 500 tys. zł
Linia kredytowa wielozadaniowa	HSBC Bank Polska S.A.	29.08.2011	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

Wykorzystanie na dzień bilansowy 30.06.2011r.

0 tys. zł

Warunki oprocentowania

WIBOR 1M+ marża banku

Termin zapadalności

30.12.2011r.

Zabezpieczenia:

- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty

12 000 tys. zł

- weksel in blanco*

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

Warunki udzielonego kredytu:

Rodzaj kredytu	Linia wielozadaniowa
Kwota udzielonego limitu (maksymalna)	5 500 tys. zł
Kwota podlimitu kredytowego	3 000 tys. zł
Kwota podlimitu gwarancyjnego	4 500 tys. zł

Przyznany limit na transakcje skarbowe

1 000 tys. zł

Wykorzystanie na dzień bilansowy 30.06.2011r.

- z tytułu gwarancji

3 561 tys. zł

- z tytułu kredytu

0 tys. zł

Warunki oprocentowania

WIBOR 1M + marża banku

Termin zapadalności

15.10.2011r.

Zabezpieczenia:

- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty (linia wielozadaniowa)

8 250 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. zawarta pomiędzy HSBC Bank Polska S.A. w Warszawie a Spółką

Warunki udzielonego kredytu:

Rodzaj kredytu	Linia wielozadaniowa
Kwota udzielonego kredytu	6 000 tys. zł
Kwota limitu gwarancyjnego	3 000 tys. zł
Kwota limitu kredytowego	3 000 tys. zł

Wykorzystanie na dzień bilansowy 30.06.2011r. z tytułu gwarancji 2 063 tys. zł

Warunki oprocentowania	WIBOR 1M + marża banku
Termin zapadalności	29.08.2011 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	31.12.2011	450 tys. zł

Poręczenie to zabezpieczone jest weksłami in blanco Członków Zarządu one2tribe Sp. z o.o.

Infovide-Matrix S.A. udzielił pożyczki one2tribe S.A. w kwocie 50 tys. zł., umowa pożyczki nr IŻ/10/116 z 15-09-2010 r. (aneksowana 12-03-2011, 30-05-2011), termin płatności pożyczki do 30-09-2011 r., oprocentowanie 12% w stosunku rocznym.

DahliaMatic Sp. z o. o.:

Infovide-Matrix S.A. udzieliło pożyczki DahliaMatic Sp. z o.o. w kwocie 6 000 tys. zł. Pożyczka została w całości spłacona zgodnie z umową do 30 czerwca 2011 roku wraz z odsetkami na kwotę 50 tys. zł.

UtilisIT Sp. z o. o. w upadłości likwidacyjnej:

Infovide-Matrix S.A. udzieliło w 2010 pożyczki UtilisIT sp. z o.o. w wysokości 500 tys. zł., umowa pożyczki IS/10/214a z dnia 6 sierpnia 2010 roku na okres do 31 sierpnia 2011 roku. Oprocentowanie pożyczki ustalone zostało w wysokości 12 % w stosunku rocznym. Pożyczka została spłacona w całości przez poręczycieli.

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

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

- zobowiązanie długookresowe 859 tys. zł
- zobowiązanie krótkoterminowe 523 tys. zł

Zobowiązania z tytułu leasingu w tys. zł

Leasing finansowy	stan na 30.06.2011 rok bieżący	stan na 31.12.2010 rok poprzedni	stan na 30.06.2010 rok poprzedni
Kwoty płatne zgodnie z umowami leasingu finansowego:	1 515	1 857	1 426
w ciągu 1 roku	609	654	483
od 2 do 5 roku	906	1 203	943
Minus: przyszłe opłaty finansowe	133	200	199
Zdyskontowana wartość bieżąca zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	1 382	1 657	1 227
Minus: Kwota należna z tytułu rozliczenia w ciągu 12 miesięcy (wykazywana jako zobowiązania krótkoterminowe)	523	538	375
Kwota wymaganej spłaty po 12 miesiącach	859	1 119	852

Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego w tys. zł

Leasing operacyjny	stan na 30.06.2011 rok bieżący	stan na 31.12.2010 rok poprzedni	stan na 30.06.2010 rok poprzedni
Kwoty płatne zgodnie z umowami leasingu:	1 046	464	361
w ciągu 1 roku	133	464	352
od 2 do 5 roku	913	0	9

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 DOSTAW I USŁUG	stan na 30.06.2011 rok bieżący	stan na 31.12.2010 rok poprzedni	stan na 30.06.2010 rok poprzedni
wobec jednostek stowarzyszonych	53	20	0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	53	20	0
- do 12 miesięcy	53	20	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
- zaliczki otrzymane na dostawy	0	0	0
- inne	0	0	0
wobec pozostałych jednostek	6 860	50 500	17 236
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	6 860	50 500	17 236
- do 12 miesięcy	6 860	50 500	17 236
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
- zaliczki otrzymane na dostawy	0	0	0
- inne	0	0	0

58/80

Zobowiązania krótkoterminowe, razem	6 913	50 520	17 236
--	--------------	---------------	---------------

w tys. zł

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DO- STAW I USŁUG (STRUKTURA WALUTOWA)	stan na 30.06.2011 rok bieżący	stan na 31.12.2010 rok poprzedni	stan na 30.06.2010 rok poprzedni
w walucie polskiej	6 672	49 904	16 776
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	241	616	460
jednostka/waluta tys. EUR	40	93	88
w tys. zł	161	368	364
jednostka/waluta tys. USD	1	70	4
w tys. zł	2	208	15
jednostka/waluta tys. GBP	18	9	16
w tys. zł	78	39	81
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	6 913	50 520	17 236

Nota 27 w tys. zł

ZOBOWIĄZANIA BUDŻETOWE	stan na 30.06.2011 rok bieżący	stan na 31.12.2010 rok poprzedni	stan na 30.06.2010 rok poprzedni
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	84	3 579	17
Pozostałe zobowiązania publicznoprawne	3 191	8 676	3 286
Podatek VAT	1 386	7 396	1 465
Podatek zryczałtowany u źródła	1	2	6
Podatek dochodowy od osób fizycznych	207	286	220
Zakład Ubezpieczeń Społecznych	1 560	960	1 560
Pozostałe	37	32	35
Zobowiązania budżetowe, razem	3 275	12 255	3 303

Nota 28 w tys. zł

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	stan na 30.06.2011 rok bieżący	stan na 31.12.2010 rok poprzedni	stan na 30.06.2010 rok poprzedni
Zobowiązania z tytułu dywidendy	426	426	3 977
Zobowiązania z tytułu pozostałych rozliczeń z pracownikami	34	16	50
Zobowiązania finansowe	44	24	0
Zobowiązania z tyt. umowy umorzenia udziałów	0	1 995	0
Zobowiązania pozostałe	0	155	0
Pozostałe zobowiązania, razem	504	2 616	4 027

25. PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE

Nota 29 w tys. zł

PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	stan na 30.06.2011 rok bieżący	stan na 31.12.2010 rok poprzedni	stan na 30.06.2010 rok poprzedni
Przychody z usług wsparcia, serwisowych, szkoleń	17	83	27
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	17	83	27

Nota 30 w tys. zł

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE	stan na 30.06.2011 rok bieżący	stan na 31.12.2010 rok poprzedni	stan na 30.06.2010 rok poprzedni
Koszty niewykorzystanych urlopów	2 583	2 142	2 566
Koszty realizacji projektów	10 213	9 420	3 360
Koszty zmiennych składników wynagrodzeń	3 022	4 517	2 774
Koszty bieżące pozostałe	82	341	99
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	15 900	16 420	8 799

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 2011 i w 2010 roku Spółka Dominująca utworzyła taki fundusz i dokonała odpisu w wysokości 100 % odpisu podstawowego. Zasadniczo celem Funduszu jest subsydiowanie działalności socjalnej Spółki, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych.

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

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

Nota 31 w tys. zł

	stan na 30.06.2011 rok bieżący	stan na 31.12.2010 rok poprzedni	stan na 30.06.2010 rok poprzedni
Pożyczki udzielone pracownikom	0	0	0
Środki pieniężne	147	132	73
Zobowiązania z tytułu ZFŚS	147	132	73
Saldo po skompensowaniu	0	0	0
Odpisy na Fundusz	406	524	426

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 30.06.2011	stan na 31.12.2010	stan na 30.06.2010
--	-------------------------------	-------------------------------	-------------------------------

	rok bieżący	rok poprzedni	rok poprzedni
Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	450	450	450
- udzielonych gwarancji i poręczeń	450	450	450
Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	19 882	24 157	26 976
udzielonych linii kredytowych w banku	9 000	13 000	16 000
udzielonych linii gwarancyjnych w banku	8 500	8 500	7 250
otrzymanych linii faktoringowych	0	0	0
zawartych umów leasingowych	1 382	1 657	1 787
umów handlowych	1 000	1 000	1 939

28. INFORMACJE DODATKOWE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

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

Rodzaj zmiany	stan na 30.06.2011	stan na 30.06.2010
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej składają się	-98	-11
- zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-98	-96
- wzajemne inwestycje w grupie kapitałowej	0	85
Na zmianę stanu należności i korekt konsolidacyjnych składają się:	46 473	3 347
- zmiana stanu należności i korekt konsolidacyjnych	46 128	3 538
- korekta wyceny spółki stowarzyszonej	0	-150
- przesunięcie wewnętrzne	345	-41
Na zmianę stanu zobowiązań i korekt konsolidacyjnych składają się:	- 56 585	3 141
- zmiana stanu zobowiązań i korekt konsolidacyjnych	-58 234	-157
- korekta rozliczenia umorzenia udziałów w grupie kapitałowej	0	3 797
- korekta zobowiązania w grupie kapitałowej	1 649	-499
Na pozostałe korekty składają się :	0	315
- pozostałe korekty	0	87
- korekta wartości firmy	0	228

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 30.06.2011 roku:

	kategoria wg MSR 39	Wartość godziwa	Wartość księgowa
Aktywa finansowe trwałe:			
Aktywa finansowe		0	0
Aktywa finansowe obrotowe:			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	Pożyczki udzielone i należności	22 780	22 780

61/80

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Pożyczki udzielone i należności	13 253	13 253
Pozostałe aktywa finansowe	Pożyczki udzielone i należności	50	50
Razem:		36 083	36 083
Zobowiązania finansowe długoterminowe:			
Kredyty i pożyczki	Zobowiązania finansowe	859	859
Pozostałe zobowiązania	Zobowiązania finansowe	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe:			
Kredyty i pożyczki	Zobowiązania finansowe	523	523
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Zobowiązania finansowe	7 418	7 418
Inne zobowiązania finansowe	Zobowiązania finansowe	0	0
Razem:		8 800	8 800

Wyróżnione kategorie zgodnie z MSR 39:

Pożyczki udzielone i należności – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu

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

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

Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu.

30. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ

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

w tys. zł	01.01.2011 30.06.2011 rok bieżący	01.01.2011 31.12.2011 rok bieżący	01.01.2010 30.06.2010 rok poprzedni
Zarząd	1 030	1 483	733
Rada Nadzorcza	130	237,5	40
Wyższa kadra dyrektorska	2 644	4 505	2 360

31. SPRAWY SĄDOWE

Dnia 28.08.2008 roku spółka DahliaMatic Sp. z o.o. podpisała z kancelarią prawniczą ADVOCATUS umowę na występowanie kancelarii w jej imieniu w postępowaniu Sądowym oraz egzekucyjnym w sprawie o zapłatę przeciwko firmie PPH Legs i wniosła do Sądu stosowne opłaty pozwalające na rozpoczęcie postępowania. Następnie dnia 01.09.2008 roku spółka DahliaMatic utworzyła odpis aktualizujący należności od firmy PPH Legs na kwotę 135 877,50 zł. Dnia 14.11.2008 roku firma PPH Legs wystosowała do Sądu sprzeciw od nakazu zapłaty wydanego przez Sąd Okręgowy w Łodzi X wydział gospodarczy, wnosząc o dopuszczenie w trakcie rozprawy m.in. dowodów „na okoliczność sposobu i czasu wprowadzenia wdrożenia Oracle EBS przez pracowników powódki w przedsiębiorstwie pozwanej, funkcjonowania systemu Oracle EBS w przedsiębiorstwie pozwanej spółki, w szczególności istnienia wad i dysfunkcji tego systemu we wszystkich nabytych przez pozwaną modułach, skutków, jakie wady te wywołują w przedsiębiorstwie pozwanej, obecnych możliwości wykorzystania systemu”. Dnia 5.02.2009 roku odbyła się pierwsza rozprawa o zapłatę przez firmę PPH Legs dochodzonej kwoty należności. Na

obecnym etapie postępowania Sąd Okręgowy w Łodzi przesłuchuje strony postępowania (członkowie Zarządu stron). Sąd rozważa także możliwość dopuszczenia w sprawie dowodu z opinii biegłego. Z uwagi na złożoność sprawy, a także na obszerny materiał dowodowy nie jest możliwe wskazanie nawet przewidywanego rozstrzygnięcia przedmiotowej sprawy.

Na dzień opublikowania sprawozdania finansowego do Sądu Rejonowego dla Warszawy Żoliborza, Wydział VII Pracy i Ubezpieczeń Społecznych została wniesiona sprawa z powództwa Pracownika przeciwko Spółce Dominującej.

Data złożenia pozwu przez powoda: 23.12.2009 roku.

Informacje o sprawie: Powód dochodzi od spółki odszkodowania w kwocie 45 640 PLN (wartość przedmiotu sporu podana w pozwie) z tytułu, jak podaje niezgodnego z prawem wypowiedzenia umowy o pracę. Granice odpowiedzialności Infovide-Matrix S.A. stanowi trzykrotność miesięcznego wynagrodzenia liczonego jak ekwiwalent za urlop wypoczynkowy (w wyniku zrzeczenia się dalszych roszczeń przez Powoda kwota ta wynosi maksymalnie 49 999 PLN).

Aktualny stan sprawy: Spółka Infovide-Matrix S.A. złożyła odpowiedź na pozew, w której wniosła o oddalenie powództwa powoda.

32. ZNACZĄCE ZDARZENIA W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

Umorzenie akcji własnych przez CTPartners S.A.

W dniu 13 grudnia 2010 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie CTPartners S.A. m.in. podjęło uchwały w sprawie umorzenia akcji własnych, nabytych przez CTPartners S.A. na podstawie umowy nabycia akcji własnych celem ich umorzenia oraz obniżenia kapitału zakładowego CTPartners S.A. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie umorzyło 600 akcji imiennych własnych oraz dokonało obniżenia kapitału zakładowego Spółki CTPartners S.A. w drodze umorzenia o kwotę 60 000 zł, to jest z kwoty 676 200 zł do kwoty 616 200 zł.

Wobec powyższego, po zarejestrowaniu powyższych zmian w sądzie rejestrowym w dniu 10 czerwca 2011 roku, Spółka Infovide-Matrix S.A. posiadająca 6 162 akcji spółki CTPartners S.A. posiada 100 % udział w kapitale zakładowym, uprawniający do takiej samej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

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

W dniu 10 marca 2011 roku Infovide-Matrix S.A. zawarła z DahliaMatic Sp. z o.o. oraz jej Udziałowcami porozumienie regulujące zasady wcześniejszego wykonania zobowiązań wynikających z Umowy Inwestycyjnej nr 01/06/2008 z dnia 30 czerwca 2008 roku (dalej: Umowa) przez niektóre ze Stron tej umowy wraz z aneksem (dalej: Aneks). W wykonaniu zobowiązań wynikających z powyższego Aneksu, w dniu 24 marca 2011 roku Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę o umorzeniu 66 udziałów Spółki DahliaMatic Sp. z o.o. o wartości nominalnej 500 zł każdy, tj. o łącznej wartości nominalnej 33.000 zł. Umorzenie odbyło się z czystego zysku spółki za lata ubiegłe, a zatem bez obniżenia kapitału zakładowego. Wynagrodzenie za jeden umarzony udział wyniosło 35 909,10 zł, zaś łączne wynagrodzenie wyniosło 2 370 000,60 zł. Liczba udziałów Infovide-Matrix S.A. w kapitale zakładowym Spółki DahliaMatic Sp. z o.o. nie zmieniła się, zaś procentowy udział udziałów w kapitale zakładowym oraz w głosach wzrósł z 60,18% do 75,00 %.

Nabycie udziałów Spółki IMX tow. z siedzibą na Ukrainie.

W dniu 13 kwietnia 2011 roku Infovide-Matrix S.A. umową sprzedaży udziałów nabyła od osoby fizycznej udziały wynoszące 20% kapitału zakładowego Spółki za łączną cenę 20 000 zł. W konsekwencji Infovide-Matrix S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym IMX tow. z siedzibą na Ukrainie.

Uchwały Walnego Zgromadzenia

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Infovide-Matrix S.A. w dniu 21 kwietnia 2011 r. podjęło uchwały w następujących sprawach:

- zatwierdzenia rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2010;
- zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2010;
- zatwierdzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok 2010;
- zatwierdzenia sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2010;
- podziału zysku za rok 2010;
- udzielenia członkom Zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku 2010;
- udzielenia członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku 2010;
- uchylenia uchwały z dnia 14 października 2010 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w sprawie ustalenia liczby Członków Rady Nadzorczej.
- zmiany Statutu Spółki (zmiana § 17 ust. 3 Statutu Spółki)

Istotne uchwały Rady Nadzorczej

W dniu 17 czerwca 2011 roku Rada Nadzorcza Infovide-Matrix S.A. podjęła uchwałę dotyczącą wyboru biegłego rewidenta.

W dniu 16 marca 2011 roku Rada Nadzorcza podjęła między innymi uchwały w następujących sprawach:

- wyrażenia opinii w przedmiocie wniosków Zarządu do Walnego Zgromadzenia o podjęcie uchwał;
- wyrażenia opinii, co do rekomendacji przez Zarząd Walnemu Zgromadzeniu podziału zysku za rok obrotowy 2010;

Pozostałe wydarzenia

1 stycznia 2011 r. nastąpiła integracja dwóch ośrodków z Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix realizujących programy szkoleniowe: Akademii Infovide-Matrix oraz CTPartners. W wyniku tego połączenia powstało centrum rozwoju kompetencji zarządczych świadczące usługi pod marką CTPartners S.A.

Nowy podmiot szkoleniowy integruje kompetencje, doświadczenia i potencjał dwóch ośrodków o ugruntowanych pozycjach, cieszących się uznaniem i zaufaniem Klientów. W trakcie wieloletniej obecności na rynku łączące się podmioty CTPartners i Akademia Infovide-Matrix przeszkoliły w sumie ponad 32 tys. osób, zrealizowały ponad 3000 szkoleń, przeprowadziły ponad 2500 sesji egzaminacyjnych.

Zintegrowane centrum jest liderem w obszarze szkoleń z zarządzania IT.

CTPartners oferuje Klientom kompleksowe portfolio usług opartych o takie standardy jak ITIL®, PRINCE2®, PMBoK® Guide, HDI, ISO. Spółka bazuje na największym w Polsce pakiecie akredytacji i partnerstw z międzynarodowymi ośrodkami szkoleniowymi: Accredited Training Provider nadany przez EXIN - licencjonowany przez APM Group instytut egzaminacyjny; Partnerstwo z Fox IT; Association of Project Management Group Accredited Training Organisation (APMG ATO); PMI Registered Education Provider (PMI R.E.P.); Akredytacja Stowarzyszenia Jakości Systemów Informatycznych (SJSI); The International Software Testing Qualification Board (ISTQB);

Authorised Sparx Systems Training Partner; Partnerstwo z G2G3 oraz Gaming Works; HDI® Gold Partner; partnerstwo z amerykańską firmą doradcą z zakresu IT - Cutter Consortium.

Trenerzy CTPartners posiadają wieloletnie, praktyczne doświadczenie projektowe, które – obok światowego know-how – jest wykorzystywane w budowie programów szkoleniowych i realizacji szkoleń. Aktywnie uczestniczą w działaniach organizacji standaryzacyjnych oraz międzynarodowych, wykonując m.in. tłumaczenia standardów i egzaminów.

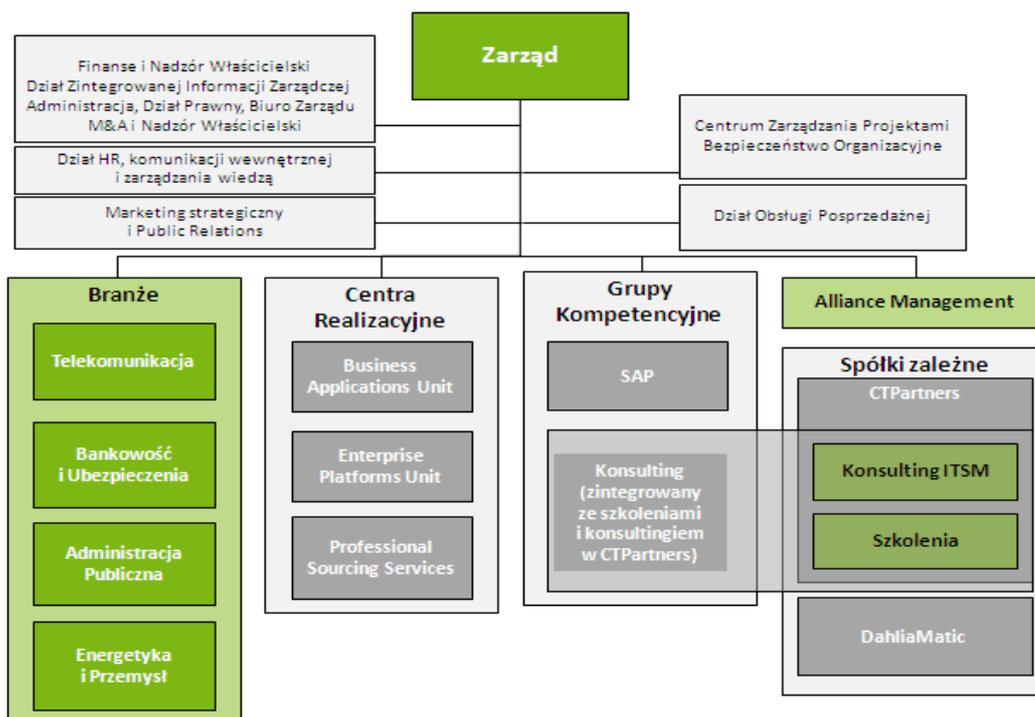
Oferta usług centrum bazuje na kompetencjach i praktycznych doświadczeniach pozyskiwanych w ramach całej Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix.

Za pośrednictwem CTPartners grupa Infovide-Matrix oferuje klientom ponad 90 rodzajów szkoleń z obszarów: Zarządzania Projektami, Zarządzania Usługami, Zarządzania Architekturą, Zarządzania Bezpieczeństwem Informacji, Strategii IT i IT governance, Promocji i komunikacji przedsięwzięć.

Nowa struktura organizacyjna w Infovide-Matrix

Od 1 stycznia 2011 w Infovide-Matrix wprowadzona została nowa struktura organizacyjna wspierająca realizację nowej strategii.

Osią nowej organizacji jest wzmocnienie roli zespołów branżowych pracujących w poszczególnych sektorach rynku, oraz poprawa jakości i efektywności projektów realizowanych przez Infovide-Matrix, która ma być główną misją centrów realizacyjnych i grup kompetencyjnych.



Szczegółowe informacje na temat podziału odpowiedzialności pomiędzy członkami zarządu Infovide-Matrix oraz poszczególnymi działami w spółce przedstawione są w punkcie 19.

Nowy system motywacyjny

W pierwszym półroczu 2011 trwały prace nad nowym systemem motywacyjnym dla pracowników Infovide-Matrix. Wdrożenie systemu, związane z przebudową zasad wynagrodzeń i rozwoju, nastąpiło 1 kwietnia 2011 r. Projekt został powołany jako jeden z projektów operacyjnych wspierających wdrożenie i realizację nowej strategii. Zadaniem nowego systemu jest wzmoc-

nienie roli branż oraz poprawa jakości i efektywności projektów realizowanych dla klientów, a także powiązanie systemu motywacyjnego z mapą celów, jakie wytycza strategia firmy dla poszczególnych obszarów biznesu. Projekt adresuje również główne wnioski wynikające z badania zaangażowania i satysfakcji pracowników. Nowy system opiera się na przejrzystych zasadach dotyczących takich obszarów jak: wynagrodzenia zasadnicze i zmienne, premiowanie z uwzględnieniem realiów rynkowych, przekazywanie regularnej informacji zwrotnej, dalszy rozwój zawodowy.

Elementem systemu jest również wdrożenie oceny kompetencyjnej i uwzględnienie w systemie premiowym celów jakościowych.

Baza Wiedzy – system zarządzania wiedzą

W ramach projektów wspierających realizację celów strategicznych firmy, w pierwszym półroczu 2011 wdrożona została Baza Wiedzy oraz towarzyszące jej procesy gromadzenia, klasyfikacji i zarządzania dostępem.

Zadaniem Bazy Wiedzy jest wsparcie procesu ofertowego poprzez dostęp do sklasyfikowanych i stale aktualizowanych informacji, w szczególności do szablonów, komponentów i artefaktów związanych z procesem handlowym i doświadczeniami projektowymi.

System został skonstruowany zgodnie z zasadami ochrony i kontroli dostępu do informacji w firmie. Baza Wiedzy jest kolejnym, specjalizowanym narzędziem w pakiecie dedykowanych systemów i procesów wewnętrznych związanych z gromadzeniem, klasyfikacją i korzystaniem z informacji i wiedzy w Infovide-Matrix.

Czołowe pozycje Infovide-Matrix w raportach IDC, Computerworld TOP200, Teleinfo 500 i Book of Lists – edycje 2011

W najnowszym raporcie IDC analizującym polski rynek IT za 2010 r. Infovide-Matrix zajmuje pierwszą pozycję w kategorii usług konsultingowych (Information System Consulting) i jednocześnie drugą w kategorii rozwiązań informatycznych na zamówienie (Custom Application Development). Spółka zajmuje czołowe pozycje w rankingach IDC już po raz czwarty z rzędu. W ogólnej klasyfikacji plasuje się w pierwszej dziesiątce dostawców usług IT w Polsce.

Raport IDC zatytułowany „Competitive Profiles and Analysis of Leading IT Services Providers in Poland 2010” dokonuje analizy polskiego rynku pod kątem udziałów w wybranych segmentach rynku IT.

Również w najnowszych **Raportach TOP200 i Teleinfo 500** Infovide-Matrix potwierdziła swoją mocną pozycję na polskim rynku Consulting and Solution Implementation.

Według Teleinfo 500 Infovide-Matrix w roku 2010 uplasowała się na 1 pozycji wśród firm realizujących usługi doradcze oraz 1 pozycji wśród firm realizujących usługi tworzenia oprogramowania na zamówienie.

Z kolei w rankingu Computerworld TOP200 Infovide-Matrix zajmuje 2 miejsce wśród firm świadczących usługi doradcze oraz 3 wśród dostawców oprogramowania na zamówienie.

Już od kilku lat spółka należy do ścisłej czołówki w kategoriach dostawców usług doradczych i producentów oprogramowania na zamówienie.

Już po raz drugi z rzędu Infovide-Matrix zajęła pierwsze miejsce w kategorii IT Consulting Companies w rankingu **Book of Lists**. O pozycji lidera zdecydowały m.in. przychody z dużych kontraktów zrealizowanych w 2010 roku dla takich firm i instytucji jak Tauron, Vattenfall, GUS, BRE Bank czy Urząd Miasta Łódź.

33. ZDARZENIA DOTYCZĄCE LAT UBIEGŁYCH

Nie wystąpiły żadne znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które zostałyby ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym z okres od 1 stycznia 2011 do 30 czerwca 2011 roku.

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

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

35. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

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

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym podlegały wyłączeniom konsolidacyjnym sprzedaż oraz zakupy za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2011 roku oraz należności i zobowiązania na dzień 30 czerwca 2011 roku z podmiotami powiązаныmi, które zostały ujęte w konsolidacji metodą pełną.

Zestawienie obrotów i rozrachunków w I półroczu 2011 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.	1 682	851	816	261
CTPartners S.A.	64	1 592	0	816
one2tribe Sp. z o.o.	78	0	53	0
DahliaMatic Sp. z o.o.	709	90	208	0
Axial Sp. z o.o.	0	0	0	0
IMX tow.	0	0	0	0
UtilisIT Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej	0	0	0	0

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

Należności od podmiotów powiązanych nie są zagrożone spłatą; nie zostały również zabezpieczone.

W I półroczu 2011 r. Spółka Infovide-Matrix S.A. udzieliła pożyczek na warunkach rynkowych spółce zależnej DahliaMatic Sp. z o.o. w kwocie 6 mln. zł. Pożyczka została w całości spłacone zgodnie z umową do 30 czerwca 2011 roku wraz z odsetkami na kwotę 50 tys. zł.

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

36. UDZIELONE POŻYCZKI OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM I NADZORUJĄCYM

Na dzień 30 czerwca 2011 roku istnieją następujące udzielone pożyczki osobom zarządzającym i nadzorującym w Spółkach Grupy Kapitałowej:

Dnia 14 stycznia 2009 roku one2tribe Sp. z o.o. udzieliła pożyczki Aleksandrowi Soleckiemu – Wiceprezesowi Spółki one2tribe Sp. z o.o. – w kwocie 90 000,00 zł. Pożyczka została udzielona na cele mieszkaniowe. Spłata pożyczki w całości ma nastąpić najpóźniej do 31 grudnia 2011 roku. Oprocentowanie jest stałe i wynosi 8% w stosunku rocznym.

37. STRUKTURA ZATRUDNIENIA

Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej na dzień 30 czerwca 2011 roku przedstawiało się następująco:

w tys. zł

	stan na 30.06.2011	stan na 31.12.2010	stan na 30.06.2010
Osoby Zarządzające	11	9	12
Konsultanci biznesowi	194	204	223
Konsultanci techniczni i programiści	201	202	281
Sprzedaż i Marketing	40	43	44
Działy wsparcia*	86	70	73
Razem	532	528	633
- w tym Kadra Kierownicza	38	38	41

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

38. TRANSAKcje ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE ZE STRO- NAMI POWIĄZANYMI

W okresie od 1 stycznia 2011 do 30 czerwca 2011 roku nie wystąpiły żadne transakcje z podmiotami powiązanym na innych warunkach niż rynkowe.

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

Umowa inwestycyjna z DahliaMatic Sp. z o.o.

W dniu 30 czerwca 2008 roku Spółka zawarła umowę inwestycyjną z DahliaMatic Sp. z o.o., w wyniku której zobowiązała się do realizacji opcji PUT (żądania nabycia akcji przez Spółkę od pozostałych akcjonariuszy DahliaMatic) po spełnieniu wymogów finansowych w sprawozdaniu finansowym w taki sposób, że pozostali akcjonariusze będą mieli prawo do żądania zakupu do 30% posiadanych przez siebie udziałów w 2010 roku, do 50% udziałów w 2011 roku oraz do

100% udziałów w 2012 roku. Jeżeli udziałowcy nie wykonają opcji PUT, to Spółka na mocy tej umowy nabędzie prawo do wykonania w 2012 roku opcji CALL (żądania sprzedaży udziałów przez pozostałych udziałowców) w zakresie udziałów stanowiących liczbę pozwalającą na nabycie łącznie 100% udziałów DahliaMatic.

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 133 tys. zł., zobowiązania długoterminowe są na kwotę 913 tys. zł.

40. WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA W SPÓŁCE DOMINUJĄCEJ

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.

Rok 2010

Do dokonania przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego oraz badania sprawozdania finansowego za 2010 rok uchwałą Rady Nadzorczej została wybrana Spółka Kancelaria Rewidentów i Doradców "KRD" Sp. z o.o.. W dniu 12 maja 2010 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 2010 roku – 24 tys. zł
- za badanie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2010 roku – 40 tys. zł

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

41. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa, należą kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego i dzierżawy z opcją zakupu, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność 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 2011 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 Grupy na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim krótkoterminowych zobowiązań finansowych, a więc zobowiązań z tytułu leasingu finansowego i operacyjnego, i niewielkie z tytułu kredytu w rachunku bieżącym.

Na dzień 30 czerwca 2011 Spółki zależne grupy nie posiadały zobowiązań finansowych z tytułu kredytów.

Na dzień 30 czerwca 2011 Grupa posiadała następujące instrumenty finansowe narażone na ryzyko stopy procentowej:

- Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego 1 382 tys. zł

W poniższej tabeli przedstawiona została wartość bilansowa instrumentów finansowych Grupy narażonych na ryzyko stopy procentowej, w podziale na poszczególne krótko i długoterminowe.

Okres zakończony 30 czerwca 2011 roku

Oprocentowanie zmienne	krótkoterminowe	długoterminowe
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego	523	859

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

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

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

Ryzyko walutowe

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

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

Spółka zawarła w okresie sprawozdawczym następujące transakcje forward:

Data zawarcia	Wartość w walucie	Waluta	Kurs transakcji	Data realizacji
2010-11-12	167 305,61	EUR	4,0670	2011-09-30
2010-11-12	167 305,66	EUR	4,1165	2011-12-30
2010-11-12	133 057,06	EUR	4,1540	2012-03-30
2010-11-12	133 057,16	EUR	4,1915	2012-06-29
2010-11-12	28 443,46	EUR	4,1930	2012-07-13
2010-11-12	16 951,71	USD	2,9837	2011-09-30
2010-11-12	16 951,71	USD	3,0210	2011-12-30
2010-11-12	16 951,71	USD	3,0555	2012-03-30
2010-11-12	16 951,74	USD	3,0885	2012-06-29

Wyżej wymienione instrumenty finansowe zostały wycenione na 31 grudnia 2010 roku przy zastosowaniu stawek procentowych WIBOR, LIBOR i EURIBOR 6M,9M i 12M oraz zdyskontowa-
ne czynnikiem dyskontującym.

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 4 453tys. zł na dzień bilansowy i zostało oszacowane jako wartość bilansowa należności przeterminowanych powyżej 90 dni.

Struktura wiekowa należności finansowych	dane na dzień 30.06.2011		Należności przeterminowane, które nie utraciły wartości				
	Wartość nominalna należności	Należności nie-przeterminowane, które nie utraciły wartości	<30 dni	31-90 dni	91-180 dni	181-365 dni	>365 dni
Należności z tytułu dostaw i usług	21 292	11 847	4 267	725	883	39	3 531
Pozostałe należności	1 488	1 488	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 3 483 tys. zł. stanowią należności od kontrahenta, z którym w dniu 10.12.2010 r. Spółka Infovide-Matrix S.A. zawarła 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:

Struktura wiekowa zobowiązań	Suma zobowiązań	do 30 dni	Zobowiązania wymagalne w okresie			
			od 31 do 90 dni	od 91 do 180 dni	od 181 do 360 dni	powyżej 361
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6 913	5 320	1 182	368	10	33
Kredyty i pożyczki, leasing	1 382	48	91	128	256	859
Pozostałe zobowiązania finansowe	470	470	0	0	0	0
Razem	8 765	5 838	1 273	496	266	892

Ryzyko cenowe

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

Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe

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

W okresie 6 miesięcy 01.07 – 31.12.2011 prognozy te przedstawiają się następująco:

- 2,4% zmiana w zakresie WIBOR 1M (wzrost stopy procentowej),
- 1,0% zmiana kursu walutowego PLN/USD (wzrost kursu waluty),
- 6,2% 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	wpływ na wynik	wpływ na wynik
		2,4%	-6,2%	1,0%	-1,4%
		PLN	EUR	USD	GBP
Aktywa finansowe	550	0			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w walucie polskiej	9 683	5			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w EURO	363		- 22		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w USD	133			1	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności w EURO	226		- 14		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności w GBP	-				-
Wpływ na aktywa finansowe przed opodatkowaniem		5	- 36	1	-
Podatek (19%)		1	- 7	0	-
Wpływ na aktywa finansowe po opodatkowaniu		4	- 30	1	-
Zobowiązania finansowe					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania w EURO	40		- 2		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania w USD	-			-	
Zobowiązania w GBP	-				-
Wpływ na zobowiązania finansowe przez opodatkowaniem		-	- 2	-	-
Podatek(19%)		-	- 0	-	-
Wpływ na zobowiązania finansowe po opodatkowaniu		-	- 2	-	-
Razem zwiększenie (zmniejszenie)		4	- 28	1	-

42. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

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

Zgodnie z praktyką rynkową Grupa monitoruje kapitał między innymi na podstawie wskaźnika kapitału własnego oraz wskaźnika kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania/EBITDA. Wskaźnik kapitału własnego obliczany jest jako stosunek wartości netto aktywów rzeczowych (kapitał własny pomniejszony o wartości niematerialne) do sumy bilansowej.

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

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

ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
kapitał własny	183 130	185 166	186 320
minus: wartości niematerialne i wartość firmy	143 208	143 801	144 484
wartość netto rzeczowych aktywów netto	39 922	41 365	41 836
suma bilansowa	215 675	280 218	223 549
wskaźnik kapitału własnego	19%	15%	19%
zysk z działalności kontynuowanej	2 886	12 847	2 984
plus amortyzacja	1 889	3 167	1 579
EBITDA	4 775	16 014	4 563
kredyty , pożyczki i inne źródła finansowania	1 382	1 657	1 445
wskaźnik: kredyty , pożyczki i inne źródła finansowania/EBITDA	29%	10%	32%

Zarząd Spółki Infovide-Matrix S.A.

Jan Maciejewicz	Boris Stokalski-Dzierzykraj	Jacek Królik	Jarosław Plisz
Prezes Zarządu	Wiceprezes Zarządu	Wiceprezes Zarządu	Członek Zarządu

Warszawa, 22 sierpnia 2011 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 SIERPANIA 2011 ROKU

VI. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW INFOVIDE-MATRIX S.A. ZA OKRES 6 MIESIĘCY – OD 1 STYCZNIA 2011 DO 30 CZERWCA 2011

w tys. zł	6 miesięcy od 1 stycznia do 30 czerwca 2011 roku	6 miesięcy od 1 stycznia do 30 czerwca 2010 roku	Nota
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	66 068	70 859	
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	64 660	64 177	1,3
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 408	6 682	2,3
Koszt własny sprzedaży	48 521	54 819	
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	47 222	48 642	4
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 299	6 177	4
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	17 547	16 040	
Koszty sprzedaży i marketingu	8 047	7 310	4
Koszty ogólnego zarządu	9 335	8 745	4
Pozostałe przychody operacyjne	77	58	5
Pozostałe koszty operacyjne	237	58	6
Zysk/strata z działalności kontynuowanej	5	-15	
Przychody finansowe	1 351	917	7
Koszty finansowe	285	362	8
Zysk/strata brutto	1 071	540	
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)	143	48	11
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej	928	492	
Zysk netto przypadający na akcję			
podstawowy z zysku netto	0,08	0,04	12
rozwodniony z zysku netto	0,08	0,04	12

VII. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ INFOVIDE-MATRIX S.A. NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2011 ROKU

w tys. zł	stan na 30 czerwca 2011 roku	stan na 31 grudnia 2010 roku	stan na 30 czerwca 2010 roku	Nota
AKTYWA				
Aktywa trwałe (długoterminowe)	165 343	166 143	163 318	
Rzeczowe aktywa trwałe	3 524	3 558	3 649	14
Wartość firmy	116 539	116 539	116 539	13
Wartości niematerialne	1 876	2 498	3 179	13
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	39 814	39 814	37 784	15
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 590	3 734	2 167	9,10
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	54 100	103 299	58 718	
Zapasy	387	400	4 016	17
Należności z tytułu dostaw i usług	20 073	64 916	31 641	19
Należności z wyceny kontraktów długoterminowych	21 008	8 846	16 849	18
Należności budżetowe	17	951	29	19
Pozostałe należności	626	521	1 129	19
Rozliczenia międzyokresowe	2 306	2 890	4 191	20
Inne aktywa finansowe	50	550	500	21
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	9 633	24 225	363	21
SUMA AKTYWÓW	219 443	269 442	222 036	

w tys. zł	stan na 30 czerwca 2011 roku	stan na 31 grudnia 2010 roku	stan na 30 czerwca 2010 roku	Nota
PASYWA				
Kapitał własny ogółem	191 013	191 268	188 717	
Kapitał akcyjny	1 183	1 183	1 183	
Kapitał zapasowy (agio)	140 175	140 175	140 175	22
Kapitał zapasowy (zyski zatrzymane)	48 727	46 867	46 867	22
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0	0	
Zysk netto z bieżącego okresu	928	3 043	492	
Zobowiązania długoterminowe	1 172	1 432	1 134	
Rezerwy długoterminowe	313	313	282	23
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki, leasing	859	1 119	852	24
Zobowiązania krótkoterminowe	27 258	76 742	32 185	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, leasing	523	538	593	24
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5 329	38 705	14 407	25
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	3 753	11 014	1 951	18,25
Rozliczenia międzyokresowe bierne	14 414	14 689	8 077	28
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	3 056	0	26
Inne zobowiązania budżetowe	2 752	8 116	3 129	26
Pozostałe zobowiązania	471	608	4 015	27
Rezerwy krótkoterminowe	16	16	13	23
SUMA PASYWÓW	219 443	269 442	222 036	

VIII. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH INFOVIDE-MATRIX S.A. ZA OKRES 6 MIESIĘCY OD 1 STYCZNIA 2011 DO 30 CZERWCA 2011 ROKU

w tys. zł	6 miesięcy od 1 stycznia do 30 czerwca 2011 roku	6 miesięcy od 1 stycznia do 30 czerwca 2010 roku
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej – metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) netto	928	492
II. Korekty razem	-14 529	-7 731
1. Amortyzacja	1 856	1 532
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-1058	-782
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-91	-11
5. Zmiana stanu rezerw	0	0
6. Zmiana stanu zapasów	12	-3 408
7. Zmiana stanu należności	33 511	30 193
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-46 156	-28 975
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	310	-3 098
10. Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem	143	48
11. Podatek dochodowy zapłacony	-3 056	-3 236
12. Inne korekty	0	6
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-13 601	-7 239
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	7 806	3 680
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	95	208
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	7 711	882
a) w jednostkach powiązanych	7 711	882
- zbycie aktywów finansowych	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	1 127	875
- spłata udzielonych pożyczek krótko- i długoterminowych	6 500	2 590
- odsetki	84	7
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0
- zbycie aktywów finansowych	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek krótko- i długoterminowych	0	0
- odsetki	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0
II. Wydatki	7 267	5 717
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 262	317
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	6 005	5 400
a) w jednostkach powiązanych	6 005	5 400

- nabycie aktywów finansowych	5	2 310
- udzielone pożyczki krótko i długoterminowe	6 000	3 090
b) w pozostałych jednostkach	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0
- udzielone pożyczki krótko i długoterminowe	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	539	- 2 037
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0	
I. Wpływy	0	217
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
2. Kredyty i pożyczki	0	217
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	0
II. Wydatki	1 530	2 788
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	1 183	0
3. Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0	2 517
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	278	172
8. Odsetki	69	99
9. Inne wydatki finansowe	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 530	-2 571
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-14 592	-11 847
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-14 592	-11 847
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	24 225	12 210
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	9 633	363
- o ograniczonej możliwości dysponowania	38	0

IX. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM INFOVIDE-MATRIX S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2011 DO 30 CZERWCA 2011

w tys. zł	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy (agio)	Kapitał zapasowy (zyski zatrzymane)	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk netto z bieżącego okresu	Kapitał własny razem
Na dzień 1 stycznia 2011 roku	1 183	140 175	46 867	0	3 043	191 268
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	-1 183	-1 183
Zysk/(strata) roku poprzedniego	0	0	1 860	0	-1 860	0
Zysk/(strata) roku bieżącego	0	0	0	0	928	928
Na dzień 30 czerwca 2011 roku	1 183	140 175	48 727	0	928	191 013

w tys. zł	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy (agio)	Kapitał zapasowy (zyski zatrzymane)	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk netto z bieżącego okresu	Kapitał własny razem
Na dzień 1 stycznia 2010 roku	1 183	140 175	38 400	0	12 018	191 776
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	-3 551	-3 551
Zysk/(strata) roku poprzedniego	0	0	8 467	0	-8 467	0
Zysk/(strata) roku bieżącego	0	0	0	0	3 043	3 043
Na dzień 31 grudnia 2010 roku	1 183	140 175	46 867	0	3 043	191 268

w tys. zł	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy (agio)	Kapitał zapasowy (zyski zatrzymane)	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk netto z bieżącego okresu	Kapitał własny razem
Na dzień 1 stycznia 2010 roku	1 183	140 175	38 400	0	12 018	191 776
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	-3 551	-3 551
Zysk/(strata) roku poprzedniego	0	0	8 467	0	-8 467	0
Zysk/(strata) roku bieżącego	0	0	0	0	492	492
Na dzień 30 czerwca 2010 roku	1 183	140 175	46 867	0	492	188 717

Zarząd Spółki Infovide-Matrix S.A.

Jan Maciejewicz

Boris Stokalski-Dzierzykraj

Jacek Królik

Jarosław Plisz

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Członek Zarządu

Warszawa, 22 sierpnia 2011 rok