

INFOVIDE-MATRIX

FOCUS ON CUSTOMER VALUE

INFOVIDE-MATRIX SPÓŁKA AKCYJNA

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX ZA 2010 ROK

SPORZĄDZONE ZGODNIE Z
MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

WARSZAWA, 16 MARCA 2011 ROKU

SPIS TREŚCI

I.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX ZA OKRES 12 MIESIĘCY – OD 1 STYCZNIA 2010 DO 31 GRUDNIA 2010.....	4
II.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2010 ROKU	5
III.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX ZA OKRES 12 MIESIĘCY OD 1 STYCZNIA 2010 DO 31 GRUDNIA 2010 ROKU	7
IV.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX ZA OKRES 12 MIESIĘCY OD 1 STYCZNIA 2010 DO 31 GRUDNIA 2010 ROKU	9
V.	INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX ZA OKRES 12 MIESIĘCY OD 1 STYCZNIA 2010 ROKU DO 31 GRUDNIA 2010 ROKU.....	11
1.	INFORMACJE OGÓLNE	11
2.	ZASADY RACHUNKOWOŚCI.....	15
3.	PRZYCHODY I KOSZTY	36
4.	SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI.....	39
5.	PODATEK DOCHODOWY	40
6.	DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	44
7.	DYWIDENDY	44
8.	ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ.....	45
9.	WARTOŚCI NIEMATERIALNE	46
10.	WARTOŚĆ FIRMY	47
11.	POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH	48
12.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	48
13.	PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE NA NIEFINANSOWE AKTYWA TRWAŁE W KOLEJNYM OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM	51
14.	UDZIAŁ WE WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH.....	51
15.	INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH	51
16.	ZAPASY	52
17.	KONTRAKTY DŁUGOTERMINOWE.....	52
18.	NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	53
19.	ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNNE	54
20.	KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	55
21.	KAPITAŁ PODSTAWOWY I KAPITAŁY ZAPASOWE	55
22.	ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	56
23.	OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI, LEASING.....	57
24.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA	61
25.	PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE	62
26.	MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS	62
27.	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE.....	63
28.	INFORMACJE DODATKOWE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	63
29.	INSTRUMENTY FINANSOWE	64
30.	WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ	65
31.	SPRAWY SĄDOWE.....	65
32.	ZNACZĄCE ZDARZENIA W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM	66

33. ZDARZENIA DOTYCZĄCE LAT UBIEGŁYCH	77
34. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM MOGĄCE WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE.....	77
35. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	77
36. UDZIELONE POŻYCZKI OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM I NADZORUJĄCYM	78
37. STRUKTURA ZATRUDNIENIA	79
38. TRANSAKCJE ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE ZE STRONAMI POWIĄZANYMI	79
39. INFORMACJE O ZAWARTYCH UMOWACH NIEUWZGLĘDNIONYCH W BILANSIE W ZAKRESIE NIEZBĘDNYM DO OCENY ICH WPŁYWU NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ, FINANSOWĄ I WYNIK FINANSOWY JEDNOSTKI.....	79
40. WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA W SPÓŁCE DOMINUJĄCEJ.....	80
41. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM.....	80
42. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	84

**I. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW GRUPY
KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX
ZA OKRES 12 MIESIĘCY – OD 1 STYCZNIA 2010 DO 31 GRUDNIA 2010**

w tys. zł	12 miesięcy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku	12 miesięcy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku	Nota
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	227 040	230 713	
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	172 895	174 308	1,3
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	54 145	56 405	2,3
Koszt własny sprzedaży	174 013	172 379	
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	124 477	121 260	4
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	49 536	51 119	4
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	53 027	58 334	
Koszty sprzedaży i marketingu	18 266	17 501	4
Koszty ogólnego zarządu	21 269	21 717	4
Pozostałe przychody operacyjne	446	144	5
Pozostałe koszty operacyjne	1 091	353	6
Zysk/strata z działalności kontynuowanej	12 847	18 907	
Przychody finansowe	269	421	7
Koszty finansowe	3 322	709	8,9
Zysk/strata brutto	9 794	18 619	
Podatek dochodowy	2 717	3 832	10, 12
Zysk/strata netto	7 077	14 787	
Zysk/strata z wyceny metodą praw własności	-733	-169	17
Zysk strata netto z działalności kontynuowanej	6 344	14 618	
Przypisany:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej	4 803	12 894	
Akcjonariuszom mniejszościowym	1 541	1 724	
Zysk netto przypadający na akcję			
podstawowy z zysku netto	0,41	1,09	13
rozwodniony z zysku netto	0,39	1,06	13

II. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2010 ROKU

w tys. zł	stan na 31 grudnia 2010 roku	stan na 31 grudnia 2009 roku	Nota
AKTYWA			
Aktywa trwałe (długoterminowe)	152 383	152 474	
Rzeczowe aktywa trwałe	3 589	3 684	16
Wartość firmy	141 295	141 295	15
Wartości niematerialne	2 506	3 715	14
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	893	1 156	17
Aktywo z tytułu podatku odroczonego podatku dochodowego	4 077	2 590	11
Pozostałe aktywa trwałe	23	34	
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	127 835	105 593	
Zapasy	1 606	782	18
Należności z tytułu dostaw i usług	79 117	69 955	20
Należności z wyceny kontraktów długoterminowych	9 232	11 860	19
Należności budżetowe	961	547	20
Pozostałe należności	2 186	1 584	20
Rozliczenia międzyokresowe	3 493	4 163	21
Inne aktywa finansowe	550	0	22
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	30 690	16 702	22
SUMA AKTYWÓW	280 218	258 067	

w tys. zł	stan na 31 grudnia 2010 roku	stan na 31 grudnia 2009 roku	Nota
PASYWA			
Kapitał własny ogółem	185 166	188 828	
- w tym kapitał jednostki dominującej	182 338	186 360	
- w tym kapitał udziałowców mniejszościowych	2 828	2 468	
Kapitał akcyjny	1 183	1 183	
Kapitał zapasowy (agio)	140 175	140 175	23
Kapitał zapasowy (zyski zatrzymane)	46 867	38 400	23
Kapitał z podwyższenia udziałów w sp. zależnej	-9 282	-5 658	
Kapitał z tytułu różnic kursowych	-54	-54	
Zysk (strata) z lat ubiegłych	225	455	
Zysk netto z bieżącego okresu	4 803	12 894	
Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-1 579	-1 035	
Udziały niekontrolujące	2 828	2 468	
Zobowiązania długoterminowe	1 432	709	
Rezerwy długoterminowe	313	282	24
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	47	11
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki, leasing	1 119	380	25
Zobowiązania krótkoterminowe	93 620	68 530	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, leasing	538	2 784	25
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	50 520	36 169	26
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	11 172	7 229	19
Rozliczenia międzyokresowe bierne	16 420	10 728	30
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	3 579	3 238	27
Inne zobowiązania budżetowe	8 676	7 212	27
Pozostałe zobowiązania	2 616	957	28
Rezerwy	16	13	24
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	83	200	29
SUMA PASYWÓW	280 218	258 067	

III. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX ZA OKRES 12 MIESIĘCY OD 1 STYCZNIA 2010 DO 31 GRUDNIA 2010 ROKU

	12 miesięcy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku	12 miesięcy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) netto akcjonariuszy spółki dominującej	4 803	12 894
II. Korekty razem	24 593	9 647
1. Amortyzacja	3 167	3 441
2. (Zysk) strata netto udziałów w jednostkach stowarzyszonych	733	169
3. (Zysk) strata netto z udziałów w jednostkach mniejszościowych	1 541	1 724
4. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	-4
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	214	-52
6. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	2 312	-11
7. Zmiana stanu rezerw	33	34
8. Zmiana stanu zapasów	-824	194
9. Zmiana stanu należności	-8 046	3 347
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	20 492	3 141
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	6 018	-841
12. Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem,	2 717	3 832
13. Podatek dochodowy zapłacony	-3 800	-5 642
14. Zysk (strata) ze zbycia jednostek stowarzyszonych	36	0
15. Inne korekty		315
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	29 396	22 541
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	6 555	162
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	297	56
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	6 258	106
a) w jednostkach powiązanych	0	106
- zbycie aktywów finansowych	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek krótko- i długoterminowych	0	0
- odsetki	0	14
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	92
b) w pozostałych jednostkach	6 258	0
- zbycie aktywów finansowych	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek krótko- i długoterminowych	6 250	0
- odsetki	8	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0

II. Wydatki	14 230	11 695
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	493	1 473
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	13 737	10 222
a) w jednostkach powiązanych	13 737	10 222
- nabycie aktywów finansowych	6 437	10 222
- udzielone pożyczki długoterminowe	7 300	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-7 675	-11 533
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	2 579	0
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
2. Kredyty i pożyczki	2 579	0
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	0
II. Wydatki	10 312	13 614
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	500	3 503
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	4 129	4 546
3. Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	5 095	4 355
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	366	1 155
8. Odsetki	222	55
9. Inne wydatki finansowe	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-7 733	-13 614
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	13 988	-2 606
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	13 988	-2 606
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	16 702	19 307
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	30 690	16 701
- o ograniczonej możliwości dysponowania	38	33

**IV. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE
WŁASNYM GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX
ZA OKRES 12 MIESIĘCY OD 1 STYCZNIA 2010 DO 31 GRUDNIA 2010 ROKU**

	Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej										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	Udziały mniejszości	
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

w tys. zł	Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej										
	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy (agio)	Kapitał zapasowy (zyski zatrzymane)	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 2009 roku	1 183	140 175	29 351	0	-55	-255	14 152	0	184 551	3 657	188 208
Różnice kursowe spółki IMX	0	0	0	0	1	0	0	0	1	0	1
Podział wyniku finansowego – kapitał zapasowy	0	0	6	0	0	-6	0	0	0	0	0
Podział wyniku finansowego – dywidenda	0	0	0	0	0	0	-3 551	0	-3 551	0	-3 551
Podwyższenie udziałów w sp. zależnej	0	0	0	-5 658	0	-843	0	0	-6 501	-1918	-8 419
Zysk (strata) roku poprzedniego	0	0	9 043	0	0	1 559	-10 601	0	1	-995	-994
Zysk (strata) roku bieżącego	0	0	0	0	0	0	12 894	0	12 894	1724	14 618
Odpis z zysku netto	0	0	0	0	0	0	0	-1 035	-1 035	0	-1 035
Na dzień 31 grudnia 2009 roku	1 183	140 175	38 400	-5 658	-54	455	12 894	-1 035	186 360	2 468	188 828

V. INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX ZA OKRES 12 MIESIĘCY OD 1 STYCZNIA 2010 ROKU DO 31 GRUDNIA 2010 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.

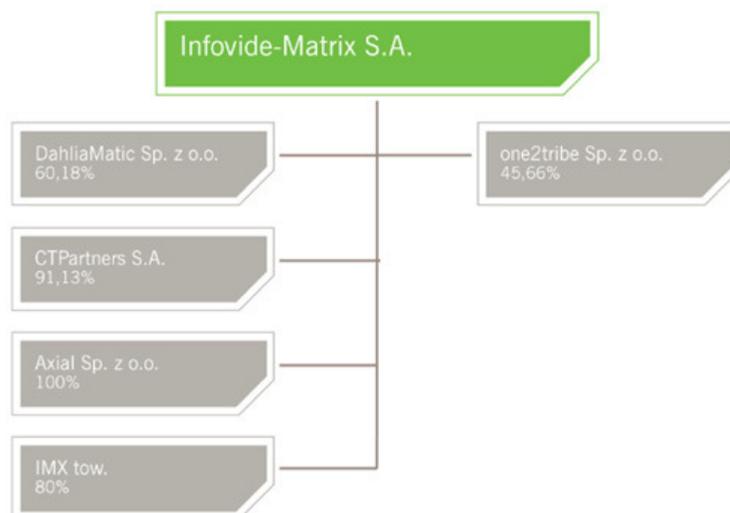
Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Infovide-Matrix jest:

- **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. Pan Marek Kobiątka posiada 100% udziałów w spółce Well.com Holding GmbH.

GRAFICZNE PRZEDSTAWIENIE STRUKTURY GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2010 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.

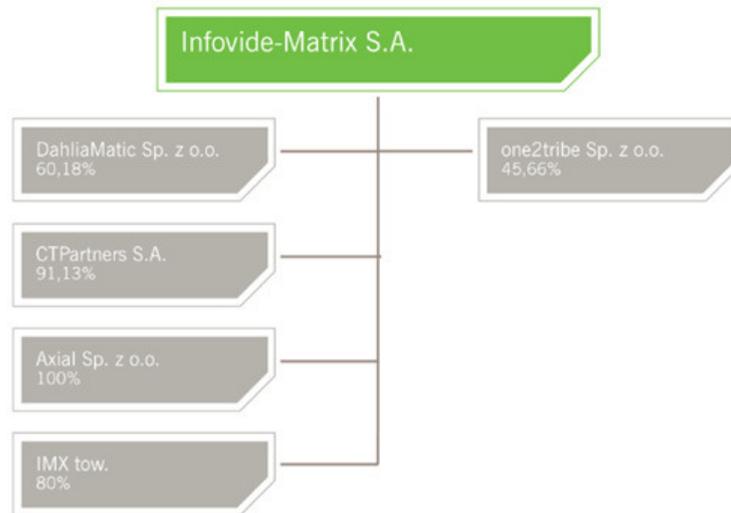
Wcześniejsza nazwa Axial Sp. z o.o. brzmiała Centrum Innowacji Infovide-Matrix Sp. z o.o.

Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix na dzień 31 grudnia 2010 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	80%	zależna	pełna
CTPartners S.A.	Warszawa	działalność związana z informatyką, szkolenia	91,13%	zależna od	pełna
Axial Sp. z o.o.	Warszawa	prowadzenie prac badawczo-rozwojowych	100%	zależna	pełna
DahliaMatic Sp. z o.o.	Warszawa	działalność związana z informatyką	60,18%	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	80%	zależna	pełna
CTPartners S.A.	Warszawa	działalność związana z informatyką, szkolenia	91,13%	zależna od	pełna
Axial Sp. z o.o.	Warszawa	prowadzenie prac badawczo-rozwojowych	100%	zależna	pełna
DahliaMatic Sp. z o.o.	Warszawa	działalność związana z informatyką	60,18%	zależna	pełna

Dane finansowe jednostek powiązanych

Spółka	Wartość udziałów akcji wg cen nabycia	Wartość bilansowa	Kapitał własny	Kapitał podstawowy	Zysk roku bieżącego
one2tribe Sp. z o.o.	1 931	1 931	1 955	3 427	- 1 714
IMX tow.	161	0	-332	199	-2
CTPartners S.A.	13 405	13 405	920	676	1 923
Axial Sp. z o.o.	51	51	50	50	-7
DahliaMatic Sp. z o. o.	24 426	24 426	7 103	167	3 005
UtilisIT Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej	2 049	0	-4 530	63	-5 362

*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.

W 2010 roku zaistniały następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki:

- w dniu 26 maja 2010 roku dotychczasowy Prezes Zarządu Spółki – Marek Kobiółka złożył rezygnację z pełnionej przez siebie funkcji ze skutkiem na dzień 01 czerwca 2010 roku;
- w dniu 26 maja 2010 roku Rada Nadzorcza powołała Jana Maciejewicza na członka Zarządu na stanowisku Prezesa Zarządu od dnia 01 czerwca 2010 roku;
- w dniu 22 grudnia 2010 roku Rada Nadzorcza powołała Jarosława Plisza na członka Zarządu od dnia 01 stycznia 2011 roku.

Na dzień sporządzenia sprawozdania skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

Imię i nazwisko	Funkcja	Okres pełnienia funkcji
Marek Kobiółka	Przewodniczący Rady	od 16.11.2010 r.
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 2010 roku zaistniały następujące zmiany w składzie i pełnionych funkcji Rady Nadzorczej Spółki:

1. w dniu 14 października 2010 roku uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Infovide-Matrix S.A. na członka Rady Nadzorczej został powołany Pan Marek Kobiółka;
2. w dniu 16 listopada 2010 roku Zbigniew Dworzecki złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej ze skutkiem na dzień złożenia rezygnacji;

3. w dniu 16 listopada 2010 roku Beata Chmielewska pełniąca od dnia 20 listopada 2006 roku funkcję Przewodniczącej Rady Nadzorczej złożyła rezygnację z pełnienia dotychczasowej funkcji;
4. w dniu 16 listopada 2010 roku Rada Nadzorcza powołała Marka Kobiałka do pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

2. ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku; dane porównywalne prezentowane są za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 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

Skonsolidowane 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. 1 c Ustawy o Rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz.U.02.76.694 z późn. zm.) w dniu 11 lipca 2006 roku podjęło decyzję, iż od dnia 1 stycznia 2006 roku sprawozdania finansowe sporządzane będą zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Nowe standardy rachunkowości i interpretacje KIMSSF

W ocenie Zarządu Spółki Dominującej, poszczególne nowe standardy rachunkowości, właściwe dla okresów sprawozdawczych od 2010 roku i późniejszych nie wpłyną w sposób istotny na jednostkowe sprawozdanie finansowe oraz sytuację finansową Grupy.

Status zatwierdzenia Standardów w UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem niższych interpretacji, które według stanu na dzień 16 marca 2011 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie) został opublikowany przez RMSR w dniu 12 listopada 2009 roku. Dnia 28 września 2010 roku RMSR wydała znowelizowany MSSF 9 wprowadzający nowe wymogi dotyczące rozliczania zobowiązań finansowych i przenoszący wymogi dotyczące wyksięgowywania aktywów i zobowiązań finansowych z MSR 39. Standard ustala pojedyncze podejście w celu określenia czy aktywa finansowe wyceniane są wg kosztu zamortyzowanego czy według wartości godziwej, zastępując liczne zasady określone w MSR 39.

Podejście MSSF 9 oparte jest na ocenie, w jaki sposób jednostka zarządza jej instrumentami finansowymi (tj. oparte na ocenie modelu biznesowego) oraz ocenie charakterystyki umownych przepływów pieniężnych związanych z aktywami finansowymi. Nowy standard wymaga również zastosowania pojedynczej metody oceny utraty wartości, zastępując liczne metody oceny utraty wartości określone przez MSR 39. Nowe wymogi dotyczące rozliczania zobowiązań finansowych dotyczą problemu zmienności wyniku finansowego wynikającego z decyzji emitenta o wycenie własnego zadłużenia w wartości godziwej. RMSR zdecydowała o utrzymaniu obecnej wyceny po koszcie zamortyzowanym w odniesieniu do większości zobowiązań, dokonując zmiany jedynie w regulacjach dotyczących własnego ryzyka kredytowego. W ramach nowych wymogów jednostka, która zdecyduje się wycenić zobowiązania w wartości godziwej, prezentuje zmianę wartości godziwej wynikającą ze zmian własnego ryzyka kredytowego w innych całkowitych dochodach, nie w rachunku zysków i strat.

Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – transfery aktywów finansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie) zostały opublikowane przez RMSR w dniu 7 października 2010 roku. Celem zmian jest polepszenie jakości informacji o przekazanych aktywów finansowych, których w dalszym ciągu, przynajmniej w części, są rozpoznawane przez jednostkę ponieważ nie podlegały wyksięgowaniu; oraz o aktywach finansowych nieprezentowanych przez jednostkę, gdyż spełniły warunki wyksięgowania, ale w dalszym ciągu są przez jednostkę wykorzystywane.

Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” - podatek odroczony: realizacja aktywów (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub po tej dacie) opublikowane przez RMSR w dniu 20 grudnia 2010 roku. MSR 12 wymaga od jednostek wyceny aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w zależności od tego, czy jednostka planuje realizację aktywów przez jego wykorzystanie czy sprzedaż. Dla aktywów wycenianych zgodnie z MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” ocena, czy aktywa te zostaną zrealizowane przez jego wykorzystanie czy sprzedaż może być trudna i subiektywna. Zmiany rozwiązują ten problem poprzez wprowadzenie założenia, że wartość składnika aktywów realizuje się zwykle w momencie jego sprzedaży.

Poprawki do MSSF (2010)”- dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF opublikowane w dniu 6 maja 2010 roku (MSSF 1, MSSF 3, MSSF 7, MSR 1, MSR 27, MSR 34 oraz KIMSF 13) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uści-

ślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub po tej dacie). Dokonano zmian do różnych standardów i interpretacji w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do Standardów (MSSF 1, MSSF 3, MSSF 7, MSR 1, MSR 27, MSR 34 oraz KIMSF 13) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa.

Nowe i zmienione MSSF, które nie mają znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe

Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” (w ramach Poprawek do MSSF wydanych w roku 2009)

MSSF 3 (w formie zmienionej w 2008 roku) „Połączenie jednostek gospodarczych”

MSR 27(zmieniony w 2008 roku) Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe

MSR 28 (zmieniony w 2008 roku) Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”

Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji”-

Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”

Zmiany do różnych standardów i interpretacji „Poprawki do MSSF (2009)

Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: prezentacja

I interpretacje:

Zmiany do KIMSF 9 „Ponowna ocena wbudowanych instrumentów pochodnych” oraz do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” – opublikowane w dniu 12 marca 2009 roku i dotyczące wbudowanych instrumentów pochodnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych kończących się 30 czerwca 2009 roku lub po tej dacie),

Interpretacja KIMSF 17 „Dystrybucja aktywów niepieniężnych na rzecz właścicieli” – opublikowana w dniu 27 listopada 2008 roku. Interpretacja zawiera wytyczne w zakresie rozliczania dystrybucji aktywów niepieniężnych pomiędzy udziałowców. Z Interpretacji wynika przede wszystkim, że dywidendę należy wyceniać w wartości godziwej wydanych aktywów, a różnice między tą kwotą a wcześniejszą wartością bilansową tych aktywów należy ujmować w wyniku finansowym w momencie rozliczania należnej dywidendy. Interpretacja nie dotyczy podziału aktywów niepieniężnych w sytuacji, gdy w wyniku podziału kontrola nad nimi nie ulega zmianie. KIMSF 17 stosuje się prospektywnie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie.

Interpretacja KIMSF 18 „Transfer aktywów od klientów” – opublikowana w dniu 29 stycznia 2009 roku oraz obowiązująca prospektywnie do transakcji mających miejsce po dniu 30 czerwca 2009 roku. Interpretacja ta dotyczy szczególnie sektora użyteczności publicznej i stosuje się do wszystkich umów, w ramach których jednostka otrzymuje od klienta składnik rzeczowego majątku trwałego (lub środki pieniężne przeznaczone na budowę takiego składnika), który musi następnie wykorzystać do przyłączenia klienta do sieci lub do zapewnienia mu ciągłego dostępu do dostaw towarów lub usług.

Interpretacja KIMSF 11 „MSSF 2 – Wydanie akcji w ramach grupy i transakcje w nabytych akcjach własnych” – Interpretacja opublikowana w dniu 2 listopada 2006 roku, zatwierdzona w UE w dniu 1 czerwca 2007 roku i obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 marca 2008 roku lub po tej dacie. Interpretacja daje wytyczne co do uznawania i ujmowania transakcji płatności w formie akcji w ramach jednostek grupy kapitałowej (np. instrumentów kapitałowych podmiotu dominującego). Określa, czy transakcję taką należy wykazać jako rozliczaną w instrumentach kapitałowych, czy wykazuje się tę transakcję w jednostce zależnej jako płatność w formie akcji rozliczaną w środkach pieniężnych. Interpretacja daje

również wytyczne co do umów płatności w formie akcji, w których uczestniczą co najmniej dwie jednostki z tej samej grupy kapitałowej. Spółka zastosowała zmiany wynikające z interpretacji zgodnie z przepisami przejściowymi, nie miały one jednak wpływu na uprzednio wykazane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych.

KIMSF 12 „Umowy na usługi koncesjonowane” – opublikowana w dniu 30 listopada 2006 roku i zatwierdzona w UE w dniu 25 marca 2009 roku. Obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 30 marca 2009 roku lub po tej dacie. Interpretacja daje wytyczne dla koncesjodawców w umowach koncesji na usługi pomiędzy sektorem publicznym i prywatnym w zakresie ujęcia księgowego tych umów.

KIMSF 13 „Programy lojalnościowe” – Interpretacja opublikowana w dniu 28 czerwca 2007 roku i zatwierdzona w UE w dniu 16 grudnia 2008 roku mająca zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy rozpoczynające się w dniu 1 stycznia 2009 i później. Interpretacja daje wytyczne jednostkom przyznającym swoim klientom tzw. „punkty” lojalnościowe odnośnie wyceny ich zobowiązań wynikających z przekazania produktów lub wykonania usług darmowych lub o obniżonej cenie w momencie realizacji przez klienta przyznanych punktów. Spółka nie stosuje tego typu programów.

Interpretacja KIMFS 14 „MSR 19 – Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności” – opublikowana w dniu 4 lipca 2007 roku i zatwierdzona w UE w dniu 16 grudnia 2008 roku mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie. Grupa zastosowała zmiany wynikające z Interpretacji zgodnie z przepisami przejściowymi, nie miały one jednak wpływu na uprzednio wykazane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych.

Interpretacja KIMSF 16 „Zabezpieczenie inwestycji netto w jednostce zagranicznej” – opublikowana w dniu 3 lipca 2008 i zatwierdzona w UE w dniu 4 czerwca 2009 roku. Obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się po dniu 30 czerwca 2009 roku. Interpretacja określa: (i) jakie ryzyko walutowe kwalifikuje się do zabezpieczenia i jaka kwota może być zabezpieczana (ii) gdzie w zakresie grupy instrument zabezpieczający może być utrzymywany (iii) jaka kwota powinna być ujęta w rachunku zysków i strat w przypadku sprzedaży jednostki zagranicznej.

KIMSF 17 Podział aktywów niepieniężnych między właścicieli – obowiązuje od 1 lipca 2009

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie zapisów standardów w stosunku do ich daty obowiązywania zawartej w danym standardzie.

Interpretacja KIMSF 15 „Umowy o budowę nieruchomości” – opublikowana w dniu 3 lipca 2008 roku i zatwierdzona w UE w dniu 22 lipca 2009 roku. Obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie. Wcześniejsze zastosowanie jest dopuszczalne. KIMSF 15 zajmuje się dwoma (powiązаныmi) zagadnieniami: określa, czy dana umowa o usługę budowlaną nieruchomości wchodzi w zakres MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną” lub MSR 18 „Przychody” oraz określa, kiedy należy ujmować przychody z budowy nieruchomości. Interpretacja zawiera również dodatkowe wytyczne dotyczące odróżniania „umów o budowę” (wchodzących w zakres MSR 11) od innych umów dotyczących budowy nieruchomości (wchodzących w zakres MSR 18). Każda umowa dotycząca budowy nieruchomości wymaga starannej analizy umożliwiającej podjęcie decyzji, czy należy ją rozliczać zgodnie z MSR 11 czy z MSR 18. Interpretacja ta w największym stopniu dotyczy jednostek

prowadzących budowę lokali mieszkalnych na sprzedaż. W przypadku umów wchodzących w zakres MSR 18 i dotyczących dostaw towarów Interpretacja wprowadza nową koncepcję, tj. dopuszcza stosowanie kryteriów ujmowania przychodu określonych w MSR 18 „w sposób ciągły równoległe z postępowaniem prac”. W takiej sytuacji przychód ujmuje się przez odniesienie do stopnia zaawansowania budowy, stosując metodę stopnia zaawansowania umowy o usługę budowlaną.

Interpretacja KIMSF 18 „Przekazanie aktywów przez klientów” opublikowana przez RMSR w dniu 29 stycznia 2009 roku. Interpretacja ta dotyczy szczególnie sektora użyteczności publicznej i stosuje się do wszystkich umów, w ramach których jednostka otrzymuje od klienta składnik rzeczowego majątku trwałego (lub środki pieniężne przeznaczone na budowę takiego składnika), który musi następnie wykorzystać do przyłączenia klienta do sieci lub do zapewnienia mu ciągłego dostępu do dostaw towarów lub usług.

Według szacunków jednostki w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe jednostki.

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE. Według szacunków jednostki, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według IAS 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte przez UE do stosowania na dzień bilansowy.

Standardy opublikowane, ale które jeszcze nie weszły w życie

Zmiany do MSR 24 „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych” – Uproszczenie wymogów dotyczących ujawnień przez jednostki powiązane z państwem oraz doprecyzowanie definicji jednostek powiązanych zostały opublikowane przez RMSR w dniu 4 listopada 2009 roku.

Zmiany do KIMSF 14 „MSR 19 – Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności” - przedpłaty w ramach minimalnych wymogów finansowania opublikowane przez RMSR w dniu 26 listopada 2009 roku.

Interpretacja KIMSF 19 „Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych” opublikowana przez RMSR w dniu 29 stycznia 2009 roku. Interpretacja ta doprecyzuje wymogi określone przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w odniesieniu do sytuacji, kiedy jednostka renegocjuje warunki zobowiązań finansowych z kredytodawcą oraz kredytodawca zgadza się przyjąć instrumenty kapitałowe w celu rozliczenia zobowiązań finansowych w całości lub częściowo.

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

Według szacunków jednostki dominującej w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

Zasady wyceny i sposób ujęcia składników majątkowych w sprawozdaniu finansowym

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

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

Spółki Grupy Kapitałowej przyjęły następujące okresy ekonomicznej użyteczności środków trwałych:

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe będące przedmiotem leasingu finansowego zostały wykazane w bilansie na równi z pozostałymi składnikami rzeczowego majątku trwałego i podlegają umorzeniu

według takich samych zasad. Za okres użytkowania przyjęto przewidywany okres użytkowania lub okres zawartej umowy, jeżeli okres ten jest krótszy.

Wartość początkowa aktywów trwałych będących przedmiotem leasingu finansowego oraz korespondujących z nimi zobowiązań zostały ustalone w kwocie równej wartości godziwej środka lub zdyskontowanej wartości przyszłych opłat leasingowych. Poniesione opłaty leasingowe w okresie sprawozdawczym zostały odniesione na zmniejszenie zobowiązania z tytułu leasingu finansowego w wielkości równej ratom kapitałowemu, 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 aktuarusza. W kolejnych latach wartość zobowiązania korygowana jest o wpływ wynikający ze zmiany poziomu zatrudnienia, średniego wynagrodzenia pracowników, wskaźnika rotacji oraz stóp procentowych.

Kredyty i pożyczki oprocentowane

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

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

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

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

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

Leasing finansowy

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

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

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

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

Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne

Zobowiązania

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

Na dzień powstania zobowiązania wycenia się według wartości nominalnej.

Na dzień bilansowy zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

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

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

Rozliczenia międzyokresowe bierne

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

Koszt urlopów pracowniczych

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

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów Spółki obejmują w szczególności:

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

Przychody i zyski

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

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

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

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

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

Przychody z wyceny kontraktów usługowych

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

Stopień zaawansowania usługi mierzy się:

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

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

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

Grupa prezentuje w aktywach pozycję „Należności z wyceny kontraktów usługowych” w przypadku gdy występuje nadwyżka poniesionych kosztów i ujętych zysków z tytułu kontraktów długoterminowych nad wartością zafakturowanej sprzedaży do kontrahentów. W przeciwnym przypadku, tj. gdy występuje nadwyżka zafakturowanej sprzedaży do kontrahentów nad war-

tością 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 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	Rok 2010	Rok 2009
Kurs na dzień bilansowy:	USD	2,9641	2,8503
	EUR	3,9603	4,1082
	GBP	4,5938	4,5986

Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na euro

Wyszczególnienie		w tys. PLN		w tys. EUR	
		12 miesięcy	12 miesięcy	12 miesięcy	12 miesięcy
		od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku	od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku	od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku	od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku
I	Przychody ze sprzedaży	227 040	230 713	56 698	53 152
II	Zysk z działalności kontynuowanej	12 847	18 907	3 208	4 356
III	Zysk brutto	9 794	18 619	2 446	4 289
IV	Zysk netto	4 803	12 894	1 199	2 971
V	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	29 396	22 541	7 340	5 193
VI	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 7 675	-11 533	-1 917	-2 657
VII	Środki pieniężne netto z działalności finansowej	- 7 733	-13 614	-1 931	-3 136
VIII	Środki pieniężne netto	13 988	-2 606	3 493	-600
IX	Aktywa razem	280 218	258 067	70 757	62 818
X	Zobowiązania i rezerwy	95 052	69 239	24 001	16 854
XI	Kapitał własny	185 166	188 828	46 756	45 964
XII	Kapitał akcyjny	1 183	1 183	299	288
XIII	Liczba akcji	11 834 881	11 834 881	11 834 881	11 834 881

	Waluta	31.12.2010	31.12.2009
Kurs na dzień bilansowy	EUR	3,9603	4,1082
Kurs średni w roku	EUR	4,0044	4,3406
Najniższy kurs w roku	EUR	3,8622	3,9170
Najwyższy kurs w roku	EUR	4,1458	4,8999

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 nieznaczące. Zgodnie z przyjętą przez Zarząd jednostki dominującej polityką zarządzania ryzykiem finansowym, Spółki Grupy Kapitałowej nie nabywają również instrumentów finansowych w celach spekulacyjnych.

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

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

Opis metod i zasad obejmowania jednostek powiązanych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

CTPartners S.A. – jednostka zależna w 91,13% objęta została konsolidacją metodą pełną za okres 1.01.2010 do 31.12.2010 roku.

DahliaMatic Sp. z o.o. – jednostka zależna w 60,18% objęta została konsolidacją metodą pełną za okres 1.01.2010 do 31.12.2010.

Axial Sp. z o.o. – jednostka zależna w 100% objęta została konsolidacją metodą pełną za okres 1.01.2010 do 31.12.2010.

IMX tow. – jednostka zależna w 80% objęta została konsolidacją metodą pełną za okres 1.01.2010 do 31.12.2010.

one2tribe Sp. z o.o. – jednostka stowarzyszona w 45,66% wyceniona metodą praw własności na dzień 31.12.2010.

UtilisIT Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej – jednostka stowarzyszona w 20% nabyta 16 marca 2010 roku i postawiona w stan upadłości w dniu 26 listopada 2010 roku, wyceniona metodą praw własności na dzień 31.12.2010 z uwzględnieniem odpisu z tytułu trwałej utraty wartości.

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 mniejszościowych 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 mniejszości.

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)	01.01.2010	01.01.2009
	31.12.2010	31.12.2009
	rok bieżący	rok poprzedni
Telekomunikacja	76 276	82 482
Bankowość	25 635	24 691
Administracja Publiczna	25 949	24 826
Przemysł	6 996	11 099
Media	5 733	4 665
SLT	1 321	2 914
Energetyka	11 002	8 776
Ubezpieczenia	6 289	4 521
Handel i dystrybucja (FMCG)	310	437
Inne	13 384	9 897
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	172 895	174 308

Nota 2 w tys. zł

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA – RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.2010	01.01.2009
	31.12.2010	31.12.2009
	rok bieżący	rok poprzedni
Oprogramowanie obce	51 477	31 198
Sprzęt komputerowy	2 668	25 207
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	54 145	56 405

Nota 3 w tys. zł

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	01.01.2010	01.01.2009
	31.12.2010	31.12.2009
	rok bieżący	rok poprzedni
a) kraj	222 898	223 930
b) eksport	4 142	6 783
Białoruś	652	2 609
Irlandia i Wielka Brytania	2	1 656
Niemcy	38	1 262
Cypr	801	588
Izrael	2 441	610
Pozostałe	208	58
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	227 040	230 713

Nota 4 w tys. zł

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01.2010	01.01.2009
	31.12.2010	31.12.2009
	rok bieżący	rok poprzedni
Zużycie materiałów i energii	2 376	2 337
Usługi obce	88 335	82 990
Wynagrodzenia	56 710	59 693
Świadczenia na rzecz pracowników	10 584	10 625
Amortyzacja	3 167	3 441
Podatki i opłaty	740	553
Podróże służbowe	1 403	1 549
Pozostałe	1 426	614
Razem	164 741	161 802
Zmiana stanu produktów	-729	-1 324
Koszty sprzedaży	18 266	17 501
Koszty ogólnego zarządu	21 269	21 717
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	124 477	121 260
Razem	164 012	160 478
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	49 536	51 119

Nota 5 w tys. zł

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.2010	01.01.2009
	31.12.2010	31.12.2009
	rok bieżący	rok poprzedni
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	89	36
Pozostałe, w tym:	357	108
- spisane zobowiązania	4	8
- wynagrodzenie płatnika składek	8	8
- odszkodowania i niewykorzystane składki	19	25
- nadpłaty ZUS za pracowników	23	52
- pozostałe	303	15
Pozostałe przychody operacyjne, razem	446	144

Nota 6 w tys. zł

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.2010	01.01.2009
	31.12.2010	31.12.2009
	rok bieżący	rok poprzedni
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
Odpis aktualizujący należności	280	12
Rezerwa na świadczenia pracownicze	33	34
Dotacje	0	8
Pozostałe, w tym:	778	299
- darowizny	155	123
- spisanie należności	54	18
- likwidacja środków trwałych	22	26
- spisana inwestycja - Axial	465	0
- pozostałe	82	132
Pozostałe koszty operacyjne, razem	1 091	353

Nota 7 w tys. zł

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2010	01.01.2009
	31.12.2010	31.12.2009
	rok bieżący	rok poprzedni
Zysk ze zbycia aktywów finansowych	0	0
Dywidendy i udziały w zyskach	0	0
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	94	393
- przychody z tytułu odsetek od pożyczek	2	1
- przychody z tytułu odsetek od lokat i konta bieżącego	92	392
- przychody z tytułu odsetek od lokat długoterminowych	0	0
Rozwiązanie odpisu aktualizującego	175	0
Różnice kursowe	0	25
Pozostałe przychody finansowe	0	3
Przychody finansowe, razem	269	421

Nota 8 w tys. zł

KOSZTY FINANSOWE	01.01.2010	01.01.2009
	31.12.2010	31.12.2009
	rok bieżący	rok poprzedni
Strata ze zbycia aktywów finansowych	0	0
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	2 573	0
Odsetki zapłacone, w tym:	491	512
- odsetki od kredytów i pożyczek	256	284
- koszty odsetek od leasingów	91	66
- odsetki i prowizje bieżące	109	126
- odsetki budżetowe i wobec kontrahentów	35	35
Różnice kursowe	220	29
Strata z nabycia dodatkowych udziałów w Sp. stowarzyszonej	36	128
Pozostałe koszty finansowe	2	40
Koszty finansowe, razem	3 322	709

Nota 9 w tys. zł

Nabycie dodatkowych udziałów w spółce stowarzyszonej	01.01.2010
	31.12.2010
	rok bieżący
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 I objęciu dodatkowych udziałów	-6
Wartość kapitału netto spółki one2tribe na dzień 30.09.2010	1 985
<i>Udział IVMX w kapitale netto</i>	855
Wartość kapitału netto spółki one2tribe na dzień 31.12.2010	1 962
<i>Udział IVMX w kapitale netto</i>	896
Wynik one2tribe za okres 01.10.2010-31.12.2010	-279
<i>Udział IVMX w wyniku netto</i>	-127
Cena zakupu dodatkowych udziałów	196
Wynik na II objęciu dodatkowych udziałów	-31
Wynik na objęciu dodatkowych udziałów, razem	-36

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		01.01.2010	01.01.2009
		31.12.2010 rok bieżący	31.12.2009 rok poprzedni
Sektor telekomunikacja, media	Przychody netto ze sprzedaży produktów	68 304	79 986
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	50 949	57 193
	Wynik sektora	17 355	22 793
	%	25%	28%
Sektor bankowość i finanse	Przychody netto ze sprzedaży produktów	30 123	25 571
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	21 305	17 410
	Wynik sektora	8 818	8 161
	%	29%	32%
Administracja publiczna, SLT	Przychody netto ze sprzedaży produktów	23 692	22 525
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	15 235	14 017
	Wynik sektora	8 457	8 508
	%	36%	38%
Sektor przemysł i energetyka	Przychody netto ze sprzedaży produktów	17 065	18 634
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	13 089	13 715
	Wynik sektora	3 976	4 919
	%	23%	26%
Szkolenia	Przychody netto ze sprzedaży produktów	10 037	6 906
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	4 600	3 070
	Wynik sektora	5 437	3 836
	%	54%	56%
Wsparcie technologiczne i pozostałe usługi technologiczne	Przychody netto ze sprzedaży produktów	20 390	17 626
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	17 396	14 019
	Wynik sektora	2 994	3 607
	%	15%	20%
Pozostałe	Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 284	3 060
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 903	1 835
	Wynik sektora	1 381	1 225
	%	42%	40%
Razem	Przychody netto ze sprzedaży produktów	172 895	174 308
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	124 477	121 260
	Wynik	48 418	53 048
	%	28%	30%

5. PODATEK DOCHODOWY

W okresie od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 dochód Spółek Grupy obciążony został podatkiem dochodowym od osób prawnych w wysokości 19%.

Nota 10 w tys. zł

	01.01.2010 31.12.2010 rok bieżący	01.01.2009 31.12.2009 rok poprzedni
Bieżący podatek dochodowy	4 251	5 044
Odroczony podatek dochodowy odniesiony na wynik	-1 534	-1 212
Podatek dochodowy wykazany w Sprawozdaniu z Całkowitych Dochodów	2 717	3 832

Nota 11 w tys. zł

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODRO- CZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO		stan na 01.01.2010	Zwiększenia	Zmniejszenia	stan na 31.12.2010
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 01.01.2009	Zwiększenia	Zmniejszenia	stan na 31.12.2009
Stan aktywów z tytułu odroczone- go podatku dochodowego		3 213	6 138	5 758	3 593
rzeczowe aktywa trwałe	Podstawa	0	89	0	89
	Podatek	0	17	0	17
należności z tyt. dostaw i usług	Podstawa	116	0	5	111
	Podatek	22	0	1	21
rozliczenia międzyokresowe czynne	Podstawa	4 953	10 362	8 705	6 610
	Podatek	941	1 969	1 654	1 256
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Podstawa	42	8	14	36
	Podatek	8	1	3	6
zobowiązania z tytułu wyceny kon- traktów długoterminowych	Podstawa	442	1 068	442	1 068
	Podatek	84	203	84	203
inne zobowiązania budżetowe	Podstawa	416	11 237	11 649	4
	Podatek	79	2 135	2 213	1
rozliczenia międzyokresowe bierne	Podstawa	10 942	9 540	9 491	10 991
	Podatek	2 079	1 813	1 803	2 089

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 01.01.2009	Zwiększenia	Zmniejszenia	stan na 31.12.2009
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 882	14 995	15 827	1 050
rzeczowe aktywa trwałe	Podstawa	284	5	139	150
	Podatek	54	1	26	29
należności z wyceny kontraktów dłu- goterminowych	Podstawa	9 485	78 919	83 027	5 377
	Podatek	1 802	14 994	15 775	1 021
rozliczenia międzyokresowe czynne	Podstawa	121	0	121	0
	Podatek	23	0	23	0

inwestycje krótkoterminowe	Podstawa	16	0	16	0
	Podatek	3	0	3	0

w tys. zł

AKTYWO Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	stan na 31.12.2010 rok bieżący	stan na 31.12.2009 rok poprzedni
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	112	1 050
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	4 189	3 593
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	4 077	2 590
Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	0	47

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.

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

Nota 12 w tys. Zł

	01.01.2010 31.12.2010 rok bieżący	01.01.2009 31.12.2009 rok bieżący
PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY		
Zysk (strata) brutto	9 794	18 619
Suma korekt konsolidacyjnych	879	1 685
Zysk (strata) brutto IMX	2	12
Zysk (strata) brutto Axial Sp. z o.o.	7	1
Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	11 789	6 353
- przychody stanowiące przychody podatkowe	8 415	23 323
- przychody z faktur następnego roku	659	678
- przychody za wsparcie rozliczane międzyokresowo	226	144
- przychody z rozliczenia projektów długoterminowych	7 530	22 468
- kary umowne	0	12
- zrealizowane różnice kursowe	0	3
- odsetki zrealizowane	0	18
- przychody nie stanowiące przychodów podatkowych	-3 242	-20 818
- niezrealizowane różnice kursowe	0	0
- przychody z rozliczenia projektów długoterminowych	-1 232	-17 907
- przychody opodatkowanie w poprzednim roku	-678	-547
- dywidenda	-875	-1 504
- dotacje	0	-852
- pozostałe	-457	-8
- koszty stanowiące koszty uzyskania przychodów	-16 391	- 14 484

- koszty projektów – nadwyżka kosztów projektów nad przychodami podatkowymi	-6 488	- 4 723
- koszty projektów – niestanowiące kup w poprzednich okresach	0	-165
- zrealizowane różnice kursowe	0	-2
- zapłacone składki ZUS	0	-416
- rezerwy na koszty projektów i koszty wynagrodzeń	-9 741	-8 803
- koszty leasingu operacyjnego jako finansowego	-157	-282
- koszty realizacji projektów	0	-80
- pozostałe	-5	-13
- koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	23 007	18 332
- nadwyżka kosztów projektów nad przychodami podatkowymi	2 614	6 451
- rezerwa na wynagrodzenia, urlopy i inne	5 485	4 668
- rezerwa na koszty realizacji projektów	9 587	4 262
- reprezentacja	583	492
- opieka zdrowotna	267	271
- PFRON	405	426
- niezapłacone składki ZUS	7	5
- VAT nkup	2	15
- odpis aktualizujący należności i aktywów finansowych	2 829	12
- darowizny	95	123
- ISO	0	70
- amortyzacja	288	390
- składki na rzecz organizacji	17	0
- dotacja UE	0	852
- spisane należności	54	64
- pozostałe	774	231
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	22 471	26 670
Obniżenie podstawy opodatkowania	95	122
Podatek dochodowy według stawki 19%	4 251	5 044
Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku		
Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	4 251	5 044
- wykazany w rachunku zysków i strat	4 251	5 044
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	0	0
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
	01.01.2010	01.01.2009
	31.12.2010	31.12.2009
	rok bieżący	rok poprzedni
Bieżący podatek dochodowy	4 251	5 044
Odroczony podatek dochodowy odniesiony na wynik	-1 534	-1 212
Podatek dochodowy wykazany w Sprawozdaniu z Całkowitych Dochodów	2 717	3 832

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 2010 obowiązuje 19% stawka podatku dochodo-

wego, przepisy w dzisiejszym brzmieniu nie przewidują zmiany stawek podatkowych w kolejnych okresach.

Różnice między nominalną a efektywną stawką podatkową przedstawiają się następująco:

	01.01.2010 31.12.2010 rok bieżący	01.01.2009 31.12.2009 rok poprzedni
Wynik brutto przed opodatkowaniem	9 794	18 619
Efektywna stawka podatkowa	28%	21%
Podatek według efektywnej stawki	2 717	3 832
Podatek według ustawowej 19% stawki	1 861	3 538
Efekt podatkowy kosztów nie będących kosztami według przepisów podatkowych – stałe różnice	945	269
Efekt podatkowy przychodów nie będących przychodami według przepisów podatkowych – stałe różnice	253	-307
Rozwiązanie aktywa w związku z wystąpieniem trwałej różnicy w podatku	0	10
Strata IMX/Axial	2	2
Podatek z sumy korekt konsolidacyjnych	162	320

6. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Grupa kapitałowa w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku nie zaniechała żadnego z rodzaju prowadzonej działalności.

7. DYWIDENDY

W dniu 08 czerwca 2010 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Infovide-Matrix S.A., które zatwierdziło sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2009 i postanowiło o podziale zysku za rok obrotowy 2009 w wysokości 12 018 149, 05 zł (słownie: dwanaście milionów osiemnaście tysięcy sto czterdzieści dziewięć złotych i pięć groszy) w następujący sposób:

- na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy przeznaczyć kwotę 3 550 464, 30 zł (słownie: trzy miliony pięćset pięćdziesiąt tysięcy czterysta sześćdziesiąt cztery złote i trzydzieści groszy)
- na kapitał zapasowy Spółki przeznaczyć pozostałą część zysku za 2009 rok w kwocie 8 467 684, 75 zł (słownie: osiem milionów czterysta sześćdziesiąt siedem tysięcy sześćset osiemdziesiąt cztery złote i siedemdziesiąt pięć groszy)

Uchwalona przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie kwota dywidendy oznaczała jej wypłatę w wysokości 0,30 zł na jedną akcję Spółki, bowiem dywidendą zostały objęte wszystkie akcje Spółki, tj. 11 834 881 akcji.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie ustaliło dzień dywidendy na 24 czerwca 2010 roku, a dzień wypłaty dywidendy na 8 lipca 2010 roku. Wobec powyższego akcjonariuszom posiadającym akcje Infovide-Matrix S.A. w dniu 24 czerwca 2010 roku została wypłacona dywidenda w dniu 8 lipca 2010 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 2010 do 31 grudnia 2010 – 11.834.881 szt.

Nota 13 w tys. zł

	01.01.2010	01.01.2009
	31.12.2010	31.12.2009
	rok bieżący	rok poprzedni
Zysk netto	4 803	12 894
Zysk netto przypadający na akcję		
podstawowy z zysku netto w zł	0,41	1,09
rozwodniony z zysku netto w zł	0,39	1,06

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. Akcje serii H zostaną wydane posiadaczom warrantów subskrypcyjnych na zakończenie programu motywacyjnego i będą uczestniczyć w dywidendzie za cały rok poprzedzający datę ich objęcia. Objęcie akcji serii H planowane jest na rok 2011.

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 31.12.2010 rok bieżący	stan na 31.12.2009 rok poprzedni
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	1 656	2 212
b) koszty niezakończonych prac rozwojowych	0	0
c) nabyte koncesje, patenty	0	0
d) inne wartości niematerialne m.in. oprogramowanie	850	1 503
e) zaliczki na wartości niematerialne	0	0
Wartości niematerialne razem	2 506	3 715

w tys. zł

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	stan na 31.12.2010 rok bieżący	stan na 31.12.2009 rok poprzedni
a) własne	2 506	3 715
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0	0
Wartości niematerialne razem	2 506	3 715

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				
Stan na 1 stycznia 2010	1 986	0	3 758	5 744
Zwiększenia	810	0	707	1 517
amortyzacja za okres	810	0	707	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	2 796	0	4 343	7 139
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2010	2 211	0	1 504	3 715
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2010	1 656	0	850	2 506

Zmiany w stanie wartości niematerialnych od 1.01.2009 roku do 31.12.2009 roku

w tys. zł	Koszty zakończo- nych prac rozwojowych	Koszty nie zakończonych prac rozwojowych	Inne wn	Razem
Wartość brutto				
Stan na 1 stycznia 2009	2 916	445	5 055	8 416
Zwiększenia	1 282	923	206	2 411
Zakup	0	0	206	206
Przemieszczenia	1 282	923	0	2 205
Zmniejszenia	0	1 368	0	1 368
Przemieszczenia	0	1 281	0	1 281
Likwidacja	0	87	0	87
Stan na 31 grudnia 2009	4 198	0	5 261	9 459
Umorzenie			0	0
Stan na 1 stycznia 2009	1 317	0	2 851	4 168
Zwiększenia	669	0	907	1 576
amortyzacja za okres	669	0	907	1 576
przemieszczenia	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0
przemieszczenia	0	0	0	0
likwidacja	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2009	1 986	0	3 758	5 744
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2009	1 599	445	2 204	4 248
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2009	2 212	0	1 503	3 715

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

10. WARTOŚĆ FIRMY

Na dzień 31 grudnia 2010 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 2010	Rok 2009
Wartość firmy na dzień 1 stycznia	141 295	141 295
w tym:	0	0
- wartość firmy Matrix.pl S.A.	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 grudnia 2010	141 295	141 295

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

Po połączeniu spółek Infovide-Matrix S.A. i Matrix.pl S.A. wg stanu ksiąg na dzień 31 marca 2007 roku powstała wartość firmy w kwocie 116 539 tys. zł. Od tego czasu następowały wewnętrzne procesy organizacyjne, w wyniku których doszło do pełnej integracji operacyjnej obu spółek, z tego względu nie jest możliwe zidentyfikowanie, które strumienie gotówki są realizowane przez część pochodzącą z Matrix.pl S.A, dlatego też Zarząd Spółki na dzień 31 grudnia 2010 roku chcąc spełnić obowiązek zbadania wartości firmy poprzez przeprowadzenie testu na utratę wartości firmy zgodnie z MSR 36 dokonał wyceny wartości firmy Infovide-Matrix S.A. jako całości, ponieważ nie było możliwe wydzielenie CGU w postaci samej firmy Matrix.pl S.A. Wartość Spółki Infovide-Matrix została obliczona metodą zdyskontowanych przepływów gotówkowych (DCF). Z wyliczeń dokonanych przez niezależnego eksperta wynika, iż wartość użytkowa Matrix.pl S.A. jest wyższa od wartości bilansowej. Na tej podstawie nie stwierdzono utraty wartości aktywów w postaci wartości firmy powstałej w wyniku nabycia akcji w Spółce oraz nie stwierdzono konieczności dokonania odpisu aktualizującego wartość firmy z tego tytułu. Do wyceny przyjęto poniższe założenia:

DCF	2011	2012	2013	2014	2015	Residual Value
WACC	11,12%	11,12%	11,12%	11,12%	11,12%	11,12%
FCFF	15 171	21 190	27 581	40 711	44 119	44 928
DF – (czynnik dyskontujący)	0,90	0,81	0,73	0,66	0,59	5,31

Pozostałe firmy CTPartners S.A. i Dahlia Matic Sp. z o.o. zostały poddane testowi na utratę wartości przy zastosowaniu metody zdyskontowanych przepływów gotówkowych (DCF) przy analogicznych założeniach jak do wyceny Matrix.pl.

W roku 2010 nie wystąpiły żadne zdarzenia wpływające niekorzystnie na wycenę wartości firmy.

11. POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

W 2010 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 31.12.2010 rok bieżący	stan na 31.12.2009 rok poprzedni
a) środki trwałe, w tym:	3 589	3 684
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0	0
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	877	1 032
- urządzenia techniczne i maszyny	1 840	1 542
- środki transportu	526	588
- inne środki trwałe	346	522

b) środki trwałe w budowie	0	0
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	3 589	3 684

w tys. zł

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	stan na 31.12.2010 rok bieżący	stan na 31.12.2009 rok poprzedni
a) własne	1 911	2 704
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	1 678	980
- umowy leasingu	1 678	980
Środki trwałe bilansowe razem	3 589	3 684

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 1.01.2009 roku do 31.12.2009 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	9 045	2 929	1 297	14 726
zwiększenia (z tytułu)					
- zakup	0	316	329	49	693
<i>w tym z leasingu</i>	0	116	328	0	444
- wykup	0	1 940	601	0	2 541
zmniejszenia (z tytułu)	0	2 798	722	12	3 532
- sprzedaż	0	438	72	0	510
- inne (wykup)	0	1 940	601	0	2 541
- kradzież	0	11	50	0	61
- likwidacja	0	404	0	12	416
- różnice kursowe	0	5	0	0	5
wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 455	8 503	3 137	1 334	14 429
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	275	6 630	2 273	643	9 820
Zmiana umorzenia w okresie, w tym:	148	331	276	169	925
- amortyzacja za okres	148	1 159	377	181	1 865
- zwiększenie wykup z leasingu	0	1 501	596	0	2 097
- zmniejszenie umorzenia z tyt. sprzedaży	0	431	56	0	487
- zmniejszenie wykup z leasingu	0	1 501	596	0	2 097
- kradzież	0	11	45	0	55
- likwidacja	0	383	0	12	395
- różnice kursowe	0	3	0	0	3
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	423	6 961	2 549	812	10 745
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	1 032	1 542	588	522	3 684
w tym z tytułu leasingu	0	458	515	7	980

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 2010 roku do 31 grudnia 2010 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 2010 roku	1 156
Udział w wyniku 2010 roku	-733
Sprzedaż udziałów	0
Objęcie nowych udziałów	506
- w tym wartość firmy	0
Zysk/Strata z wyceny MPW	-36
Wartość na 31 grudnia 2010 roku	893
Posiadany udział w kapitale na 31 grudnia 2010 roku	45,66%
Posiadany udział w kapitale na 31 grudnia 2009 roku	40,45%
Aktywa na dzień 31 grudnia 2010 roku	3 343
Aktywa na dzień 31 grudnia 2009 roku	3 947
Zobowiązania na dzień 31 grudnia 2010 roku	1 388
Zobowiązania na dzień 31 grudnia 2009 roku	1 088
Przychody za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku	2 814
Przychody za okres od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 roku	3 243
Zysk (strata) za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku	-1 714
Zysk (strata) za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2009 roku	-418

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

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	-600
Pożyczki rozliczone ze zobowiązaniami	-175
Odpis aktualizujący pożyczkę	-325

16. ZAPASY

Nota 18 w tys. zł

ZAPASY	stan na 31.12.2010 rok bieżący	stan na 31.12.2009 rok poprzedni
Materiały	83	68
Półprodukty i produkty w toku	0	0
Produkty gotowe	0	0
Towary	1 523	714
Zapasy, razem	1 606	782

Zapasy nie stanowiły zabezpieczenia kredytów lub pożyczek zarówno w roku 2010 jak i w 2009. Nie dokonano odpisów aktualizujących zapasy.

17. KONTRAKTY DŁUGOTERMINOWE

Nota 19 w tys. zł

Wycena niezakończonych zleceń usługowych

	stan na 31.12.2010 rok bieżący	stan na 31.12.2009 rok poprzedni
Zlecenia usługowe niezakończone		
Kwoty przychodów z tytułu realizacji umów usługowych	126 789	136 867
Poniesione koszty realizacji umów usługowych	63 144	71 058
Przychody zafakturowane	128 729	132 236
Kwoty należne od zamawiającego ujęte w należnościach i przychodach	9 232	11 860
Kwoty należne zamawiającym ujęte w zobowiązaniach zmniejszające przychody	11 172	7 229

18. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

Nota 20 w tys. zł

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	stan na 31.12.2010 rok bieżący	stan na 31.12.2009 rok poprzedni
od jednostek powiązanych	0	0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0	0
- do 12 miesięcy	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- inne	0	0
- dochodzone na drodze sądowej	0	0
należności od pozostałych jednostek	91 496	83 946
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	79 117	69 819
- do 12 miesięcy	79 117	69 819
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych IT	9 232	11 860
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	961	547
- inne	2 186	1 584
- dochodzone na drodze sądowej	0	136
Należności krótkoterminowe netto, razem	91 496	83 946
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	136	699
Należności krótkoterminowe brutto, razem	91 632	84 645

w tys. zł

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	stan na 31.12.2010 rok bieżący	stan na 31.12.2009 rok poprzedni
Stan na początek okresu	699	694
zwiększenia (z tytułu)	280	12
- utworzenie	280	12
zmniejszenia (z tytułu)	843	7
- spisano	0	5
- zapłacono/rozliczono	843	2
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	136	699

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 31.12.2010 rok bieżący	stan na 31.12.2009 rok poprzedni
w walucie polskiej	79 090	67 864
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	163	2 654
jednostka/waluta EUR	41	645
w tys. zł	163	2 650

pozostałe waluty w tys. zł	0	4
Należności krótkoterminowe, razem	79 253	70 518

w tys. zł

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG – O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	stan na 31.12.2010 rok bieżący	stan na 31.12.2009 rok poprzedni
do 1 miesiąca	46 149	48 794
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	24 140	15 278
należności przeterminowane	8 964	6 446
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	79 253	70 518
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	136	699
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	79 117	69 819

w tys. zł

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINO- WANE – Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:	stan na 31.12.2010 rok bieżący	stan na 31.12.2009 rok poprzedni
do 1 miesiąca	2 588	3 890
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	572	948
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	456	829
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	4 272	80
powyżej 1 roku	1 076	699
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	8 964	6 446
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	136	699
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	8 828	5 747

19. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNNE

Nota 21 w tys. zł

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESO- WE	stan na 31.12.2010 rok bieżący	stan na 31.12.2009 rok poprzedni
- licencja na oprogramowanie	282	194
- usługi wsparcia	1 553	2 190
- koszty przygotowania do nabycia spółki	77	0
- koszty wstępne projektów	217	0
- koszty projektów inwestycyjnych	611	568
- koszty szkoleń	3	74
- koszty opracowania strategii	365	620
- pozostałe koszty rozliczane w czasie	385	517
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	3 493	4 163

20. KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

Nota 22 w tys. zł

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	stan na 31.12.2010 rok bieżący	stan na 31.12.2009 rok poprzedni
w jednostkach stowarzyszonych	0	0
- udziały lub akcje przeznaczone do obrotu	0	0
- wpłaty na poczet udziałów	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0
- udzielone pożyczki	550	0
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	30 690	16 702
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	14 826	16 112
- lokaty krótkoterminowe	15 864	590
- depozyt na zabezpieczenie kredytu	0	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	31 240	16 702

w tys. zł

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	stan na 31.12.2010 rok bieżący	stan na 31.12.2009 rok poprzedni
w walucie polskiej	30 374	12 693
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	316	4 009
jednostka/waluta USD	23	101
w zł	68	288
jednostka/waluta EUR	62	905
w zł	245	3 718
pozostałe waluty w tys. zł	3	3
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	30 690	16 702

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

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

Środki o ograniczonej możliwości dysponowania stanowią środki zgromadzone na wyodrębnionym rachunku bankowym, które stan na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosił 38 tys. zł.

21. KAPITAŁ PODSTAWOWY I KAPITAŁY ZAPASOWE

Kapitał podstawowy Infovide-Matrix S.A. wynosił na dzień 31 grudnia 2010 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 31 grudnia 2010 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	1 890 350	15,97%	1 890 350	15,97%
Jacek Królik	1 903 104	16,08%	1 903 104	16,08%
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 31.12.2010 rok bieżący	stan na 31.12.2009 rok poprzedni
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	30 349	30 349
b) kapitał zapasowy Agio z połączeń	109 826	109 826
c) z zysku	46 867	38 400
Kapitał zapasowy, razem	187 042	178 575

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 31.12.2010 rok bieżący	stan na 31.12.2009 rok poprzedni
a) stan na początek okresu	295	261
b) zwiększenia (z tytułu)	34	34
- utworzenie rezerwy na odprawy emerytalne	8	3
- utworzenie rezerwy na odprawy rentowe	2	2
- utworzenie rezerwy na odprawy pośmiertne	24	29
c) wykorzystanie	0	0
d) rozwiązanie	0	0
e) stan na koniec okresu	329	295
- w tym rezerwa długoterminowa	313	282
- w tym rezerwa krótkoterminowa	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 31.12.2010 rok bieżący	stan na 31.12.2009 rok poprzedni
Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych	0	2 517
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 657	647
Zobowiązania z tytułu factoringu	0	0
Kredyty i pożyczki bankowe, leasing, faktoring, razem	1 657	3 164

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	9 000 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	9 000 tys. zł*
Kwota udzielonej linii gwarancyjnej	1 000 tys. zł

Wykorzystanie na dzień bilansowy 31.12.2010r.

Warunki oprocentowania

Termin zapadalności

Zabezpieczenia:

- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty

- weksel in blanco*

*12.01.2011 podpisano aneks nr 9 z datą obowiązywania od 30.12.2010, który zmniejsza przyznany limit kredytowy do 5 000 tys. zł oraz znosi zabezpieczenie w postaci weksla.

- 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 31.12.2010r.

- z tytułu gwarancji	3 654 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 31.12.2010r. z tytułu gwarancji 1 533 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
--	---------------

W 2010 Spółka wypowiedziała umowę następujące umowy finansowe:

- Umowa faktoringowa nr CRD/F/28955/08 z dnia 12 września 2008 r. zawarta pomiędzy Raiffeisen Bank Polska S.A. w Warszawie a Spółką

Warunki udzielonego kredytu:

Rodzaj kredytu	Limit faktoringowy
Kwota udzielonego kredytu	8 000 tys. zł

Zabezpieczenia:

- brak

- Umowa o linię gwarancyjną nr 141902062 zawarta dnia 1 lipca 2009 pomiędzy Spółką a Bankiem Millenium Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (Bank)

Warunki udzielonej linii gwarancyjnej:

Limit linii gwarancyjnej	1 250 tys. zł
Warunki oprocentowania	provizja banku
Zabezpieczenia:	
- przelew wiarygodności z kontraktów	
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty:	1 875 tys. zł

- Umowa nr 917/119/2009 o limit kredytowy z dnia 11 sierpnia 2009 r. (aneksowana 19.03.2010, 31.03.2010) zawarta pomiędzy Bank DNB Nord Polska S.A. w Warszawie a Spółką

Warunki udzielonego kredytu:

Rodzaj kredytu	Linia wielozadaniowa
Kwota udzielonego kredytu	5 000 tys. zł
Kwota limitu gwarancyjnego	2 000 tys. zł
Kwota limitu kredytowego	3 000 tys. zł
Warunki oprocentowania	WIBOR 1M + marża banku
Zabezpieczenia:	
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty	7 500 tys. zł

Spółki zależne i stowarzyszone

one2tribe Sp. z o.o.:

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Termin spłaty	Kwota
Kredyt w rachunku bieżącym	Deutsche Bank PBC S.A	28.02.2011*	450 tys. zł

* z zastrzeżeniem, iż z chwilą przedstawienia do dnia 28.02.2011r. aktualnych zaświadczeń z ZUS i Urzędu Skarbowego o niezaleganiu z podatkami i składkami wobec tych instytucji okres kredytowania został wydłużony przez Bank do dnia 30.12.2011.

Spółka udzieliła na warunkach rynkowych poręczenia one2tribe Sp. z o.o. do wyżej wymienionego kredytu.

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

Wykorzystanie kredytu na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosiło 450 zł.

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., termin płatności pożyczki do 13-03-2011 r., oprocentowanie 12% w stosunku rocznym.

DahliaMatic Sp. z o. o.:

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Termin spłaty	Kwota przyznana	Kwota wykorzystana na dzień 31.12.2010
Kredyt w rachunku bieżącym	Raiffeisen Bank Polska S.A.	28.02.2011	1 500 tys. zł	0 tys. zł

Infovide-Matrix S.A. udzieliło pożyczek DahliaMatic Sp. z o.o. w kwocie 2 460 tys. zł. Pożyczki zostały w całości spłacone zgodnie z umową: pierwsza (na kwotę 1 860 tys. zł) w dniu 19 marca 2010 roku, druga (na kwotę 600 tys. zł) w dniu 22 kwietnia 2010 roku wraz z odsetkami na łączną kwotę 6 tys. zł.

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

Infovide-Matrix S.A. udzieliło pożyczki UtilisIT Sp. z o.o. w wysokości 500 tys. zł., umowa pożyczki nr IS/10/149 z dnia 2 czerwca 2010 roku na okres do 30 czerwca 2011 roku. Oprocentowanie pożyczki ustalone zostało w wysokości 12% w stosunku rocznym. Dnia 28 października 2010 dokonano kompensaty wzajemnych należności na kwotę 174.686,92 zł. Spółka Infovide-Matrix S.A. dokonała 100% odpisu aktualizującego na pozostałą wartość ww. pożyczki.

Infovide-Matrix S.A. udzieliło 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.

Infovide-Matrix S.A. udzieliło pożyczki UtilisIT Sp. z o.o. w wysokości 600 tys. zł., umowa pożyczki IS/10/260 z dnia 10 września 2010 roku zawarta na okres do 22 września 2010 roku. Oprocentowanie pożyczki ustalone zostało w wysokości 12 % w stosunku rocznym. Pożyczka została w całości spłacona wraz z odsetkami 2 tys. zł.

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 1 119 tys. zł
- zobowiązanie krótkoterminowe 538 tys. zł

Zobowiązania z tytułu leasingu w tys. zł

Leasing finansowy	stan na 31.12.2010 rok bieżący	stan na 31.12.2009 rok poprzedni
Kwoty płatne zgodnie z umowami leasingu finansowego:	1 857	750
w ciągu 1 roku	654	323
od 2 do 5 roku	1 203	427
Minus: przyszłe opłaty finansowe	200	103
Zdyskontowana wartość bieżąca zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	1 657	647
Minus: Kwota należna z tytułu rozliczenia w ciągu 12 miesięcy (wykazywana jako zobowiązania krótkoterminowe)	538	267
Kwota wymaganej spłaty po 12 miesiącach	1 119	380

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

Leasing operacyjny	stan na 31.12.2010 rok bieżący	stan na 31.12.2009 rok poprzedni
Kwoty płatne zgodnie z umowami leasingu:	464	750
w ciągu 1 roku	464	637
od 2 do 5 roku	0	113
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 31.12.2010 rok bieżący	stan na 31.12.2009 rok poprzedni
wobec jednostek stowarzyszonych	20	0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	20	0
- do 12 miesięcy	20	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- zaliczki otrzymane na dostawy	0	0
- inne	0	0
wobec pozostałych jednostek	50 500	36 169
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	50 500	36 154
- do 12 miesięcy	50 500	36 154
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- zaliczki otrzymane na dostawy	0	15
- inne	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	50 520	36 169

w tys. zł

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (STRUKTURA WALUTOWA)	stan na 31.12.2010 rok bieżący	stan na 31.12.2009 rok poprzedni
w walucie polskiej	49 904	35 927
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	616	242
jednostka/waluta tys. EUR	93	51
w tys. zł	368	211
jednostka/waluta tys. USD	70	2
w tys. zł	208	5
jednostka/waluta tys. GBP	9	6
w tys. zł	39	26
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	50 520	36 169

Nota 27 w tys. zł

ZOBOWIĄZANIA BUDŻETOWE	stan na 31.12.2010 rok bieżący	stan na 31.12.2009 rok poprzedni
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	3 579	3 238
Pozostałe zobowiązania publicznoprawne	8 676	7 212
Podatek VAT	7 396	5 793
Podatek zryczałtowany u źródła	2	2

Podatek dochodowy od osób fizycznych	286	292
Zakład Ubezpieczeń Społecznych	960	1 092
Pozostałe	32	33
Zobowiązania budżetowe, razem	12 255	10 450

Nota 28 w tys. zł

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	stan na 31.12.2010 rok bieżący	stan na 31.12.2009 rok poprzedni
Zobowiązania z tytułu dywidendy	426	426
Zobowiązania z tytułu pozostałych rozliczeń z pracownikami	16	31
Zobowiązania finansowe	24	0
Zobowiązania z tyt. umowy umorzenia udziałów	1 995	500
Zobowiązania pozostałe	155	0
Pozostałe zobowiązania, razem	2 616	957

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

PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	stan na 31.12.2010 rok bieżący	stan na 31.12.2009 rok poprzedni
Przychody z usług wsparcia, serwisowych, szkoleń	83	200
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji	0	0
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	83	200

Nota 30 w tys. zł

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE	stan na 31.12.2010 rok bieżący	stan na 31.12.2009 rok poprzedni
Koszty niewykorzystanych urlopów	2 142	2 062
Koszty realizacji projektów	9 420	4 079
Koszty zmiennych składników wynagrodzeń	4 517	4 355
Koszty bieżące pozostałe	341	232
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	16 420	10 728

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 2010 roku Spółka Dominująca utworzyła taki fundusz i dokonała odpisu w wysokości 100 % odpisu podstawowego. W roku 2009 Spółka Dominująca na mocy przepisów ze względu na posiadanie wystarczających środków na działalność socjalną nie tworzyła odpisu na ZFŚS.

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 zatrudniają więcej niż 20 pracowników, tym samym nie mają obowiązku tworzenia Funduszu.

Nota 31 w tys. zł

	stan na 31.12.2010 rok bieżący	stan na 31.12.2009 rok poprzedni
Pożyczki udzielone pracownikom	0	0
Środki pieniężne	132	33
Zobowiązania z tytułu ZFŚS	132	33
Saldo po skompensowaniu	0	0
Odpisy na Fundusz	524	0

27. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

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

Nota 32 w tys. zł

	stan na 31.12.2010 rok bieżący	stan na 31.12.2009 rok poprzedni
Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	450	450
- udzielonych gwarancji i poręczeń	450	450
Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	24 157	34 689
udzielonych linii kredytowych w banku	13 000	16 000
udzielonych linii gwarancyjnych w banku	8 500	7 250
otrzymanych linii faktoringowych	0	8 000
zawartych umów leasingowych	1 657	1 500
umów handlowych	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 31.12.2010	stan na 31.12.2009
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej składają się	2 312	-11
- zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	2 312	-96
- wzajemne inwestycje w grupie kapitałowej	0	85
Na zmianę stanu należności i korekt konsolidacyjnych składają się:	- 8 046	3 347
- korekty konsolidacyjne	- 874	3 538
- korekta wyceny spółki stowarzyszonej	0	-150
- przesunięcie wewnętrzne	498	-41

Na zmianę stanu zobowiązań i korekt konsolidacyjnych składają się:	20 492	3 141
- korekty konsolidacyjne	874	-157
- korekta rozliczenia umorzenia udziałów w grupie kapitałowej	1 494	3 797
- korekta zobowiązania w grupie kapitałowej	-569	-499
- nie opłacone wartości niematerialne	3	
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 31.12.2010 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	81 303	81 303
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Pożyczki udzielone i należności	30 690	30 690
Pozostałe aktywa finansowe	Pożyczki udzielone i należności	550	550
Razem:		112 543	112 543
Zobowiązania finansowe długoterminowe:			
Kredyty i pożyczki	Zobowiązania finansowe	1 119	1 119
Pozostałe zobowiązania	Zobowiązania finansowe	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe:			
Kredyty i pożyczki	Zobowiązania finansowe	538	538
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Zobowiązania finansowe	53 136	53 136
Inne zobowiązania finansowe	Zobowiązania finansowe	0	0
Razem:		54 793	54 793

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	01.01.2010 31.12.2010 rok bieżący	01.01.2009 31.12.2009 rok poprzedni
Zarząd, w tym:	1 483	1 476
Kobiałka Marek	25	60
Maciejewicz Jan	315	0
Stokalski-Dzierzykraj Boris	319	60
Królik Jacek	319	60
Spółka Zarządzająca	505	1 296
Rada Nadzorcza, w tym:	237,5	32,5
Kobiałka Marek	5,0	0
Kobiałka Marek umowa o doradztwo	160	0
Chmielewska Beata	12,5	2,5
Dworzecki Zbigniew	12,5	5,0
Gorazda Marcin	15,0	5,0
Płoszajski Piotr	15,0	15,0
Puławski Mieczysław	17,5	5,0
Wyższa kadra dyrektorska	4 505	4 906

W dniu 21 maja 2010 roku Rada Nadzorcza Infovide-Matrix S.A. zawarła ze spółką jawną "Kobiałka, Królik, Stokalski-Dzierzykraj" porozumienie o rozwiązaniu Umowy o zarządzanie oraz przyjęła rezygnację Pana Marka Kobiałki z funkcji Prezesa Zarządu ze skutkiem od 1 czerwca 2010 roku.

W tym dniu Rada Nadzorcza powołała również Pana Jana Maciejewicza do pełnienia funkcji członka Zarządu na stanowisku Prezesa Zarządu od dnia 1 czerwca 2010 r. Po zmianach w składzie zarządu członkowie pełnią funkcje na podstawie kontraktów menedżerskich.

W dniu 10 czerwca 2010 r. została podpisana umowa o doradztwo z Panem Markiem Kobiałką, przedmiotem umowy są usługi doradczo-konsultingowe, za które przysługuje wynagrodzenie w wysokości 20 tys. zł. Miesięcznie.

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 pozwanego, 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

Podwyższenie kapitału zakładowego oraz ogłoszenie upadłości UtilisIT Sp. z o.o.

W dniu 16 marca 2010 roku, Infovide-Matrix S.A. podpisała ze Spółką UtilisIT Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu oraz z jej Wspólnikami Umowę Inwestycyjną, o czym Spółka poinformowała w raporcie bieżącym nr 4/2010 w dniu 16 marca 2010 roku.

Na mocy w/w umowy Infovide-Matrix S.A. objęła za kwotę 2 000 tys. zł łącznie 250 udziałów UtilisIT sp. z o.o., stanowiące 20% kapitału zakładowego.

W dniu 16 marca 2010 roku odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki UtilisIT Sp. z o.o., na którym została podjęta uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego do kwoty 56 250 zł poprzez utworzenie 125 nowych udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy i łącznej wartości nominalnej 6 250 zł. Spółka Infovide-Matrix S.A., w ramach pierwszego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki UtilisIT Sp. z o.o., złożyła oświadczenie o objęciu nowoutworzonych udziałów po cenie emisyjnej 8 000 zł za jeden udział.

W dniu 28 kwietnia 2010 roku odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki UtilisIT Sp. z o.o., na którym została podjęta uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego do kwoty 62 500 zł przez utworzenie 125 nowych udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy i łącznej wartości nominalnej 6 250 zł. Spółka Infovide-Matrix S.A., w ramach drugiego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki UtilisIT Sp. z o.o., złożyła oświadczenie o objęciu nowoutworzonych udziałów po cenie emisyjnej 8 000 zł za jeden udział.

W dniu 9 lipca 2010 roku sąd rejestrowy zarejestrował powyższe zmiany. Infovide-Matrix S.A. posiada 250 udziałów Spółki UtilisIT Sp. z o.o. stanowiących 20 % w kapitale zakładowym i uprawniających do 20 % głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki.

W dniu 26 października 2010 roku Zarząd Spółki UtilisIT Sp. z o.o. poinformował Infovide-Matrix S.A. o podjęciu uchwały o zamiarze złożenia wniosku do sądu o ogłoszenie upadłości. Zarząd Infovide-Matrix S.A. w dniu 26 października przekazał do publicznej wiadomości raport bieżący nr 24/2010.

W dniu 26 listopada 2010 r. Sad Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu; Wydział VIII Gospodarczy ds. upadłościowych i naprawczych postanowił ogłosić upadłość dłużnika UtilisIT sp. z o.o. obejmującą likwidację majątku dłużnika.

W związku z decyzją zarządu UtilisIT o postawieniu spółki w stan upadłości, w Infovide-Matrix zostały dokonane odpowiednie odpisy aktualizujące dotyczące zainwestowanych w spółkę środków, – tj. 100% odpis aktualizujący wartość aktywów finansowych w postaci udziału w spółce oraz 100% odpis udzielonej pożyczki, na ogólną wartość 2 491 tys. zł, co wprost przełożyło się one na wynik netto Infovide-Matrix w 2010 roku.

Podwyższenia kapitału zakładowego one2tribe Sp. z o.o.

W dniu 20 kwietnia 2010 roku, Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników one2tribe Sp. z o.o. w Regulach podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez utworzenie 896 nowych udziałów o wartości nominalnej 625 zł za każdy udział. Infovide-Matrix S.A. w dniu 21 kwietnia 2010 roku złożyła oświadczenie o objęciu 496 udziałów o łącznej wartości nominalnej 310 tys. zł. Po zarejestrowaniu powyższego podwyższenia kapitału zakładowego w sądzie rejestrowym w dniu 11 czerwca 2010 roku, Infovide-Matrix S.A. posiadała 2 190 udziałów, stanowiących 43,08 % w kapitale zakładowym i uprawniających do 43,08% głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki.

Na Nadzwyczajnym Zgromadzeniu Wspólników one2tribe Sp. z o.o. w Regulach w dniu 10 sierpnia 2010 roku, podjęto uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez utworzenie 400 nowych udziałów o wartości nominalnej 625 zł za każdy udział. Spółka Infovide-Matrix S.A. w dniu 13 czerwca 2010 roku złożyła oświadczenia o objęciu 314 udziałów o łącznej wartości nominalnej 196 250 zł. Po zarejestrowaniu przez sąd rejestrowy w dniu 18 października 2010 r. i objęciu pozostałych udziałów przez wspólnika one2tribe Sp. z o.o. w podwyższonym kapitale zakładowym, Infovide-Matrix S.A. posiada 2 504 udziały, co stanowi 45,66% w kapitale zakładowym i uprawnia do 45,66 % głosów na Zgromadzeniu Wspólników.

Nabycie akcji CTPartners S.A. oraz umorzenie akcji własnych przez CTPartners S.A.

Na podstawie postanowień Umowy Inwestycyjnej z dnia 26 listopada 2007 roku, w dniu 17 sierpnia 2010 r. Spółka Infovide-Matrix S.A. zawarła 7 (siedem) umów sprzedaży akcji CTPartners S.A. z akcjonariuszami, w wyniku których nabyła odpowiednio w dniu 31 sierpnia 2010 roku 60 akcji CTPartners S.A., o wartości nominalnej 100 zł i cenie 3324,76 zł za jedną akcję, tj. o łącznej wartości nominalnej 6 000 zł oraz łącznej cenie 199 485, 60 zł oraz w dniu 30 września 2010 roku 306 akcji CTPartners S.A., o wartości nominalnej 100 zł i cenie 3 324,76 zł za jedną akcję, tj. o łącznej wartości nominalnej 30 600 zł i łącznej cenie 1 017 376,56 zł.

Na podstawie Umowy Inwestycyjnej z dnia 26 listopada 2007 roku, w dniu 17 września 2010 roku Spółka Infovide-Matrix zawarła z akcjonariuszem CTPartners S.A. umowę sprzedaży akcji CTPartners S.A., w wyniku której nabyła w dniu 30 września 2010 roku 790 akcji CTPartners S.A. o wartości nominalnej 100 zł i cenie 3 324,76 zł za jedną akcję, tj. o łącznej wartości nominalnej 79 000 zł i łącznej cenie 2 626 560,40 zł.

W związku z powyższym Infovide-Matrix S.A. posiada 6 162 akcji Spółki CTPartners S.A., co stanowi 91,13 % w kapitale zakładowym i uprawnia do 91,13 % głosów na Walnym Zgromadzeniu.

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, Spółka Infovide-Matrix S.A. posiadająca 6 162 akcji spółki CTPartners S.A. posiadać będzie 100 % w kapitale zakładowym i uprawniać będzie 100 % 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). Na podstawie Aneksu dwóch udziałowców spółki DahliaMatic Sp. z o.o., zainteresowanych wcześniejszym wykonaniem zobowiązań z Umowy zobowiązało się m.in. do zbycia wszystkich udziałów w Spółce DahliaMatic sp. z o.o. w łącznej liczbie 66 udziałów w celu ich umorzenia przez Spółkę DahliaMatic sp. z o.o.

Po wykonaniu powyższych zobowiązań i podjęciu uchwały przez Zgromadzenie Wspólników o umorzeniu 66 udziałów Spółki DahliaMatic sp. z o.o. o wartości nominalnej 500 pln każdy, tj. o łącznej wartości nominalnej 33.000, pln. Umorzenie odbędzie się z czystego zysku spółki za lata ubiegłe, a zatem bez obniżenia kapitału zakładowego. Wynagrodzenie za jeden umarzany udział ustalone zostało 35 909,10 pln, zaś łączne wynagrodzenie wynosi 2 370 000,60 pln. Liczba udziałów Infovide-Matrix S.A. w kapitale zakładowym Spółki DahliaMatic sp. z o.o. nie zmieni się. Liczba udziałów w kapitale zakładowym oraz w głosach, zaś wzrośnie z 60,18% do 75 %.

Uchwały Walnego Zgromadzenia

- Zwyczajne Walne Zgromadzenie Infovide-Matrix S.A. w dniu 08 czerwca 2010 r. podjęło uchwały w następujących sprawach:
 - zatwierdzenia rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2009;
 - zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2009;
 - zatwierdzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok 2009;
 - zatwierdzenia sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2009;
 - podziału zysku za rok 2009;

- udzielenia członkom Zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku 2009;
- udzielenia członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku 2009;
- zmiany Regulaminu Walnego Zgromadzenia (zmiana § 3, § 5 ust. 2 Regulaminu Walnego Zgromadzenia Spółki).
- Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Infovide-Matrix S.A. w dniu 14 października 2010 roku podjęło uchwały w następujących sprawach:
 - powołania nowego członka Rady Nadzorczej;
 - zmiany Statutu Spółki (zmiana § 6 ust. 4, § 11 ust. 3, § 17 ust. 1 § 19 ust. 2 Statutu Spółki).

Istotne uchwały Rady Nadzorczej

- W dniu 12 maja 2010 r. Rada Nadzorcza Infovide-Matrix S.A. podjęła uchwałę w sprawie wyboru biegłego rewidenta do przeprowadzenia przeglądu śródrocznego jednostkowego sprawozdania Spółki i śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej sporządzonych na dzień 30.06.2010 r. oraz do badania jednostkowego sprawozdania Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej sporządzonych na dzień 31.12.2010 r.
- W dniu 13 maja 2010 r. Rada Nadzorcza Infovide-Matrix S.A. podjęła m.in. uchwałę m.in. w sprawie powierzenia Radzie Nadzorczej Infovide-Matrix S.A. sprawowania funkcji komitetu audytu.
- W dniu 21 maja 2010 r. Rada Nadzorcza Infovide-Matrix S.A. podjęła uchwały w sprawach:
 - powołania nowego Członka Zarządu;
 - rozwiązania umowy o zarządzanie;
 - uchylenie uchwały z dnia 24 stycznia 2008 roku w sprawie ustalenia zasad wynagradzania członków Zarządu do końca ich kadencji;
 - zawarcia umów o zarządzanie.
- W dniu 16 września 2010 roku Rada Nadzorcza Infovide-Matrix S.A. podjęła uchwały m.in. w sprawach:
 - zatwierdzenia strategii Spółki na lata 2011-2013;
 - wyrażenia zgody na nabycie akcji CTPartners S.A.;
 - zatwierdzenia zmian w Regulaminie Pracy Zarządu Spółki Infovide-Matrix S.A.
- W dniu 08 listopada 2010 roku Rada Nadzorcza Infovide-Matrix S.A. podjęła uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie aneksu nr 2 do umowy o limit wierzytelności zawartej pomiędzy Spółką a Raiffeisen Bank Polska S.A.
- W dniu 16 listopada 2010 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwały w sprawach:
 - wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej;
 - ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki.
- W dniu 22 grudnia 2010 roku Rada Nadzorcza Infovide-Matrix S.A. podjęła uchwały w sprawach:
 - powołania członka Zarządu;
 - zawarcia umowy o zarządzanie.

Pozostałe wydarzenia

Zmiany w Zarządzie Infovide-Matrix SA. Nowy prezes spółki, nowy członek zarządu.

W drugim kwartale 2010 roku nastąpiła zmiana na stanowisku Prezesa Zarządu Infovide-Matrix. 1 czerwca funkcję tę objął – dr Jan Maciejewicz, współtwórca i wieloletni szef polskich oddziałów firm Deloitte&Touche oraz A.T. Kearney, wiceprezes PKN Orlen. Dotychczasowy Prezes Zarządu – Marek Kobiałka 14 października 2010 objął stanowisko Przewodniczącego Rady Nadzorczej, aby z tej perspektywy i wspólnie z nowym Zarządem wspierać realizację bardzo ambitnych celów rozwojowych, jakie Infovide-Matrix stawia na najbliższe lata. Marek Kobiałka pozostaje głównym akcjonariuszem Infovide-Matrix S.A., za pośrednictwem Well.com Holding GmbH, którego jest właścicielem. W dniu 22 grudnia 2010 Rada Nadzorcza Infovide-Matrix S.A. powołała Jarosława Plisza na stanowisko członka Zarządu Infovide-Matrix S.A. odpowiedzialnego za finanse spółki i nadzór właścicielski w grupie kapitałowej.

Życiorysy członków zarządu którzy objęli stanowiska w 2010 roku.

Jan Maciejewicz jest absolwentem Szkoły Głównej Planowania i Statystyki z 1979 roku (obecnie SGH). Karierę zawodową rozpoczął od pracy na macierzystej uczelni, gdzie uzyskał tytuł doktora nauk ekonomicznych w 1981 roku. Pracował również jako konsultant organizacji międzynarodowych (m.in. ITC, UNCTAD). Od 1986 roku był doradcą w Ministerstwie Współpracy Gospodarczej z Zagranicą, gdzie brał m.in. udział w negocjacjach w sprawie liberalizacji usług. Był stypendystą Fulbrighta na Uniwersytecie Harvarda. Pracę w konsultingu rozpoczął w 1990 roku od otrzymania misji utworzenia polskiego oddziału Deloitte & Touche, gdzie objął stanowisko prezesa i partnera zarządzającego. Po pięciu latach organizował w Polsce firmę doradztwa strategicznego A.T. Kearney, w której pełnił funkcję partnera zarządzającego. Od grudnia 2004 został wiceprezesem PKN Orlen ds. zarządzania kosztami. Ze spółką rozstał się w marcu 2007, zostając następnie akcjonariuszem firmy świadczącej usługi doradztwa finansowego ICENTIS Corporate Solutions. W maju 2010 roku został powołany przez Radę Nadzorczą Infovide-Matrix na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki.

Jarosław Plisz pracuje w Infovide-Matrix od 2005 roku, m.in. na stanowisku Dyrektora ds. Finansów i Nadzoru Właścicielskiego. Jest managerem z wieloletnim doświadczeniem, pełnił funkcje w zarządach i radach nadzorczych kilku spółek. W latach 2000-2005 sprawował funkcję Prezesa Zarządu operatora telekomunikacyjnego Pro-Futuro. Wcześniej, na stanowisku członka zarządu, pełnił funkcję Dyrektora ds. Inwestycji Kapitałowych i Nadzoru Właścicielskiego grupy energetycznej Centrozap S.A. Katowice. W latach 1999-2001 był Dyrektorem Zespołu Inwestycji i Monitoringu Trinity Management sp. z o.o., podmiotu zarządzającego NFI Jupiter SA. Od maja 1994 do czerwca 1999 roku sprawował funkcję wiceprezesa zarządu Przedsiębiorstwa Maklerskiego Elimar SA. Obecnie jest członkiem Rady Nadzorczej CTPartners oraz Przewodniczącym Rad Nadzorczych firm DahliaMatic i Auto Partner SA.

Zmiany w Radzie Nadzorczej Infovide-Matrix SA. Nowy Przewodniczący Rady.

14 października Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Infovide-Matrix SA powołało Marka Kobiałkę na Członka Rady Nadzorczej spółki, a następnie 16 listopada na stanowisko Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Marek Kobiałka pełnił funkcję prezesa zarządu Infovide-Matrix od 2006 roku, wcześniej przez kilkanaście lat zarządzał spółką Matrix.pl SA.

Marek Kobiałka zastąpił na stanowisku Przewodniczącego panią Beatę Chmielewską, która objęła funkcję Członka Rady Nadzorczej. Z członkowstwa w Radzie zrezygnował pan prof. Zbigniew Dworzecki.

Obecny skład Rady Nadzorczej Infovide-Matrix SA jest następujący:

- Marek Kobiałka - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Piotr Płoszajski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Mieczysław Puławski – Członek Rady Nadzorczej
- Beata Chmielewska – Członek Rady Nadzorczej
- Marcin Gorazda – Sekretarz Rady Nadzorczej

Nowa strategia, nowa obietnica marki i nowa identyfikacja wizualna

W październiku 2010 zostały ogłoszone założenia strategii Infovide-Matrix na lata 2011 – 2013. Główne cele strategii to: wejście do pierwszej piątki dostawców usług IT w Polsce, podwojenie fundamentalnej wartości grupy kapitałowej do 2013 roku, zbudowanie potencjału do realizacji projektów o dużej skali i złożoności, zwiększenie udziału w najszybciej rosnących sektorach rynku: bankowości i finansach, energetyce, administracji publicznej i przemyśle, oraz zachowanie czołowej pozycji wśród dostawców usług dla telekomunikacji.

Opracowanie nowej strategii zostało poprzedzone szczegółowym rozpoznaniem rynku, analizą trendów, silnych i słabych stron konkurencji oraz własną oceną potencjału Infovide-Matrix. Główne założenia odzwierciedlają potrzeby, oczekiwania i preferencje kluczowych klientów spółki, partnerów i inwestorów.

CZTERY OBSZARY REALIZACJI STRATEGII

Strategia spółki jest realizowana w czterech podstawowych obszarach:

1. Zmiana profilu oferty w celu zwiększenia marży i sprzedaży.

Firma zamierza wprowadzić nowe kategorie usług i zmienić strukturę ich portfela zgodnie z ewolucją potrzeb i preferencji klientów. Struktura portfela usług ma odzwierciedlać najważniejsze czynniki wpływające na wartość dla klienta, rentowność i dynamikę sprzedaży. Plan obejmuje rozwój aktualnych oraz wprowadzenie nowych kategorii usług. W ramach działań operacyjnych Infovide-Matrix zcentralizuje zarządzanie portfelem produktów, tak by zintegrować je z procesami sprzedaży, realizacji i rozwoju, zapewniając ciągły transfer najlepszych praktyk i innowacyjnych rozwiązań do klientów z różnych branż.

2. Zwiększenie udziału w szybko rosnących rynkach.

Branżami kluczowymi dla tempa wzrostu Infovide-Matrix są bankowość, ubezpieczenia, energetyka i administracja publiczna. Spółka zamierza również utrzymać pozycję w czołówce usługodawców na rynku telekomunikacyjnym. Dla każdej z branż została opracowana szczegółowa strategia działania. Na bazie analiz rynkowych oraz oceny własnej, spółka określiła szczegółowe cele operacyjne, w tym obszary rozwoju oferty produktowej.

Założenia strategii branżowych koncentrują się wokół dwóch głównych obszarów:

- wsparciu złożonych działań zw. z modernizacją i transformacją firm i instytucji (administracja publiczna, energetyka)
- wsparciu rozwoju oferty i zwiększania efektywności procesów na silnie konkurencyjnych rynkach usługowych (bankowość, ubezpieczenia, telekomunikacja)

3. Rozwój nieorganiczny jako uzupełnienie wzrostu organicznego.

Strategia wzrostu nieorganicznego zakłada poszerzenie Grupy Kapitałowej o spółki o uzupełniających kompetencjach, których budowanie w ramach Infovide-Matrix byłoby nieefektywne. Grupa zostanie rozszerzona również o spółki mające atrakcyjne relacje rynkowe, pozwalające na przyspieszenie wzrostu sprzedaży usług w kluczowych segmentach rynku. Planowane inwestycje obejmują spółki działające na terenie Polski, rentowne, dobrze zarządzane.

4. Integracja grupy kapitałowej, w tym oferty, procesów handlowych i realizacyjnych, w celu poprawy efektywności działania w obrębie całej grupy.

Strategia zakłada działania operacyjne związane z lepszym zarządzaniem ofertą w punktach na styku kompetencji w obrębie grupy kapitałowej. W tym ramach strategii realizowana jest konsolidacja kluczowych obszarów oferty. Dodatkowo w ramach tego wątku podejmowane i planowane są działania związane z podniesieniem efektywności procesów sprzedaży i realizacji kontraktów.

CELE FINANSOWE, ODPOWIEDZIALNOŚĆ, PROGRAMY OPERACYJNE

Głównym celem Infovide-Matrix SA jest podwojenie fundamentalnej wartości grupy kapitałowej do 2013 roku.

Osiągnięciu celów zarówno finansowych, jak i jakościowych został podporządkowany model podziału odpowiedzialności. Określono obszary odpowiedzialności członków zarządu oraz partnerów kierujących sprzedażą w poszczególnych branżach. Dla poszczególnych branż uzgodnione zostały szczegółowe strategie, plany wzrostu i związane z nimi cele. Do końca 2010 roku cele i odpowiedzialności poszczególnych jednostek operacyjnych (zespołów branżowych i grup kompetencyjnych) w zakresie sprzedaży, produktywności, jakości i rozwoju zostały dostosowane do strategii branżowych.

Podwojenie wartości przychodów opiera się przede wszystkim na zwiększeniu rentowności dzięki koncentracji na usługach dostosowanych do potrzeb klientów Infovide-Matrix. Od drugiego kwartału 2010 r. spółka wdraża program zwiększania efektywności realizacji projektów. W 2010 r. prowadzone były również prace nad nowym systemem wynagrodzeń i rozwoju. Lepsza efektywność zostanie osiągnięta także dzięki programowi konsolidacji kompetencji konsultingowych w grupie kapitałowej.

Wybrane programy wspierające realizację celów strategicznych:

- Projekt poprawy efektywności realizacji projektów
- Projekt doskonalenia systemu jakości
- Wdrożenie procesów i narzędzi zarządzania wiedzą (baza wiedzy)
- Projekt budowy wartości marki
- Opracowanie i wdrożenie systemu wynagrodzeń i rozwoju dostosowanego do założeń strategii

NOWA STRATEGIA – NOWA OBIETNICA MARKI – NOWA IDENTYFIKACJA WIZUALNA

Wraz z wprowadzeniem nowej strategii spółka wprowadza nowy system identyfikacji wizualnej oraz hasło Focus on Customer Value (Koncentracja na Wartości dla Klienta).

Realizacja obietnicy wyrażonej tym hasłem jest istotnym elementem strategii Grupy. Troska o wartość dla klienta jest ważnym czynnikiem sukcesu dla firm usługowych. W praktyce w Infovide-Matrix oznacza ona odpowiedzialność za dostarczenie klientom rzeczywistych korzyści i skutecznych rozwiązań oraz partnerski styl współpracy.

Spółka wprowadziła również nowy logotyp oraz nowe materiały marketingowe w nowej identyfikacji wizualnej. Wszystkie te elementy wspierają wdrożenie nowej strategii i obietnicy marki.

Wysokie pozycje rynkowe: Infovide-Matrix liderem polskiego rynku usług konsultingowych i rozwiązań IT na zamówienie, oraz w raportach branżowych

Według najnowszego raportu opracowanego we wrześniu 2010 przez firmę badawczą **IDC Polska**, firma Infovide-Matrix jest liderem w kategoriach usług konsultingowych (Information System Consulting) i rozwiązań informatycznych na zamówienie (Custom Application Development). Spółka zajmuje czołowe pozycje w rankingach IDC już po raz trzeci 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.

- Infovide-Matrix zwiększyła udział w rynku IT konsultingu do 19,2% w porównaniu do 14,8% w roku ubiegłym i wyprzedziła takie firmy jak IBM (11,5%) i Accenture (7,3%).
- Infovide-Matrix znajduje się również na pozycji lidera w kategorii rozwiązań na zamówienie, gdzie także zwiększyła udział w rynku do 15,3% (z 12% w ubiegłym roku), wyprzedzając m.in. ABG (14,5%), Asseco Poland (12,2%) i Sygnity (5,5%).
- Spółka znajduje się obecnie w pierwszej 10 firm świadczących usługi IT w Polsce „Top 10 IT Services Companies by IT Services Revenue Provisioned in Poland” z przychodami w wysokości 56,12 mln USD.

Czołowe miejsca Infovide-Matrix w rankingach IDC osiągnięte już po raz trzeci z rzędu, jest efektem rozwijanej przez Infovide-Matrix strategii, zakładającej dostarczanie Klientom usług przynoszących realną wartość biznesową.

Również według rankingów branżowych opublikowanych w 2010 roku w raporcie **Computerworld TOP200** Infovide-Matrix wzmocniła pozycję w sektorach związanych z rozwiązaniami IT dla telekomunikacji, energetyki, bankowości i administracji publicznej.

- W sektorze telekomunikacji spółka zajmuje 3 pozycję, za Ericpol Telecom, Capgemini Polska; na kolejnych pozycjach uplasowały się takie firmy, jak: Oracle Polska, ComArch, Tieto Poland, czy IBM Polska.
- W bankowości spółka awansowała do pierwszej dziesiątki. W rankingu dotyczącym tego sektora bankowego zajmuje aktualnie 10 pozycję w porównaniu do 12, w ubiegłym roku. Czołowe pozycje zajmują Asseco Poland (razem z ABG)(1), Blue Media (2), IBM Polska (3), Sygnity (4), Wincor Nixdorf (5), Oracle Polska (6), ComArch (7), PB Polsoft (8) i Asseco Systems (9).
- O 10 pozycji poprawił się wynik spółki w sektorze energetycznym. Aktualnie Infovide-Matrix zajmuje 13 miejsce (w porównaniu z 23 miejscem w roku 2008). Czołowe pozycje zajmują Oracle Polska (1), Winuel (2), Asseco Poland (razem z ABG) (3), a także Sygnity i ComArch.

- W sektorze administracji publicznej spółka zajmuje 15 pozycję (wzrost o 7 pozycji w porównaniu do roku 2008). Na czołowych pozycjach uplasowały się Asseco Poland (razem z ABG), Asseco Systems, Oracle Polska, SAP Polska, ComArch czy Capgemini.

Inwestycja w UtilisIT.

Podjęcie przez spółkę UtilisIT, spółki stowarzyszonej Infovide-Matrix, uchwały o złożeniu wniosku o upadłość

Na mocy umowy podpisanej 16 marca 2010 roku, Infovide-Matrix S.A. za kwotę 2 000 tys. zł objęła łącznie 250 udziałów UtilisIT sp. z o.o., stanowiące 20% kapitału zakładowego. Firma UtilisIT powstała w celu świadczenia usług informatycznych dla sektora komunalnego (utilities), w szczególności energetyki i gazownictwa. Swoją ofertę budowała w oparciu o usługi doradcze oraz integratorskie obejmujące budowę strategii informatyzacji, wdrożenia oraz doradztwo powdrożeniowe.

Przed podpisaniem umowy inwestycyjnej Infovide-Matrix dokonała analizy ryzyk związanych z inwestycją w udziały UtilisIT. Ze względu na wstępnie oceniany duży potencjał rozwojowy nowo utworzonego podmiotu, podjęła decyzję o inwestycji kapitałowej, mając świadomość szans i zagrożeń rynkowych. Infovide-Matrix zrealizowała wszystkie zobowiązania zawarte w umowie inwestycyjnej dotyczące finansowania rozwoju spółki.

26 października 2010 r. Infovide-Matrix SA, jako mniejszościowy udziałowiec UtilisIT (20% udziałów), została poinformowana przez zarząd spółki o zamiarze złożenia wniosku o upadłość. W związku z tym w Infovide-Matrix zostały dokonane odpowiednie korekty finansowe dotyczące zainwestowanych w spółkę środków. Przełożyły się one na wynik Infovide-Matrix w 2010 r.

Upadłość UtilisIT nie ma wpływu na kondycję finansową Infovide-Matrix i nie rodzi po stronie Infovide-Matrix żadnych dalszych zobowiązań. Infovide-Matrix wdraża alternatywny scenariusz rozwoju na rynku energetycznym, którego efektem jest między innymi istotny wzrost udziału sektora energetyki w backlogu 2011.

Integracja oferty doradczej i szkoleniowej w obrębie Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix

W ramach realizacji nowej strategii, w 4 kwartale 2010 zostały zintegrowane zespoły Infovide-Matrix i CTPartners o podobnej i uzupełniającej się ofercie doradczej i szkoleniowej adresowanej do tego samego rynku.

Oferta konsultingu i szkoleń IT			
Organizacja doradcza		Organizacja szkoleniowa	
Konsulting IVMX	Konsulting CTP	Szkolenia Akademia	Szkolenia CTP

Nowa organizacja doradcza świadczy usługi w obszarach:

- Budowa systemów zarządzania organizacją IT
- Zarządzanie transformacjami organizacji IT
- Szkolenia z obszaru standardów i najlepszych praktyk IT.

Odbiorcami usług doradczych świadczonych przez Infovide-Matrix są zarówno decydenci biznesowi jak i managerowie IT. Oferta dla odbiorców biznesowych obejmuje przede wszystkim budowanie rozwiązań wspierających działanie przedsiębiorstwa. Konsulting branżowy jest w tym obszarze elementem wdrażanego rozwiązania. Oferta dla IT obejmuje wszelkie usługi z zakresu IT Management Consulting, takie jak.: budowa modeli zarządzania i ich wdrażanie, transformacje organizacji IT; budowanie relacji IT – biznes, dostarczanie wiedzy.

Integracja CTPartners i Akademii Infovide-Matrix - powstaje lider szkoleń zarządzania IT

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. Integracja obejmuje zarówno ofertę, zespoły, jak również kwestie organizacyjne i formalne. Oferta usług centrum bazuje na kompetencjach i praktycznych doświadczeniach pozyskiwanych w ramach całej Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix. W wyniku połączenia, CTPartners staje się czołową firmą szkoleniową i doradczą, o skali i potencjale wyróżniającym na polskim rynku usług szkoleniowych, w szczególności w zakresie zarządzania IT.

Połączone centrum szkoleniowe CTPartners świadczy kompleksowe usługi rozwoju kompetencji managerów i specjalistów IT odpowiedzialnych za zwiększanie efektywności procesów i przeprowadzanie złożonych zmian.

Spółka prowadzi szkolenia w oparciu o międzynarodowe standardy w obszarze zarządzania m.in.: ITIL®, PRINCE2®, PMBoK® Guide, HDI, ISO. 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.

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, bazujących na największym w Polsce pakiecie autoryzacji międzynarodowych ośrodków szkoleniowych.

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.

Wysoki poziom i jakość oferowanych szkoleń CTPartners S.A. potwierdzają akredytacje i partnerstwa: 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.

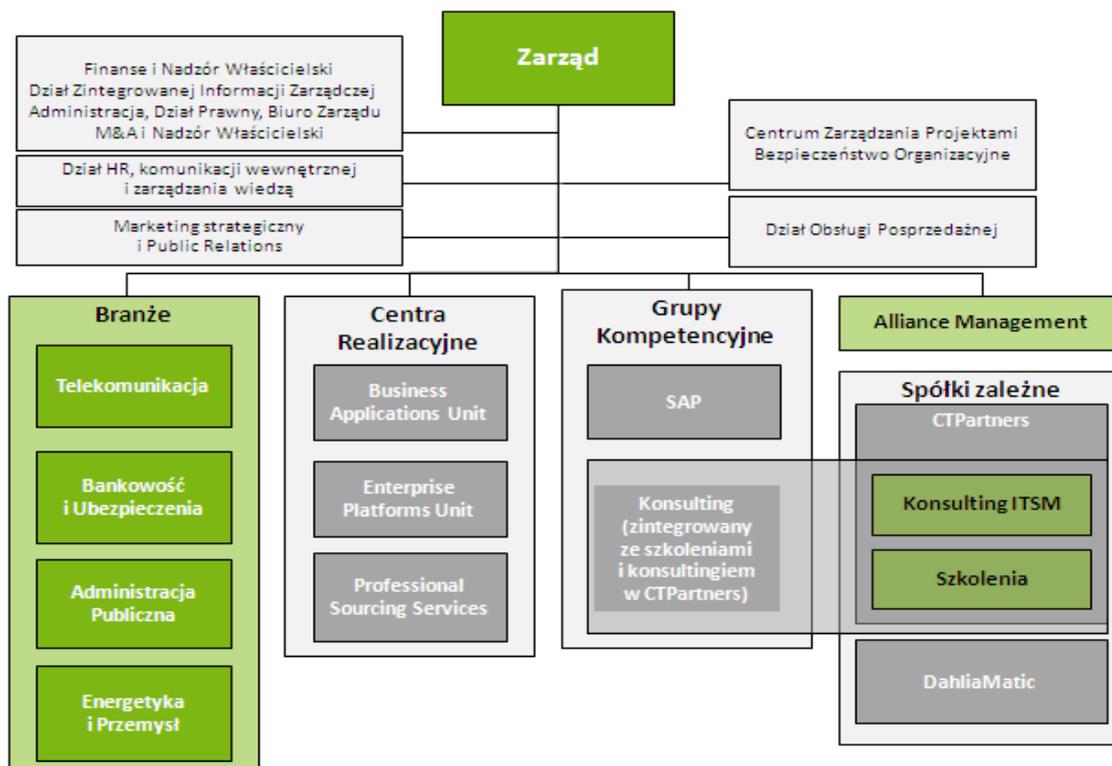
Oferta szkoleń CTPartners wyróżnia się na rynku kompleksowością, poziomem merytorycznym i jakością. Swoją działalność CTPartners opiera przede wszystkim na odpowiedzialności za wartość, którą dostarcza Klientom, koncentrując się na potrzebach klienta i w ten sposób konstruując programy szkoleniowe. Jednocześnie dba o atrakcyjność i nowoczesność samych technik szkoleniowych, stosując niestandardowe i bardzo skuteczne programy jak gry symulacyjne, warsztaty, coaching.

Wyrazem integracji jest nowe logo i identyfikacja wizualna CTPartners, podkreślająca nowy potencjał centrum oraz partnerskie połączenie obu ośrodków.

Nowa struktura organizacyjna w Infovide-Matrix

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

Osią nową organizacji jest wzmocnienie roli zespołów branżowych pracujących w poszczególnych sektorach rynku, oraz poprawa jakości i efektywności projektów realizowanych przez Infovide-Matrix – tzw. delivery excellence, 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 10.

Certyfikat ISO 9001:2008 potwierdzający spełnienie norm w zakresie zarządzania jakością

W III kwartale w Infovide-Matrix przedstawiciele firmy DNV przeprowadzili audyt okresowy systemu zarządzania jakością. Audyt potwierdził zgodność systemu Infovide-Matrix z normą międzynarodową ISO 9001:2008.

Certyfikat został po raz kolejny przyznany firmie za następujące rodzaje usług: projektowanie, wdrażanie i serwisowanie projektów informatycznych; doradztwo w zakresie wdrażania strate-

gii informacyjnych; szkolenia w zakresie zarządzania projektami, inżynierii oprogramowania i transferu technologii.

Infovide-Matrix nagrodzona Dużą Perłą w Rankingu Polskich Przedsiębiorstw (01.12.2010)

Infovide-Matrix otrzymała tytuł Dużej Perły Polskiej Gospodarki w Rankingu miesięcznika „Polish Market”. Kapituła konkursowa doceniła firmę za konsekwentną realizację polityki i strategii przedsiębiorstwa oraz za pozycję lidera wśród najbardziej dynamicznych i najbardziej efektywnych przedsiębiorstw w Polsce.

http://www.infovidematrix.pl/uploads/Perly_Polskiej_Gospodarki_2010.pdf Ranking polskich przedsiębiorstw „Perły Polskiej Gospodarki” jest organizowany corocznie od 2003 roku przez anglojęzyczny magazyn ekonomiczny „Polish Market” oraz Instytut Nauk Ekonomicznych Polskiej Akademii Nauk. Jurorzy rankingu oceniając przedsiębiorstwa brali pod uwagę kryteria ekonomiczne, które określały dynamikę i efektywność działania firm w oparciu o trzy czynniki: kapitał, majątek i pracę. W gronie ocenianych firm znalazło się blisko 1 000 polskich przedsiębiorstw, których przychody z całokształtu działalności w ciągu roku osiągnęły co najmniej 100 mln złotych. Nagrody zostały przyznane w kategoriach „Wielkie Perły” i „Duże Perły” oraz „Perły Honorowe” dla osób, które w szczególny sposób przyczyniły się do rozwoju polskiej nauki, kultury i gospodarki oraz krzewienia polskiej tradycji, wartości patriotycznych i społecznych. To już druga „Duża Perła” przyznana spółce Infovide-Matrix. Po raz pierwszy firma otrzymała nagrodę w roku 2008.

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 2010 do 31 grudnia 2010 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 31 grudnia 2010 roku oraz należności i zobowiązania na dzień 31 grudnia 2010 roku z podmiotami powiązаныmi, które zostały ujęte w konsolidacji metodą pełną.

Zestawienie obrotów i rozrachunków w 2010 roku pomiędzy spółkami grupy przedstawiało się następująco:

w tys. zł

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz	Zakupy od	Należności od	Zobowiązania wobec
-------------------	-------------------	-----------	---------------	--------------------

	podmiotów po- wiązanym	podmiotów powiązanym	podmiotów po- wiązanym	podmiotów powią- zanym
Infovide-Matrix S.A.	396	2 611	542	290
CTPartners S.A.	464	351	286	141
one2tribe Sp. z o.o.	47	3	0	0
DahliaMatic Sp. z o.o.	1 195	42	4	401
Axial Sp. z o.o.	0	0	0	0
IMX tow.	0	0	0	0
UtilisIT Sp. z o.o. w upadłości li- kwidacyjnej	904	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.

Do 31 grudnia 2010 Spółka Infovide-Matrix S.A. udzieliła pożyczek spółkom na warunkach rynkowych:

- zależnej DahliaMatic Sp. z o.o. w kwocie 2 460 tys. zł. Pożyczki zostały spłacone w całości zgodnie z umową: pierwsza (na kwotę 1 860 tys. zł) w dniu 19 marca 2010 roku, druga (na kwotę 600 tys. zł) w dniu 22 kwietnia 2010 roku wraz z odsetkami na łączną kwotę 6 tys. zł.
- stowarzyszonej one2tribe Sp. z o.o. w kwocie 130 tys. zł. Pożyczka została spłacona w całości zgodnie z umową w dniu 26 kwietnia 2010 roku wraz z odsetkami w kwocie 1 tys. zł.
- stowarzyszonej one2tribe Sp. z o.o. w kwocie 50 tys. zł. Termin spłaty pożyczki został wyznaczony na 13 marca 2011 roku.
- stowarzyszonej UtilisIT Sp. z o.o. w kwocie 500 tys. zł. Termin spłaty pożyczki został wyznaczony na 30 czerwca 2011 roku. Dnia 28 października 2010 dokonano kompensaty wzajemnych należności na kwotę 174.686,92 zł. Na wartość pożyczki został utworzony 100% odpis aktualizujący.
- stowarzyszonej UtilisIT Sp. z o.o. w kwocie 500 tys. zł. Termin spłaty pożyczki został wyznaczony na 31 sierpnia 2011 roku.
- stowarzyszonej UtilisIT Sp. z o.o. w kwocie 600 tys. zł. Pożyczka została spłacona w całości zgodnie z umową w dniu 22 września 2010 roku wraz z odsetkami w kwocie 2 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 31 grudnia 2010 roku istnieją następujące udzielone pożyczki osobom zarządzającym i nadzorującym w Spółkach Grupy Kapitałowej:

W roku 2009 dnia 14 stycznia 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 31 grudnia 2010 roku przedstawiało się następująco:

w tys. zł

	stan na 31.12.2010	stan na 31.12.2009
Osoby Zarządzające	9	9
Konsultanci biznesowi	204	228
Konsultanci techniczni i programiści	202	215
Sprzedaż i Marketing	43	50
Działy wsparcia*	70	75
Razem	528	577
- w tym Kadra Kierownicza	38	45

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

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

W okresie od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku nie wystąpiły żadne transakcje z podmiotami powiązany na innych warunkach niż rynkowe.

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

Umowa inwestycyjna z CTPartners S.A.

W dniu 26 listopada 2007 roku Spółka zawarła umowę inwestycyjną z CT Partners S.A., w wyniku której zobowiązała się do realizacji opcji PUT (żądania nabycia akcji przez Spółkę od pozostałych akcjonariuszy CTPartners) po spełnieniu wymogów finansowych w sprawozdaniu finansowym w taki sposób, że pozostali akcjonariusze będą mieli prawo do żądania zakupu do 50% posiadanych przez siebie akcji w 2009 roku oraz do 100% akcji w 2010 roku. Spółka na mocy tej umowy ma również prawo do opcji CALL (żądania sprzedaży akcji przez pozostałych akcjonariuszy) w zakresie do 100% akcji.

Każda ze stron zobowiązuje się nie zbywać ani nie dokonywać żadnych rozporządzeń ani obciążeń, bez zgody pozostałych Stron, posiadanych przez siebie akcji do końca 2011 roku.

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.

W umowie został zdefiniowany sposób wypłaty dywidendy za rok 2010. W przypadku osiągnięcia przez Spółkę zysku za rok 2010 w wysokości co najmniej 50% będzie przeznaczona na wypłatę dywidendy dla wszystkich wspólników.

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 są na kwotę 464 tys. zł.

40. WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA W SPÓŁCE DOMINUJĄCEJ

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.

Rok 2009

Do dokonania przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego oraz badania sprawozdania finansowego za 2009 rok uchwałą Rady Nadzorczej została wybrana Spółka Kancelaria Rewidentów i Doradców "KRD" Sp. z o.o.. W dniu 7 maja 2009 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 2009 roku – 25 tys. zł
- za badanie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2009 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 finanso-

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

Grupa obecnie nie zawiera transakcji z udziałem instrumentów pochodnych.

Grupa w roku 2010 nie prowadziła spekulacyjnego obrotu instrumentami finansowymi.

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

Ryzyko stopy procentowej

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

Na dzień 31 grudnia 2010 Spółki zależne grupy nie posiadały zobowiązań finansowych z tytułu kredytów.

Na dzień 31 grudnia 2010 Grupa posiadała następujące instrumenty finansowe narażone na ryzyko stopy procentowej:

- Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego 1 657 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 31 grudnia 2010 roku

Oprocentowanie zmienne	krótkoterminowe	długoterminowe
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego	538	1 119

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	61 003,52	EUR	3,9887	2011-03-31
2010-11-12	98 244,15	EUR	4,0279	2011-06-30
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	11 301,16	USD	2,9132	2011-03-31
2010-11-12	16 951,71	USD	2,9477	2011-06-30
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 przy zastosowaniu stawek procentowych WIBOR, LIBOR i EURIBOR 6M,9M i 12M oraz zdyskontowane 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 5 668 tys. zł na dzień bilansowy i zostało oszacowane jako wartość bilansowa należności przeterminowanych powyżej 90 dni.

Struktura wiekowa należności finansowych	dane na dzień 31.12.2010			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	79 117	70 289		2 588	572	456	4 272	940
Pozostałe należności	2 186	2 186		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.

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	50 520	50 102	34	350	0	34
Kredyty i pożyczki, leasing	1 657	50	101	135	252	1 119
Pozostałe zobowiązania finansowe	450	450	0	0	0	0
Razem	52 627	50 602	135	485	252	1 153

Ryzyko cenowe

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

Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe

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

W okresie 12 miesięcy 01.01 – 31.12.2011 prognozy te przedstawiają się następująco:

5,5% zmiana w zakresie WIBOR 1M (wzrost stopy procentowej),

8,7% zmiana kursu walutowego PLN/USD (wzrost kursu waluty),

2,6% 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
		5,5%	-2,6%	8,7%	5,4%
		PLN	EUR	USD	GBP
Aktywa finansowe					
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w walucie polskiej	30 374	112			

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w EURO	245		-6		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w USD	68			6	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności w EURO	163		-4		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności w GBP	0				0
Wpływ na aktywa finansowe przed opodatkowaniem		112	-11	6	0
Podatek (19%)		21	-2	1	0
Wpływ na aktywa finansowe po opodatkowaniu		91	-9	5	0
Zobowiązania finansowe					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania w EURO	368		-10		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania w USD	208			18	
Zobowiązania w GBP	39				2
Wpływ na zobowiązania finansowe przez opodatkowaniem		0	-10	18	2
Podatek(19%)		0	-2	3	0
Wpływ na zobowiązania finansowe po opodatkowaniu		0	-8	15	2
Razem zwiększenie (zmniejszenie)		91	-1	-10	-2

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 fi-

nansowania oznaczają łączną kwotę zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i leasingu, natomiast EBITDA jest to zysk z działalności operacyjnej po dodaniu amortyzacji.

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

ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	31.12.2010	31.12.2009
kapitał własny	185 166	188 828
minus: wartości niematerialne i wartość firmy	143 801	145 010
wartość netto rzeczowych aktywów netto	41 365	43 818
suma bilansowa	280 218	258 067
wskaźnik kapitału własnego	15%	17%
zysk z działalności kontynuowanej	12 847	18 907
plus amortyzacja	3 167	3 441
EBITDA	16 014	22 348
kredyty , pożyczki i inne źródła finansowania	1 657	3 164
wskaźnik: kredyty , pożyczki i inne źródła finansowania/EBITDA	10%	14%

Zarząd Spółki Infovide-Matrix S.A.

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

Warszawa, 16 marca 2011 roku