

INFOVIDE-MATRIX

ARCHITECTING ENTERPRISE INNOVATION

INFOVIDE-MATRIX **SPÓŁKA AKCYJNA**

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix za I półrocze 2009 roku

**sporządzone zgodnie z
Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej**

Warszawa, 26 sierpnia 2009 roku

Spis treści

I.	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 6 miesięcy – od 1 stycznia 2009 do 30 czerwca 2009.....	5
II.	Sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Infovide-Matrix S.A. na dzień 30 czerwca 2009 roku	6
III.	Skonsolidowany Rachunek Przepływów Pieniężnych Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix S.A.....	8
IV.	Skonsolidowane Sprawozdanie Zmian w Kapitale Własnym Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix S.A.....	10
V.	Informacja dodatkowa do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix S.A.....	11
1.	Informacje ogólne.....	11
2.	Zasady rachunkowości.....	14
3.	Przychody i koszty.....	28
4.	Podatek dochodowy.....	31
6.	Dywidendy.....	33
7.	Zysk przypadający na jedną akcję.....	34
8.	Wartości niematerialne i prawne.....	35
9.	Wartość firmy.....	36
10.	Połączenia jednostek gospodarczych.....	37
11.	Rzeczowe aktywa trwałe.....	37
12.	Planowane nakłady inwestycyjne na niefinansowe aktywa trwałe w kolejnym okresie sprawozdawczym	40
13.	Udział we wspólnych przedsięwzięciach.....	40
14.	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych.....	40
15.	Zapasy.....	41
16.	Kontrakty długoterminowe.....	41
17.	Należności krótkoterminowe.....	42
18.	Rozliczenia międzyokresowe czynne.....	43
19.	Krótkoterminowe aktywa finansowe.....	44
20.	Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe.....	44
21.	Świadczenia pracownicze.....	45
22.	Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, leasing.....	46
23.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania.....	48
24.	Przychody przyszłych okresów i rozliczenia międzyokresowe bierne.....	49
25.	Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS.....	50
26.	Zobowiązania warunkowe.....	50
27.	Informacje dodatkowe do rachunku przepływów pieniężnych.....	50
28.	Instrumenty finansowe.....	51
29.	Wynagrodzenia Wyższej Kadry Kierowniczej.....	51
30.	Program opcji managerskich dla kluczowych członków kadry menedżerskiej Grupy Kapitałowej	52
31.	Sprawy sądowe.....	52
32.	Znaczące zdarzenia w okresie sprawozdawczym	53
33.	Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych	54
34.	Zdarzenia po dniu bilansowym mogące wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.....	54
35.	Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	54
36.	Udzielone pożyczki osobom zarządzającym i nadzorującym.....	55
37.	Struktura zatrudnienia	55
38.	Transakcje zawarte w innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi	55
39.	Informacje o zawartych umowach nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.	55
40.	Udzielone pożyczki osobom zarządzającym i nadzorującym.....	56
41.	Wynagrodzenie biegłego rewidenta w Spółce Dominującej.....	57
42.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem	57
43.	Zarządzanie kapitałem.....	60
VI.	Sprawozdanie z całkowitych dochodów Infovide-Matrix S.A.....	63
VII.	Sprawozdanie z sytuacji finansowej Infovide-Matrix S.A. na dzień 30 czerwca 2009 roku	64
VIII.	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Infovide-Matrix S.A.....	66
IX.	Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Infovide-Matrix S.A.....	68

I. Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 6 miesięcy – od 1 stycznia 2009 do 30 czerwca 2009

w tys. zł

	6 miesięcy od 1 stycznia do 30 czerwca 2009 roku	6 miesięcy od 1 stycznia do 30 czerwca 2008 roku	Nota
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	110 385	96 293	
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	87 270	79 816	1,3
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	23 115	16 477	2,3
Koszt własny sprzedaży	83 837	72 591	
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	61 564	57 976	4
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	22 273	14 615	4
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	26 548	23 703	
Koszty sprzedaży i marketingu	8 515	10 977	4
Koszty ogólnego zarządu	10 741	7 974	4
Pozostałe przychody operacyjne	76	126	5
Pozostałe koszty operacyjne	162	418	6
Zysk/strata z działalności kontynuowanej	7 206	4 460	
Przychody finansowe	704	616	7
Koszty finansowe	215	328	8
Wynik na zbyciu jednostek podporządkowanych		-94	9
Zysk/strata brutto	7 695	4 654	
Podatek dochodowy	1 579	1 685	10, 12
Zysk/strata netto	6 116	2 969	
Zysk/strata z wyceny metodą praw własności	5	19	
Zysk strata netto z działalności kontynuowanej	6 121	2 988	
Przypisany:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej	5 682	2 719	
Akcjonariuszom mniejszościowym	439	269	
Zysk netto przypadający na akcję			
podstawowy z zysku netto	0,48	0,25	13
rozwodniony z zysku netto	0,47	0,25	13

II. Sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Infovide-Matrix S.A. na dzień 30 czerwca 2009 roku

w tys. zł

	stan na 30 czerwca 2009 roku	stan na 31 grudnia 2008 roku	stan na 30 czerwca 2008 roku	Nota
AKTYWA				
Aktywa trwałe (długoterminowe)	149 712	152 141	129 089	
Rzeczowe aktywa trwałe	4 072	4 905	5 564	16
Wartość firmy	141 295	141 295	118 637	15
Wartości niematerialne	3 676	4 248	4 605	14
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	483	329	283	17
Aktywo z tytułu podatku odroczonego podatku dochodowego	152	1 331	0	11
Pozostałe aktywa trwałe	34	33	0	
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	84 549	111 744	89 873	
Zapasy	6 640	976	3 066	18
Należności z tytułu dostaw i usług	29 218	67 605	26 816	20
Należności z wyceny kontraktów długoterminowych	27 708	18 117	28 293	19
Należności budżetowe	388	249	450	20
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	975	0	0	
Pozostałe należności	2242	1 512	1 222	20
Rozliczenia międzyokresowe	6 437	3 972	4 434	21
Inne aktywa finansowe	0	6	7	22
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	10 941	19 307	25 585	22
SUMA AKTYWÓW	234 261	263 885	218 962	

w tys. zł

	stan na 30 czerwca 2009 roku	stan na 31 grudnia 2008 roku	stan na 30 czerwca 2008 roku	Nota
PASYWA				
Kapitał własny ogółem	189 785	188 208	176 198	
- w tym kapitał jednostki dominującej	186 684	184 551	175 037	
- w tym kapitał udziałowców mniejszościowych	3 101	3 657	1 161	
Kapitał akcyjny	1 183	1 183	1 183	
Kapitał zapasowy (agio)	140 175	140 175	142 089	23
Kapitał zapasowy (zyski zatrzymane)	38 400	29 351	29 351	23
Kapitał z tytułu różnic kursowych	-54	-55	-50	
Zysk (strata) z lat ubiegłych	1 298	-255	-255	
Zysk netto z bieżącego okresu	5 682	14 152	2 719	
Kapitał udziałowców mniejszościowych	3 101	3 657	1 161	
Zobowiązania długoterminowe	550	495	1 712	
Rezerwy długoterminowe	251	251	204	24
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	187	0	1 011	
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki, leasing	112	244	497	25
Długoterminowe przychody przyszłych okresów	0	0	0	
Inne zobowiązania długoterminowe	0	0	0	
Zobowiązania krótkoterminowe	43 926	75 182	41 052	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, leasing	1 518	7 995	1 332	25
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	16 348	28 100	19 105	26
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	3 273	7 950	1 847	19
Rozliczenia międzyokresowe bierne	9 955	10 801	7 994	30
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	28	3 875	0	27
Inne zobowiązania budżetowe	3 209	9 646	3 797	27
Pozostałe zobowiązania	8 807	6 028	6 422	28
Rezerwy	10	10	7	24
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	778	777	548	29
SUMA PASYWÓW	234 261	263 885	218 962	

III. Skonsolidowany Rachunek Przepływów Pieniężnych Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix S.A. za okres 6 miesięcy od 1 stycznia 2009 do 30 czerwca 2009 roku

w tys. zł

	6 miesięcy od 1 stycznia do 30 czerwca 2009 roku	6 miesięcy od 1 stycznia do 30 czerwca 2008 roku
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) netto akcjonariuszy spółki dominującej	5 682	2 719
II. Korekty razem	-6 252	4 600
1. Amortyzacja	1 719	2 026
2. (Zysk) strata netto udziałów w jednostkach stowarzyszonych	6	-19
3. (Zysk) strata netto z udziałów w jednostkach mniejszościowych	-439	269
4. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-3	17
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-46	137
6. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	19	-34
7. Zmiana stanu rezerw	0	0
8. Zmiana stanu zapasów	-5 665	67
9. Zmiana stanu należności	27 079	57 643
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-23 240	-52 637
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-3 355	-4 835
12. Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem,	1 585	1 689
13. Podatek dochodowy zapłacony	-3 909	-1 941
14. Zysk (strata) ze zbycia jednostek stowarzyszonych	0	94
15. Inne korekty	-4	2 145
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-571	7 319
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	93	1 314
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	7	8
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	86	17
a) w jednostkach powiązanych	14	0
- zbycie aktywów finansowych	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek krótko- i długoterminowych	0	0
- odsetki	14	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	72	17
- zbycie aktywów finansowych	0	17
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek krótko- i długoterminowych	0	0
- odsetki	72	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	1 289
II. Wydatki	1 244	5 705

1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	270	2 003
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	974	3 695
a) w jednostkach powiązanych	974	3 671
- nabycie aktywów finansowych	974	3 671
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	31
- nabycie aktywów finansowych	0	24
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	7
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 151	-4 391
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	862	0
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
2. Kredyty i pożyczki	862	0
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	0
II. Wydatki	7 506	1 217
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	6 872	
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	595	1 079
8. Odsetki	39	137
9. Inne wydatki finansowe	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-6 644	-1 217
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-8 366	1 711
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-8 366	1 711
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	19 307	23 874
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	10 941	25 585
- o ograniczonej możliwości dysponowania	33	31

IV. Skonsolidowane Sprawozdanie Zmian w Kapitale Własnym Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix S.A.

za okres od 1 stycznia 2009 do 30 czerwca 2009 roku

w tys. zł

	Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej								
	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy (agio)	Kapitał zapasowy (zyski zatrzymane)	Kapitał z tytułu różnic kursowych	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk netto z bieżącego okresu	Razem	Udziały mniejszości	Kapitał własny razem
Na dzień 1 stycznia 2009 roku	1 183	140 175	29 351	-55	-255	14 152	184 551	3 657	188 208
Różnice kursowe spółki IMX	0	0	0	1	0	0	1	0	1
Podział wyniku finansowego – kapitał zapasowy	0	0	6	0	-6	0	0	0	0
Podział wyniku finansowego – dywidenda	0	0	0	0	0	-3 551	-3 551	0	-3 551
Opcje managerskie	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zysk/(strata) roku poprzedniego	0	0	9 043	0	1 559	-10 601	1	-995	-994
Zysk/(strata) roku bieżącego	0	0	0	0	0	5 682	5 682	439	6 121
Na dzień 30 czerwca 2009 roku	1 183	140 175	38 400	-54	1 298	5 682	186 684	3 101	189 785

	Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej									
	Kapi- tał ak- cyjny	Kapitał zapasowy (agio)	Kapitał zapasowy (zyski za- trzymane)	Kapi- tał z tytułu różnic kursowyc h	Zysk (strata) z lat ubie- głych	Zysk netto z bieżące- go okre- su	Odpis z zysku netto w ciągu roku ob- rotowe- go	Razem	Udzia- ły mniej- szości	Kapitał własny razem
Na dzień 1 stycznia 2008 roku	1 183	140 175	12 107	-44	6 351	16 555	0	176 328	0	176 328
Włączenie spółki IMX do konsolidacji	0	0	0	-6	0	0	0	-6	0	-6
Włączenie spółki CTParters do konsolidacji	0	0	0	0	0	0	0	0	892	892
Podział wyniku finansowego – kapitał zapasowy	0	0	17 244	0	-17 244	0	0	0	0	0
Podział wyniku finansowego – dywidenda	0	0	0	0	-5 917	0	0	-5 917	0	-5 917
Opcje managerskie	0	1 914	0	0	0	0	0	1 914	0	1 914
Zysk/(strata) roku poprzedniego	0	0	0	0	16 555	-16 555	0	0	0	0
Zysk/(strata) roku bieżącego	0	0	0	0	0	2 719	0	2 719	269	2 988
Na dzień 30 czerwca 2008 roku	1 183	142 089	29 351	-50	-255	2 719	0	175 037	1 161	176 198

V. Informacja dodatkowa do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix S.A.

za okres 6 miesięcy od 1 stycznia 2009 roku do 30 czerwca 2009 roku

1. Informacje ogólne

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

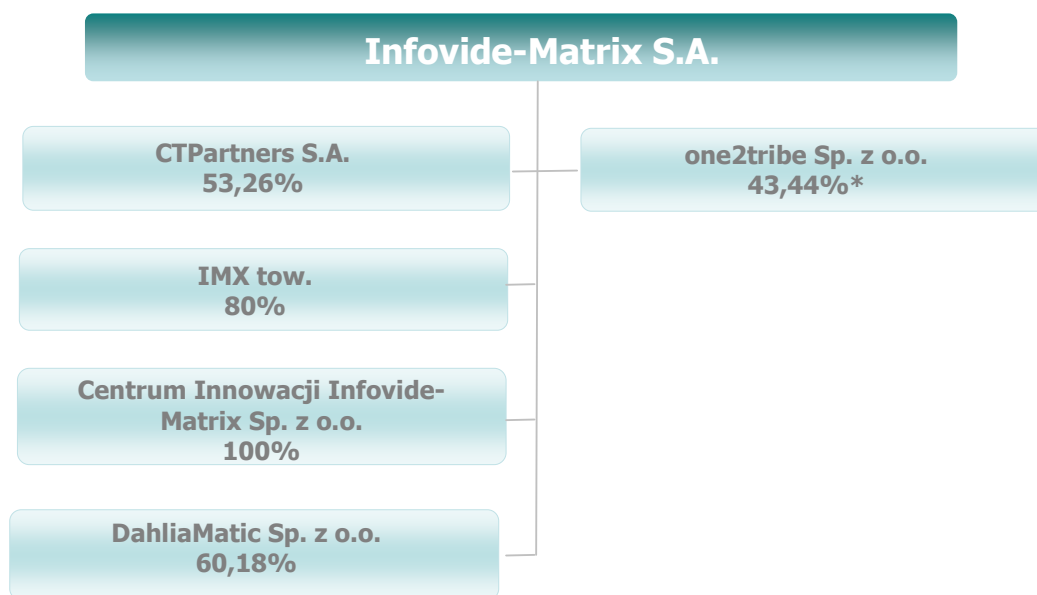
Jednostka Dominująca Infovide-Matrix S.A. jest zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego (do 31 grudnia 2005 r. XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego)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

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

- Infovide-Matrix S.A. - działalność w zakresie oprogramowania PKD 72.21.Z, PKD 72.22.Z oraz doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego PKD 72.10.Z i sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania PKD 51.84.Z;
- one2tribe Sp. z o.o. - działalność w zakresie oprogramowania PKD 72.20; doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego PKD 72.10;
- IMX tow. – działalność w zakresie informatyki (działalność na terenie Ukrainy)
- CTPartners S.A. – działalność szkoleniowa; Pozaszkolne formy kształcenia , gdzie indziej nie sklasyfikowane PKD 80.42.Z oraz doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania PKD 74.14
- DahliaMatic Sp. z o.o. – działalność związana z oprogramowaniem PKD 62.01.Z oraz działalność w zakresie oprogramowania, pozostała PKD 72.22.Z
- Centrum Innowacji Infovide-Matrix Sp. z o.o. działalność w zakresie badań naukowych i prac rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych PKD (2007) 72.19.Z

Podmiot dominujący Infovide-Matrix S.A. nie wchodzi w skład grupy kapitałowej żadnego innego podmiotu, gdyż żaden podmiot nie jest w stosunku do niego podmiotem dominującym. Należy jednak zaznaczyć, iż spółka Well.com Holding GmbH z siedzibą w Wiedniu posiada 4.550.617 akcji Emitenta stanowiących na dzień 31 grudnia 2006 roku 38,45% w kapitale zakładowym Emitenta i uprawniających do 38,45% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta. Pan Marek Kobiółka posiada 100% udziałów w spółce Well.com Holding GmbH.

Graficzne przedstawienie struktury Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix S.A. na dzień publikacji raportu:



*Podwyższenie kapitału zarejestrowane przez KRS dnia 14.08.2009 roku

Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix S.A. 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	43,44%	stowarzyszona	praw własności
IMX tow.	Ukraina	działalność związana z informatyką	80%/80%	zależna	pełna
CTPartners S.A.	Warszawa	działalność związana z informatyką, szkolenia	53,26%	zależna od 05.02.2008	pełna
Centrum Innowacji Infovide-Matrix Sp. z o.o.	Warszawa	prowadzenie prac badawczo-rozwojowych	100,00%	zależna nowo utworzona 01.07.2008	pełna
DahliaMatic Sp. z o.o.	Warszawa	działalność związana z informatyką	60,18%	zależna od 16.09.2008	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.	450	450	1 612	1 500	16
IMX tow.	161	0	13	133	-6
CTPartners S.A.	4 073	4 073	3 570	751	442
Centrum Innowacji Infovide-Matrix Sp. z o.o.	51	51	50	50	0
DahliaMatic Sp. z o.o.	24 426	24 426	3 256	167	612

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
Marek Kobiałka	Prezes Zarządu	od 20.11.2006 r.
Boris Stokalski-Dzierzykraj	Wiceprezes Zarządu	od 20.11.2006 r.
Jacek Królik	Wiceprezes Zarządu	od 01.10.2000 r.

W I półroczu 2009 roku nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Zgodnie z obowiązującym Statutem Spółki Dominującej:

Zarząd składa z trzech członków. Członkowie Zarządu są powoływani i odwoływani przez Radę Nadzorczą na okres wspólnej kadencji trwającej 5 (pięć) lat. W Zarządzie tworzy się stanowiska Prezesa Zarządu oraz dwóch Wiceprezesów. Mandat każdego członka Zarządu wygasa w ostatnim dniu Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu.

Regulamin pracy Zarządu zatwierdza Rada Nadzorcza.

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

Zgodnie z § 6 ust. 4 Statutu Spółki Zarząd Spółki może dokonać jednego lub kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego Spółki w okresie do dnia 28 września 2009 roku o łączną kwotę nie większą niż 200.000 zł (dwieście tysięcy złotych) poprzez emisję akcji na okaziciela, nieuprzywilejowanych, które będą wydane w zamian za wkłady pieniężne (kapitał docelowy).

Informacja o wynagrodzeniach osób zarządzających została przedstawiona w punkcie 31 Sprawozdania.

Na dzień sporządzenia sprawozdania skład Rady Nadzorczej spółki dominującej przedstawiał się następująco:

Imię i nazwisko	Funkcja	Okres pełnienia funkcji
Beata Chmielewska	Przewodniczący Rady	od 20.11.2006r
Piotr Płoszajski	Wiceprzewodniczący Rady	od 14.06.2007r
Marcin Gorazda	Sekretarz Rady	od 20.11.2006r
Mieczysław Puławski	Członek Rady	od 20.11.2006r
Zbigniew Dworzecki	Członek Rady	od 20.11.2006r

W dniu 2 czerwca 2009 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Infovide-Matrix S.A., które podjęło uchwały w sprawie wyboru członków Rady Nadzorczej.

W skład Rady Nadzorczej Infovide-Matrix S.A. na pięcioletnią kadencję weszli wszyscy jej dotychczasowi Członkowie.

2. Zasady rachunkowości

Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2009 roku; dane porównywalne prezentowane są za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2008 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

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.

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

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Na dzień złożenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w Unii Europejskiej proces wprowadzania standardów MSSF, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnicy pomiędzy standardami MSSF oraz standardami MSSF przyjętymi przez Unię Europejską.

Ostatnim sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z ustawą o rachunkowości było sprawozdanie za 2005 rok. Spółka dominująca zastosowała MSSF 1 na dzień 1 stycznia 2004 roku.

Nowe standardy rachunkowości i interpretacje KIMSSF

W ocenie Zarządu Spółki dominującej, poszczególne nowe standardy rachunkowości, właściwe dla okresów sprawozdawczych od 2009 roku i późniejszych nie wpłyną w sposób istotny na sprawozdanie finansowe oraz sytuację finansową Spółki.

Rada ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała „Zmiany do MSSF”, które aktualizują 6 standardów, które nie obowiązują do stosowania w okresie do 30.06.2009. Aktualizacja dotyczy prezentacji, rozpoznawania oraz wyceny, a także obejmuje zmiany terminologii i redakcji. Większość ze zmian będzie miała zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 30.06.2009 roku. Spółka

będzie stosować zmiany zgodnie z postanowieniami przejściowymi. Obecnie Spółka analizuje wpływ zmian standardów na sporządzane sprawozdania finansowe.

Rada opublikowała również standardy które są obowiązujące w okresach rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2009 roku:

Nowy standard

- MSSF 8 - Segmenty operacyjne - mający zastosowanie z dniem lub po 1 stycznia 2009 r.
- Zmiany do MSR 23 Koszty finansowania zewnętrznego - mający zastosowanie z dniem 1 stycznia 2009 r.,
- Zmiany do MSR 1 - Prezentacja sprawozdań finansowych - mający zastosowanie z dniem 1 stycznia 2009 r.
- Zmiany MSSF 3 – Połączenie jednostek gospodarczych - mający zastosowanie z dniem 1 lipca 2009 r.
- Zmiany MSR 27 –Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe - mający zastosowanie z dniem 1 lipca 2009 r.
- Zmiany MSSF 2 – Warunki nabycia uprawnień oraz anulowania - mający zastosowanie z dniem 1 stycznia 2009 r.
- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: Prezentacja” i do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych - instrumenty finansowe z opcją wykupu na żądanie posiadacza i zobowiązania powstające w wyniku likwidacji.” - mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2009 r.
- Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie MSSF po raz pierwszy i MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe - Koszt inwestycji w jednostkę zależną, współzależną lub stowarzyszoną
- Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe - ujęcie i wycena” i do MSSF 7 „Ujawnianie instrumentów finansowych” dotyczące możliwości przekwalifikowania pewnych aktywów finansowych niebędących instrumentami pochodnymi ujmowanych zgodnie z MSR 39 – mają zastosowanie od 1 lipca 2008 roku.
- Zmiany do MSSF 7 - trzypoziomowa hierarchia ujawnień instrumentów finansowych oraz zmodyfikowane wymagania dotyczące ujawniania informacji w zakresie ryzyka płynności – obowiązują od 1 stycznia 2009 roku.
- Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe - ujęcie i wycena” dotyczące kryteriów uznania za pozycję zabezpieczoną mają zastosowanie od 1 lipca 2009 roku.
- MSSF (2008) Poprawki do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez UE 23 stycznia 2009 roku

Oraz zostały wydane nowe interpretacje obowiązujące dla okresów rozpoczynających się po 1 stycznia 2009 roku:

- KIMSF 11 „MSSF 2 wydanie akcji w ramach grupy i transakcje w nabytych akcjach własnych – obowiązująca od okresów zaczynających się 1 marca 2008
- KIMSF 13, "Programy lojalnościowe", obowiązująca dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2008 r. lub po tej dacie
- KIMSF 14 „MSR 19 Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności” – obowiązują od 1 stycznia 2009
- KIMSF 15 Umowy na budowę nieruchomości – obowiązują od 1 stycznia 2009
- KIMSF 16 Zabezpieczenie inwestycji netto w jednostkach zagranicznych – obowiązują dla okresów rozpoczynających się 1 października 2008 roku lub po tej dacie
- KIMSF 17 Podział aktywów niepieniężnych między właścicieli - obowiązują od 1 lipca 2009
- KIMSF 18 Transfer aktywów do klientów obowiązujący do transakcji dokonywanych po 30 czerwca 2009

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 zdanego 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 oddzielnie.

Po początkowym ujęciu środka 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 nie przekraczającym jednego roku amortyzowane są jednorazowo w miesiącu przyjęcia ich do używania.

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

Wartość początkowa aktywów trwałych będących przedmiotem leasingu finansowego oraz korespondujących z nimi zobowiązań 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 obciążyła w całości koszty finansowe okresu.

Jako środki trwałe w budowie wykazywane są środki trwałe będące w toku budowy lub montażu, które wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania. Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych w budowie obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia bilansowego lub przyjęcia do używania.

Wartości niematerialne i prawne

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

Wartości niematerialne i prawne 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 i prawnych. Wartości niematerialne amortyzuje się metodą liniową przy zastosowaniu następujących okresów amortyzacji.

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

Wartości niematerialne i prawne wytworzone we własnym zakresie, na które składały się nakłady na prace badawczo – rozwojowe są wykazywane jako aktywa w pozycji wartości niematerialne i prawne i podlegają odpisom amortyzacyjnym zgodnie z okresem ich wykorzystywania w działalności spółki. Spółki Grupy Kapitałowej nie zidentyfikowały wartości niematerialnych i prawnych 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 i prawnych

W przypadku wystąpienia przesłanek wskazujących na możliwość utraty wartości posiadanych składników rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych i prawnych, 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 rachunku zysków i strat 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 rachunku zysków i strat na pozostałe przychody operacyjne.

Zapasy

Materiały wyceniane są w cenie zakupu, bądź też w cenie sprzedaży netto (zapasy trudnozbywalne 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 średnim ustalonym przez Narodowy Bank Polski dla danej waluty na ten dzień.

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.

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 rachunku 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 FI-FO.

Wyrażone w walutach obcych środki pieniężne wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim ustalonym przez Narodowy Bank Polski dla danej waluty na ten dzień.

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 nie rozliczony 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 wydzielają 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 odbiegaw 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 rachunku zysków i strat 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 rachunku zysków i strat.

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 rachunku zysków i strat 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 zobowiązań 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 Spółek Grupy Kapitałowej 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 rachunku zysków i strat, gdy Spółki Grupy Kapitałowej przekazały nabywcy ryzyko oraz korzyści i można wycenić je w wiarygodny sposób.

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

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

Przychody z wyceny kontraktów usługowych

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

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

Stopień zaawansowania usługi mierzy się:

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

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

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

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

Dotacje

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

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

Koszty i straty

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

Podatek dochodowy

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Wynik finansowy

Na wynik finansowy netto składają się:

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

Rachunek zysków i strat sporządza się w wersji kalkulacyjnej.

Transakcje w walucie obcej

Transakcje w walucie obcej są przeliczane na złote polskie według kursu obowiązującego w dniu dokonania transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i pasywa pieniężne przeliczone zostały według średniego kursu ustalonego dla tej waluty przez Narodowy Bank Polski obowiązującego na dzień bilansowy. Powstałe w wyniku przeliczenia różnice kursowe, ujęte zostały w przychodach bądź kosztach finansowych. W rachunku zysków i strat 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:

Waluta	30.06.2009	31.12.2008	30.06.2008
USD	3,2084	2,9072	2,1366
EUR	4,4908	4,1244	3,3694

Koszty finansowania zewnętrznego

Grupa kapitałowa odnosi koszty finansowania zewnętrznego na rachunek zysków i strat nie ujmuje 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 MSR 14 segment geograficzny jest dającym się wyodrębnić obszarem jednostki gospodarczej, w ramach którego następuje dystrybucja towarów lub świadczenie usług w określonym środowisku ekonomicznym, który podlega ryzyku i charakteryzuje się poziomem zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych, różnym od tych, które są właściwe dla innych obszarów działających w odmiennym środowisku ekonomicznym. Ponieważ na rynku polskim Emitent nie stwierdził występowania różnic w ryzyku i poziomie zwrotu nie wydzielano krajowych segmentów geograficznych.

Ponieważ lokalizacja aktywów nie jest rozproszona terytorialnie (wszystkie kluczowe aktywa zlokalizowane są w Polsce) dominujące źródło geograficznego ryzyka wynika z lokalizacji jej klientów (miejsca przeznaczenia sprzedaży). Z uwagi na fakt, iż sprzedaż dla odbiorców zagranicznych ma znikomy udział w sprzedaży Grupy Kapitałowej oraz ryzyko i zwrot nakładów przy sprzedaży eksportowej nie różnią się w sposób istotny od sprzedaży krajowej nie wydzielano zagranicznych segmentów geograficznych oraz nie zamieszczono informacji wymaganych przez par. 69 MSR 14.

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 stanowi 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 nie mniej 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 nie przewidywanych wcześniej trudności związanych z realizacją projektu, może się okazać, iż rzeczywiste całkowite koszty realizacji projektu będą różniły się szacunków dokonywanych na kolejne dni bilansowe. Zmiana szacunków całkowitych kosztów realizacji projektów mogłoby 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 Grupy Kapitałowej wykorzystują ogólnie dostępne informacje o kondycji finansowej dłużnika do oceny prawdopodobieństwa odzyskania należnych kwot. Istnieje możliwość, iż posiadając pełne informacje ustaliłyby 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 zamierza się 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 rachunku zysków i strat w momencie ich wystąpienia. W przypadku aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, zmiany wartości godziwej tych instrumentów zalicza się do rachunku zysków i strat jako przychody (koszty) finansowe.

Pochodne instrumenty finansowe i instrumenty zabezpieczające

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

Opis sposobu sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego i danych porównywalnych, w tym obowiązujących, przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zasad sporządzania jednostkowych sprawozdań finansowych

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie jednostki dominującej Infovide-Matrix S.A. oraz sprawozdania kontrolowanych przez jednostkę dominującą spółek zależnych CTPartners S.A. i DahliaMatic Sp. z o.o. Centrum Innowacji Infovide-Matrix Sp. z o.o., IMX tow.

Opis metod i zasad obejmowania jednostek powiązanych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

CTPartners S.A. – jednostka zależna w 53,26 % objęta została konsolidacją metodą pełną za okres 1.02.2008 do 31.12.2008 roku oraz za okres 1.01.2009-30.06.2009

DahliaMatic Sp. z o.o. – jednostka zależna w 60,18% objęta została konsolidacją metodą pełną za okres 1.10.2008 do 31.12.2008 roku oraz za okres 1.01.2009-30.06.2009

Centrum Innowacji Infovide-Matrix Sp. z o.o. – jednostka zależna w 100% objęta została konsolidacją metodą pełną za okres 1.07.2008 do 31.12.2008 roku oraz za okres 1.01.2009-30.06.2009

IMX tow. – jednostka zależna w 80% objęta została konsolidacją metodą pełną za okres 1.01.2008 do 31.12.2008 roku oraz za okres 1.01.2009-30.06.2009

one2tribe Sp. z o.o. – jednostka stowarzyszona wyceniona metodą praw własności na dzień 30.06.2008 roku, 31.12.2008 roku oraz na dzień 30.06.2009 roku.

Jednostki zależne

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

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

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

Wyłączenie wzajemnych transakcji

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

Metody konsolidacji kapitałów

Kapitałem podstawowym Grupy Kapitałowej jest kapitał podstawowy jednostki dominującej.

Wyliczenie pozostałych składników kapitału własnego Grupy Kapitałowej dokonano poprzez dodanie do poszczególnych składników kapitału własnego jednostki dominującej odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, odpowiadającej 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 rachunku zysków i strat 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)	01.01.2009 30.06.2009 rok bieżący	01.01.2008 30.06.2008 rok poprzedni
Telekomunikacja	44 438	37 138
Bankowość	12 090	15 918
Administracja Publiczna	9 626	9 856
Przemysł	7 245	6 553
Media	2 616	2 376
SLT	1 524	920
Energetyka	3 703	1 017
Ubezpieczenia	2 491	1 123
Handel i dystrybucja (FMCG)	170	133
Inne	3 367	4 782
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	87 270	79 816

Nota 2 w tys. zł

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.2009 30.06.2009 rok bieżący	01.01.2008 30.06.2008 rok poprzedni
Oprogramowanie obce	4 186	12 202
Sprzęt komputerowy	18 886	4 276
Publikacje	43	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	23 115	16 477

Nota 3 w tys. zł

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	01.01.2009 30.06.2009 rok bieżący	01.01.2008 30.06.2008 rok poprzedni
a) kraj	108 824	89 080
b) eksport	1 561	7 213
Białoruś	0	1 827
Bułgaria	0	3 261
Wielka Brytania	0	332
Niemcy	1 079	726
Cypr	202	523
Irlandia	258	420
Pozostałe	22	124
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	110 385	96 293

Nota 4 w tys. zł

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01.2009 30.06.2009 rok bieżący	01.01.2008 30.06.2008 rok poprzedni
Zużycie materiałów i energii	965	1 222
Usługi obce	40 748	35 948
Wynagrodzenia	30 245	29 986
- w tym opcje managerskie	0	1 914
Świadczenia na rzecz pracowników	6 500	6 943
Amortyzacja	1 719	2 025
Podatki i opłaty	266	368
Podróże służbowe	792	1 110
Pozostałe	137	66
Razem	81 372	77 668
Zmiana stanu produktów	-551	-741
Koszty sprzedaży	8 515	10 977
Koszty ogólnego zarządu	10 741	7 974
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	61 564	57 976
Razem	80 820	76 927
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	22 273	14 615

Nota 5 w tys. zł

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.2009 30.06.2009 rok bieżący	01.01.2008 30.06.2008 rok poprzedni
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	5	41
Pozostałe, w tym:	71	85
- spisane zobowiązania	2	2
- wynagrodzenie płatnika składek	4	4
- odszkodowania i nie wykorzystane składki	53	26
- pozostałe	12	53

Pozostałe przychody operacyjne, razem	76	126
--	-----------	------------

Nota 6 w tys. zł

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.2009 30.06.2009 rok bieżący	01.01.2008 30.06.2008 rok poprzedni
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0
Odpis aktualizujący należności	3	340
Rezerwa na świadczenia pracownicze	0	0
Pozostałe, w tym:	159	78
- darowizny	32	26
- spisanie należności	10	2
- likwidacja środków trwałych	24	23
- pozostałe	93	26
Pozostałe koszty operacyjne, razem	162	418

Nota 7 w tys. zł

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2009 30.06.2009 rok bieżący	01.01.2008 30.06.2008 rok poprzedni
Zysk ze zbycia aktywów finansowych	0	0
Dywidendy i udziały w zyskach	0	0
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	247	583
-przychody z tytułu odsetek od pożyczek	1	0
-przychody z tytułu odsetek od lokat i konta bieżącego	174	583
-przychody z tytułu odsetek od lokat długoterminowych	72	0
Rozwiązanie odpisu aktualizującego	0	0
Różnice kursowe	443	14
Pozostałe przychody finansowe	14	19
Przychody finansowe, razem	704	616

Nota 8 w tys. zł

KOSZTY FINANSOWE	01.01.2009 30.06.2009 rok bieżący	01.01.2008 30.06.2008 rok poprzedni
Strata ze zbycia aktywów finansowych	0	7
Odsetki zapłacone, w tym:	191	271
-odsetki od kredytów i pożyczek	133	6
-koszty odsetek od leasingów	39	119
-odsetki i prowizje bieżące	0	115
-odsetki budżetowe i wobec kontrahentów	18	30
Różnice kursowe	0	15
Pozostałe koszty finansowe	24	36
Koszty finansowe, razem	215	328

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

4. Podatek dochodowy

W okresie od 1 stycznia 2009 do 30 czerwca 2009 dochód Spółek Grupy obciążony został podatkiem dochodowym od osób prawnych w wysokości 19%.

Nota 10 w tys. zł

	01.01.2009 30.06.2009 rok bieżący	01.01.2008 30.06.2008 rok poprzedni
Bieżący podatek dochodowy	212	125
Odroczony podatek dochodowy odniesiony na wynik	1 367	1 560
Podatek dochodowy wykazany w Rachunku Zysków i Strat	1 579	1 685

ZMIANA STANU AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

		stan na 31.12.2008	zwiększenia	zmniejszenia	stan na 30.06.2009
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 213	3 836	2 396	4 653
rzeczowe aktywa trwałe	Podstawa	0	1	0	1
	Podatek	0	0	0	0
należności z tytułu dostaw i usług	Podstawa	116	32	0	148
	Podatek	22	6	0	28
rozliczenia między okresowe czynne	Podstawa	4 953	9 059	3 964	10 048
	Podatek	941	1 721	753	1 909
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Podstawa	42	0	2	40
	Podatek	8	0	1	7
zobowiązania z tytułu wyceny kontrak- tów długoterminowych	Podstawa	442	0	279	163
	Podatek	84	0	53	31
inne zobowiązania budżetowe	Podstawa	416	4 063	416	4 063
	Podatek	79	772	79	772
rozliczenia między okresowe bierne	Podstawa	10 942	7 035	7 946	10 031
	Podatek	2 079	1 337	1 510	1 906

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

		stan na 31.12.2008	zwiększenia	zmniejszenia	stan na 30.06.2009
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 882	4 647	1 841	4 688
rzeczowe aktywa trwałe	Podstawa	284	0	82	202
	Podatek	54	0	16	38
należności z wyceny kontraktów długo- terminowych	Podstawa	9 485	24 406	9 485	24 406
	Podatek	1 802	4 637	1 802	4 637
rozliczenia międzyokresowe czynne	Podstawa	121	53	121	52
	Podatek	23	10	23	10
inwestycje krótkoterminowe	Podstawa	16	0	0	16
	Podatek	3	0	0	3

	stan na 30.06.2009 rok bieżący	stan na 30.06.2008 rok poprzedni
AKTYWO Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO		
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	4 688	4 151
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	4 563	5 162
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	152	-
Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	187	1 011

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 kapitałowe 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

	01.01.2009 30.06.2009 rok bieżący	01.01.2008 30.06.2008 rok poprzedni
PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY		
Zysk (strata) brutto	7 743	4 654
Różnice konsolidacyjne brutto	-48	78
Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	-10 662	-4 784
- przychody stanowiące przychody podatkowe	110	0
- pozostałe	110	0
- przychody nie stanowiące przychodów podatkowych	-15 521	-16 403
- przychody z rozliczenia projektów długoterminowych	-13 978	-15 349
- przychody poprzedniego okresu	-1 512	1 054
- pozostałe	-31	0
- koszty stanowiące koszty uzyskania przychodów	-12 445	-7 286
- koszty projektów - nie stanowiące kup w latach ubiegłych	-3 887	-1 148
- koszty leasingu operacyjnego podatkowo/finansowego bilansowo (różnica)	-182	0
- zapłacone składki ZUS	-416	-460
- rezerwy na koszty projektów i koszty wynagrodzeń	-7 907	-5 663
- pozostałe	-53	-15
- koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	17 194	18 906
- nadwyżka kosztów projektów nad przychodami podatkowymi	8 809	9 397
- rezerwy na koszty	7 242	7 290
- koszty opcji menagerskich	0	0
- reprezentacja	229	566
- PFRON	225	216
- darowizny	32	26
- nieopłacone składki ZUS	0	680
- odpis aktualizujący należności	3	340
- amortyzacja	237	111
- pozostałe	417	280
Straty podatkowe po obniżeniu podstawy opodatkowania	4 068	-693
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	1 118	660
Podatek dochodowy według stawki 19%	212	125

	01.01.2009 30.06.2009 rok bieżący	01.01.2008 30.06.2008 rok poprzedni
Bieżący podatek dochodowy	212	125
Odroczony podatek dochodowy odniesiony na wynik	1367	1 560
Podatek dochodowy wykazany w Rachunku Zysków i Strat	1 579	1 685

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 2009 obowiązuje 19% stawka podatku dochodowego, przepisy w dzisiejszym brzmieniu nie przewidują zmiany stawek podatkowych w kolejnych okresach.

Różnice między nominalną a efektywną stawką podatkową przedstawiają się następująco:

	01.01.2009 30.06.2009 rok bieżący	01.01.2008 30.06.2008 rok bieżący
Wynik brutto przed opodatkowaniem	7 694	4 654
Efektywna stawka podatkowa	21%	36%
Podatek według efektywnej stawki	1 579	1 685
Podatek według ustawowej 19% stawki	1 462	882
Efekt podatkowy kosztów nie będących kosztami według przepisów podatkowych - stałe różnice	140	615
Efekt podatkowy przychodów nie będących przychodami według przepisów podatkowych - stałe różnice	1	0
Rozwiązanie aktywa w związku z wystąpieniem trwałej różnicy w podatku	0	158
Strata IMX	0	13
Podatek z sumy korekt konsolidacyjnych	23	17

5. Działalność zaniechana

Grupa kapitałowa w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2009 roku nie zaniechała żadnego z rodzaju prowadzonej działalności.

6. Dywidendy

W dniu 2 czerwca 2009 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki dominującej Infovide-Matrix S.A., które zatwierdziło sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2008 i postanowiło o podziale zysku za rok obrotowy 2008 w wysokości 12 593 775, 80 zł (słownie: dwanaście milionów pięćset dziewięćdziesiąt trzy tysiące siedemset siedemdziesiąt pięć złotych i osiemdziesiąt groszy) w następujący sposób:

- na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy kwotę 3 550 464, 30 zł (słownie: trzy miliony pięćset pięćdziesiąt tysięcy czterysta sześćdziesiąt cztery złote i trzydzieści groszy), co oznacza jej wypłatę wysokości 0,30 zł (słownie: trzydzieści groszy) na jedną akcję Spółki Infovide-Matrix S.A.
- na kapitał zapasowy Spółki kwotę 9 043 311, 50 zł (słownie: dziewięć milionów czterdzieści trzy tysiące trzysta jedenaście złotych i pięćdziesiąt groszy).

Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło ponadto zysk netto w wysokości 5 006, 28 zł (słownie: pięć tysięcy sześć złotych i dwadzieścia osiem groszy) pozostały z lat ubiegłych przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki.

Walne Zgromadzenie ustaliło dzień dywidendy na 18 czerwca 2009 roku, zaś dzień wypłaty dywidendy na 3 lipca 2009 roku.

Wobec powyższego Akcjonariuszom posiadającym akcje Infovide-Matrix S.A. w dniu 18 czerwca 2009 roku została wypłacona dywidenda w dniu 3 lipca 2009 roku.

7. Zysk przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję obliczono poprzez podzielenie zysku, który przypada na zwykłych akcjonariuszy (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 2009 do 30 czerwca 2009 - 11 834 881 szt.

Nota 12 w tys. zł	01.01.2009 30.06.2009 rok bieżący	01.01.2008 31.12.2008 rok poprzedni
Zysk netto	5 682	12 594
Zysk netto przypadający na akcję		
podstawowy z zysku netto w zł	0,48	1,06
rozwodniony z zysku netto w zł	0,47	1,03

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 (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.

8. Wartości niematerialne i prawne

Nota 14 w tys. zł

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	stan na 30.06.2009 rok bieżący	stan na 31.12.2008 rok poprzedni	stan na 30.06.2008 rok poprzedni
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	1 489	1 599	2 070
b) koszty nie zakończonych prac rozwojowych	436	445	260
c) nabyte koncesje, patenty	0	0	0
d) inne wartości niematerialne i prawne m.in. oprogramowanie	1 751	2 204	2 275
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0	0
Wartości niematerialne i prawne razem	3 676	4 248	4 605

w tys. zł

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	stan na 30.06.2009 rok bieżący	stan na 31.12.2008 rok poprzedni	stan na 30.06.2008 rok poprzedni
a) własne	3 676	3 888	4 605
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	0	360	0
Wartości niematerialne i prawne razem	3 676	4 248	4 605

Zmiany w stanie wartości niematerialnych i prawnych od 1.01.2009r. do 30.06.2009r.

w tys. zł

w tys. zł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koszty nie zakończonych prac rozwojowych	Inne wnip	Razem
Wartość brutto				
Stan na 1 stycznia 2009	2 916	445	5 055	8 416
Zwiększenia	72	26	50	148
zakup	72	26	50	148
Zmniejszenia	0	0	0	0
likwidacja	0	0	0	0
Stan na 30 czerwca 2009	2 988	471	5 105	8 564
Umorzenie				0
Stan na 1 stycznia 2009	1 317	0	2 851	4 168
Zwiększenia	182	35	503	720
amortyzacja za okres	182	35	503	720
Zmniejszenia	0	0	0	0
likwidacja	0	0	0	0
Stan na 30 czerwca 2009	1 499	35	3 354	4 888
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2009	1 599	445	2 204	4 248
Wartość netto na dzień 30 czerwca 2009	1 489	436	1 751	3 676

Zmiany w stanie wartości niematerialnych i prawnych od 1.01.2008r. do 30.06.2008r.

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koszty nie zakończonych prac rozwojowych	Inne wnip	Razem
Wartość brutto				
Stan na 1 stycznia 2008	1 089	1 789	5 119	7 997
Zwiększenia	1 553	485	124	2 162
zakup	0	485	110	595
przemieszczenia	1 553	0	0	1 553
wejście CTPartners	0	0	14	14
Zmniejszenia	0	2 014	478	2 492
przemieszczenia	0	2 014	478	2 492
Stan na 30 czerwca 2008	2 642	260	4 765	7 667
Umorzenie				
Stan na 1 stycznia 2008	400	1 475	2 017	3 892
Zwiększenia	172	0	873	1 045
wejście CTPartners	0	0	12	12
amortyzacja za okres	172	0	397	569
przemieszczenia	0	0	464	464
Zmniejszenia	0	1 475	400	1 875
przemieszczenia	0	1 475	400	1 875
Stan na 30 czerwca 2008	572	0	2 490	3 062
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2008	689	314	3 102	4 105
Wartość netto na dzień 30 czerwca 2008	2 070	260	2 275	4 605

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

9. Wartość firmy

Na dzień 30 czerwca 2009 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 ciągu 2009 roku nie nastąpiły zmiany w wartości firmy.

Wartość firmy podlega corocznemu testowi na utratę wartości.

Po połączeniu spółek Infovide-Matrix S.A. i Matrix.pl S.A. stan 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 2008 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 Maix.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	2009	2010	2011	2012	2013	Residual Value
WACC	11,8%	11,7%	11,5%	11,5%	11,5%	11,5%
FCFF	24 228	22 289	24 845	27 451	30 019	32 208
DF - (czynnik dyskontujący)	0,89	0,80	0,72	0,64	0,58	0,58

W odniesieniu do spółki CTPartners S.A. pierwszy test zostanie przeprowadzony po pełnym rozliczeniu nabycia spółki tj. na dzień 31 grudnia 2009 roku.

W odniesieniu do spółki DahliaMatic Sp. z o.o. pierwszy test zostanie przeprowadzony po pełnym rozliczeniu nabycia spółki tj. na dzień 31 grudnia 2009 roku.

10. Połączenia jednostek gospodarczych

W roku 2009 nie nastąpiło prawne połączenie Infovide-Matrix S.A. z inną spółką.

W 2008 roku nastąpiło połączenie jednostek zgodnie z MSSF 3 w związku z zakupem akcji CTPartners S.A. oraz udziałów DahliaMatic Sp. z o.o. opis rozliczenia połączenia został umieszczony w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2008.

11. Rzeczowe aktywa trwałe

Nota 16 w tys. zł

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	stan na 30.06.2009 rok bieżący	stan na 31.12.2008 rok poprzedni	stan na 30.06.2008 rok poprzedni
a) środki trwałe, w tym:	4 055	4 905	5 564
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0	0	0
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 106	1 180	1 255
- urządzenia techniczne i maszyny	1 927	2 415	2 678
- środki transportu	433	656	891
- inne środki trwałe	589	654	740
b) środki trwałe w budowie	0	0	0
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	17	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	4 072	4 905	5 564

w tys. zł

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	stan na 30.06.2009 rok bieżący	stan na 31.12.2008 rok poprzedni	stan na 30.06.2008 rok poprzedni
a) własne	2 779	3 108	3 293
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	1 293	1 797	2 271
- umowy leasingu	1 293	1 797	2 271
Środki trwałe bilansowe razem	4 072	4 905	5 564

Zmiany w stanie środków trwałych od 1.01.2009r. do 30.06.2009r.

	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)	0	845	151	25	1 021
- zakup	0	151	1	25	177
- wykup z leasingu	0	694	150	0	844
zmniejszenia (z tytułu)	0	1116	200	9	1 325
- sprzedaż	0	171	0	0	171
- wykup z leasingu	0	694	150	0	844
- kradzież	0	6	50	0	56
- likwidacja	0	242	0	9	251
wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 455	8 777	2 880	1 313	14 425
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	275	6 630	2 273	643	9 821
Zmiana umorzenia w okresie, w tym:	74	220	175	80	549
- amortyzacja za okres	74	615	220	89	998
- zwiększenie wykup z leasingu	0	691	149	0	840
- zwiększenie kradzież, likwidacja	0	0	0	0	0
- zmniejszenie umorzenia z tyt. sprzedaży	0	169	0	0	169
- zmniejszenie wykup z leasingu	0	691	149	0	840
- likwidacja inne	0	220	0	9	229
- likwidacja kradzież	0	6	45	0	51
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	349	6850	2448	723	10 370
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0
- zwiększenie	0	0	0	0	0
- zmniejszenie	0	0	0	0	0
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0
Wartość netto środków trwałych na początek okresu	1 180	2 415	656	654	4 905
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 106	1 927	432	590	4 055
w tym z tytułu leasingu	0	971	311	11	1 293

Zmiany w stanie środków trwałych od 1.01.2008r. do 30.06.2008r.

	budynki, lokale i obiekty inżynie- rii łącz- dowej i wodnej	urządze- nia tech- niczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwa- łe	Środki trwa- łe, ra- zem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 379	8 758	3 070	1 567	14 774
Korekty roku poprzedniego	0	338	-53	-100	185
zwiększenia (z tytułu)	76	1 037	872	52	2 037
- zakup	76	765	0	52	893
- wykup	0	86	800	0	886
- włączenie CTPartners	0	186	72	0	258
<i>w tym z leasingu</i>	0	0	0	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	1 080	1 030	93	2 205
- sprzedaż	0	143	510	4	657
- wykup	0	151	520	5	676
- inne	0	41	0	7	48
- likwidacja	0	683	0	77	760
- zmiana prezentacji	0	64	0	0	64
wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 455	9 053	2 859	1 426	14 793
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	128	5 951	1 856	785	8 720
Korekty roku poprzedniego	0	339	-49	-105	185
Zmiana umorzenia w okresie, w tym:	72	85	161	6	324
- amortyzacja za okres	72	938	353	93	1 456
- zwiększenie wykup z leasingu	0	79	789	0	868
- zwiększenie kradzież	0	4	0	0	4
- włączenie CTPartners	0	87	32	0	119
- zmniejszenie umorzenia z tyt. sprzedaży	0	142	441	0	583
- zmniejszenie wykup z leasingu	0	147	572	11	730
- likwidacja	0	704	0	69	773
- inne	0	30	0	7	37
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	200	6 375	1 968	686	9 229
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0
- zwiększenie	0	0	0	0	0
- zmniejszenie	0	0	0	0	0
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 255	2 678	891	740	5 564
w tym z tytułu leasingu	0	1 449	803	19	2 271

Środki trwałe nie były przedmiotem zabezpieczeń.

12. Planowane nakłady inwestycyjne na niefinansowe aktywa trwałe w kolejnym okresie sprawozdawczym

Zgodnie z zatwierdzonym przez zarząd w dniu 11 marca 2009 roku planem finansowym na rok 2009, Spółka Dominująca będzie ponosić wydatki na niefinansowe aktywa trwałe w wysokości niezbędnej na odtworzenie zużytego majątku trwałego, przewidziana kwota to 3 600 tys. zł.

W Spółkach zależnych decyzje o nakładach inwestycyjnych niezbędnych na odtworzenie zużytego majątku trwałego będą podejmowane na bieżąco.

W 2009 roku Spółka Dominująca dokonała nakładów na zakup środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych w wysokości 319 tys. zł

13. Udział we wspólnych przedsięwzięciach

Spółki Grupy Kapitałowej w okresie od 1 stycznia 2009 r. do 30 czerwca 2008 r. nie brały udziału we wspólnych przedsięwzięciach.

14. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Nota 17 w tys. zł

DANE O INWESTYCJACH W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH

one2tribe Sp. z o.o.

Wartość na 1 stycznia 2009 roku	300
Udział w wyniku 2009 roku	5
Objęcie nowych udziałów	150
Zysk/Strata z wyceny MPW	5
Wartość na 30 czerwca 2009 roku	33
Posiadany udział w kapitale na 31 grudnia 2008 r.	30%
Posiadany udział w kapitale na 30 czerwca 2009 r.	30%
Aktywa na dzień 31 grudnia 2008 r.	2 422
Aktywa na dzień 30 czerwca 2009 r.	3 675
Zobowiązania na dzień 31 grudnia 2008 r.	1 325
Zobowiązania na dzień 30 czerwca 2009 r.	1 815
Przychody za okres od 1 stycznia 2008 do 31 grudnia 2008 r.	3 083
Przychody za okres od 1 stycznia 2009 do 30 czerwca 2009 r.	1 284

one2tribe

Zysk (strata) za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 r.	312
Zysk (strata) za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2009 r.	16

15. Zapasy

Nota 18 w tys. zł

ZAPASY	stan na 30.06.2009 rok bieżący	stan na 31.12.2008 rok poprzedni	stan na 30.06.2008 rok poprzedni
Materiały	94	85	49
półprodukty i produkty w toku	0	0	0
produkty gotowe	0	0	0
Towary	6 546	891	3 017
Zapasy, razem	6 640	976	3 066

Zapasy nie stanowiły zabezpieczenia kredytów lub pożyczek zarówno w roku 2008 jak i w 2009. Nie dokonano odpisów aktualizujących zapasy.

16. Kontrakty długoterminowe

Nota 19 w tys. zł

Wycena niezakończonych zleceń usługowych

	stan na 30.06.2009 rok bieżący	stan na 31.12.2008 rok poprzedni	stan na 30.06.2008 rok poprzedni
Zlecenia usługowe niezakończone			
Kwoty przychodów z tytułu realizacji umów usługowych	135 785	119 379	79 222
Poniesione koszty realizacji umów usługowych	67 862	63 290	42 806
	0		0
Przychody zafakturowane	111 350	109 212	52 776
Kwoty należne od zamawiającego ujęte w należnościach i przychodach	27 708	18 117	28 293
Kwoty należne zamawiającym ujęte w zobowiązaniach zmniejszające przychody	3 273	7 950	1 847

Przychody z wykonania niezakończonej usługi, 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:

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

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

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

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

17. Należności krótkoterminowe

Nota 20 w tys. zł

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	stan na 30.06.2009 rok bieżący	stan na 31.12.2008 rok poprzedni	stan na 30.06.2008 rok poprzedni
od jednostek powiązanych	0	10	0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0	10	0
- do 12 miesięcy	0	10	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
- inne	0	0	0
- dochodzone na drodze sądowej	0	0	0
należności od pozostałych jednostek	59 556	87 473	56 781
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	29 218	67 595	26 816
- do 12 miesięcy	29 218	67 595	26 816
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
- z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych IT	27 708	18 117	28 293
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	388	249	450
- inne	2 242	1 512	1 222
- dochodzone na drodze sądowej	0	0	0
Należności krótkoterminowe netto, razem	59 556	87 483	56 781
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	1 027	694	584
Należności krótkoterminowe brutto, razem	60 583	88 177	57 365

w tys. zł

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	stan na 30.06.2009 rok bieżący	stan na 31.12.2008 rok poprzedni	stan na 30.06.2008 rok poprzedni
Stan na początek okresu	1 030	224	244
zwiększenia (z tytułu)	3	501	340
- wprowadzenie spółek zależnych	0	155	0
- ogłoszona upadłość	3	0	
- utworzenie	0	346	340
zmniejszenia (z tytułu)	6	31	0
- spisano	6	31	0
- zapłacono/rozliczono	0	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	1 027	694	584

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

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

w tys. zł

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	stan na 30.06.2009 rok bieżący	stan na 31.12.2008 rok poprzedni	stan na 30.06.2008 rok poprzedni
w walucie polskiej	29 787	67 478	24 622
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	458	821	2 778
jednostka/waluta USD	0	0	845
tys. zł	0	0	1 805
jednostka/waluta EUR	98	197	245
tys. zł	438	814	826
pozostałe waluty w tys. zł	20	7	147
Należności krótkoterminowe, razem	30 245	68 299	27 400

w tys. zł

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG - O POZO- STAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	stan na 30.06.2009 rok bieżący	stan na 31.12.2008 rok poprzedni	stan na 30.06.2008 rok poprzedni
do 1 miesiąca	13 894	47 132	13 989
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 396	11 952	7 535
należności przeterminowane	13 956	9 215	5 876
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	30 246	68 299	27 400
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	1 027	694	584
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	29 218	67 605	26 816

w tys. zł

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETER- MINOWANE - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:	stan na 30.06.2009 rok bieżący	stan na 31.12.2008 rok poprzedni	stan na 30.06.2008 rok poprzedni
do 1 miesiąca	5 713	5 031	3 132
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	5 975	1 691	115
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	664	571	1 766
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	832	1 349	138
powyżej 1 roku	772	573	725
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	13 956	9 215	5 876
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	1 027	694	584
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	12 929	8 521	5 292

18. Rozliczenia międzyokresowe czynne

Nota 21 w tys. zł

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	stan na 30.06.2009 rok bieżący	stan na 31.12.2008 rok poprzedni	stan na 30.06.2008 rok poprzedni
- licencja na oprogramowanie	157	183	65
- usługi utrzymania oprogramowania	3 420	1 287	1 949
- koszty wdrożenia norm ISO	32	70	109
- koszty przygotowania do nabycia spółki	0	0	106
- koszty wstępne projektów	0	615	669
- koszty projektów inwestycyjnych	1 070	334	388
- koszty szkoleń	149	50	26
- koszty projektów dotowanych	678	489	293
- koszty nowej marki	595	592	352
-ZFSS	0	0	267
- pozostałe koszty rozliczane w czasie	336	352	210
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	6 437	3 972	4 434

19. Krótkoterminowe aktywa finansowe

Nota 22 w tys. zł

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	stan na 30.06.2009 rok bieżący	stan na 31.12.2008 rok poprzedni	stan na 30.06.2008 rok poprzedni
w jednostkach stowarzyszonych	974	0	0
- udziały lub akcje przeznaczone do obrotu	0	0	0
- wpłaty na poczet udziałów	974	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0	0
- udzielone pożyczki	0	6	7
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	10 941	19 307	25 585
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	6 232	8 217	21 155
- lokaty krótkoterminowe	1 896	9 590	4 430
- depozyt na zabezpieczenie kredytu	2 813	1 500	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	11 915	19 313	25 592

w tys. zł

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	stan na 30.06.2009 rok bieżący	stan na 31.12.2008 rok poprzedni	stan na 30.06.2008 rok poprzedni
w walucie polskiej	6 811	13 288	23 415
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	4 130	6 019	2 170
jednostka/waluta USD	345	448	160
w zł	1 108	1 304	342
jednostka/waluta EUR	672	1 139	462
w zł	3 019	4 698	1 558
pozostałe waluty w tys. zł	3	17	270
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	10 941	19 307	25 585

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 30 czerwca 2009 roku wynosił 34 tys. zł.

Spółka Dominująca posiada depozyt pieniężny na zabezpieczenie kredytu w kwocie 1.500 tys. zł.

Zgodnie z zawartą umową kredytu zablokowane środki zostaną zwolnione po spłacie zobowiązań kredytowych.

20. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe

Kapitał podstawowy INFOVIDE-MATRIX S.A. wynosił na dzień 30 czerwca 2009 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 posiadające znaczne ilości akcji na dzień 30 czerwca 2009 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%

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: trzysta sześćdziesięciu tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 (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.

Nota 23 w tys. zł

KAPITAŁ ZAPASOWY	stan na 30.06.2009 rok bieżący	stan na 31.12.2008 rok poprzedni	stan na 30.06.2008 rok poprzedni
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	30 349	30 349	30 349
b) Kapitał zapasowy Agio z połączeń	109 826	109 826	109 826
c) opcje managerskie			1 914
d) z zysku	38 400	29 351	29 351
Kapitał zapasowy, razem	178 575	169 526	171 440

21. Świadczenia pracownicze

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

Nota 24 w tys. zł

ZMIANA STANU REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	stan na 30.06.2009 rok bieżący	stan na 31.12.2008 rok poprzedni	stan na 30.06.2008 rok poprzedni
a) stan na początek okresu	261	211	261
b) zwiększenia (z tytułu)	0	50	0
- utworzenie rezerwy na odprawy emerytalne	0	4	0
- utworzenie rezerwy na odprawy rentowe	0	6	0
- utworzenie rezerwy na odprawy pośmiertne	0	40	0
c) wykorzystanie (z tytułu)	0	0	0
d) rozwiązanie (z tytułu)	0	0	0
e) stan na koniec okresu	261	261	261
- w tym rezerwa długoterminowa	251	251	251
- w tym rezerwa krótkoterminowa	10	10	10

Główne założenia przyjęte przez aktuarium w procesie liczenia rezerwy na odprawy emerytalne, rentowe i pośmiertna dzień 31 grudnia 2008 roku:

- współczynnik odejść z pracy na poziomie 11% do wieku 30 lat; 9% w przedziale wieku od 31 – 40 lat, 7% w przedziale wieku od 41 – 50 lat, 3% w przedziale wieku od 51 – 60 lat oraz 0% powyżej 61 roku,
- roczna stopa dyskonta 2%

22. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, leasing

Nota 25 w tys. zł

	stan na 30.06.2009 rok bieżący	stan na 31.12.2008 rok poprzedni	stan na 30.06.2008 rok poprzedni
KREDYTY I POŻYCZKI BANKOWE, LEASING, FAKTORING			
Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych	862	4 807	862
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	768	1 367	768
Zobowiązania z tytułu faktoringu	0	2 065	0
Kredyty i pożyczki bankowe, leasing, faktoring, razem	1 630	8 239	1 630

Spółka Dominująca

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

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.	31.12.2011	10 500 tys. zł w tym: ▪ 1 500 tys. zł linia gwarancyjna ▪ 9 000 tys. zł kredyt w rachunku bieżącym
Kredyt w rachunku bieżącym	Bank Millennium S.A.	03.08.2009	3 000 tys. zł
Umowa o gwarancję bankową	Bank Millennium S.A.	14.07.2009	929 tys. zł
Linia kredytowa wielozadaniowa	Raiffeisen Bank Polska S.A.	15.10.2009	4 000 tys. zł
	Raiffeisen Bank Polska S.A.	15.02.2010	8 000 tys. zł
Linia faktoringowa	S.A.		

Umowa ramowa linii wielozadaniowej numer 7055-0012 z dnia 16 maja 2005 r. (aneksowana 28 grudnia 2005 r., 17 lipca 2006 r. 03.01.2008, 17.01.2008, 24.10.2008) 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

+1 500 tys. zł

Wykorzystanie na dzień bilansowy 30.06.2009

764 tys. zł z tytułu linii gwarancyjnej

Wykorzystanie na dzień bilansowy 30.06.2009

862 tys. zł

Warunki oprocentowania

WIBOR+marża banku

Termin zapadalności

31.12.2010 r.

Zabezpieczenia:

- przelew wierzytelności z kontraktów

- weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową na bankowy tytuł egzekucyjny

10 500 tys. zł

cyjny

- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 21 000 tys. zł
- depozyt środków pieniężnych

1 500 tys. zł

Umowa o kredyt w rachunku bieżącym nr 79/01 z dnia 08 sierpnia 2001 roku (aneksowana 28 grudnia 2005 r., 17 lipca 2006 r., 3 sierpnia 2007 r., 4 sierpnia 2008 r.) zawarta pomiędzy Spółką a Millennium Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (Bank)

Warunki udzielonego kredytu:

Rodzaj kredytu :

w rachunku bieżącym

+ linia gwarancyjna

Kwota udzielonego kredytu

3 000 tys. zł + 929 tys. zł

Wykorzystanie na dzień bilansowy 30.06.2009

930 tys. zł

Warunki oprocentowania

WIBOR1M+marża banku

Termin zapadalności

31.12.2010 r.

Zabezpieczenia:

- przelew wierzytelności z kontraktów

- weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową na bankowy tytuł egzeku-

3 930 tys. zł

cyjny

- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty : 5 895 tys. zł.

Umowa nr CRD/L/28957/08 o limit wierzytelności z dnia 15 września 2008 roku zawarta pomiędzy Raiffeisen Bank Polska S.A. w Warszawie a Spółką

Rodzaj kredytu

Linia wielozadaniowa

Kwota udzielonego kredytu

4 000 tys. zł

Wykorzystanie na dzień bilansowy 30.06.2009 z tytułu gwarancji

2 104 tys. zł

Warunki oprocentowania

WIBOR 1 tyg+marża banku

Termin zapadalności

15.10.2009r.

Zabezpieczenia (brak zabezpieczeń kwotowych)

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

Rodzaj kredytu

Limit faktoringowy

Kwota udzielonego kredytu

8 000 tys. zł

Wykorzystanie na dzień bilansowy 30.06.2009 r.

0 tys. zł

Warunki oprocentowania

Wibor 1M + marża banku + prowizja operacyjna

Termin zapadalności

15.02.2010 r.

Zabezpieczenia (brak zabezpieczeń kwotowych)

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	19.03.2010	450 tys. zł

Spółka Dominująca udzieliła poręczenia one2tribe Sp. z o.o. do wyżej wymienionego kredytu.

Pożyczki udzielone Spółkom z Grupy zostały spłacone w całości w roku obrotowym.

Spółki w Grupie Kapitałowej korzystają z finansowania zakupów środków trwałych z leasingu operacyjnego i finansowego, zabezpieczeniem są weksle in blanco.

Zobowiązania z tytułu leasingu w tys. zł

Leasing finansowy	stan na 30.06.2009 rok bieżący	stan na 31.12.2008 rok poprzedni	stan na 30.06.2008 rok poprzedni
Kwoty płatne zgodnie z umowami leasingu finansowego:	816	1 464	1 976
w ciągu 1 roku	687	1 190	1 439
od 2 do 5 roku	129	274	537
Minus: przyszłe opłaty finansowe	48	97	146
Zdyskontowana wartość bieżąca zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	768	1 367	1 830
Minus: Kwota należna z tytułu rozliczenie w ciągu 12 miesięcy (wykazywana jako zobowiązania krótkoterminowe)	656	1 123	1 332
Kwota wymaganej spłaty po 12 miesiącach	112	244	498

Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego

w tys. zł

Leasing operacyjny	stan na 30.06.2009 rok bieżący	stan na 31.12.2008 rok bieżący
Kwoty płatne zgodnie z umowami leasingu:	1 552	1 649
w ciągu 1 roku	1 194	901
od 2 do 5 roku	358	748

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

23. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania

Nota 26 w tys. zł

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DO-STAW I USŁUG	stan na 30.06.2009 rok bieżący	stan na 31.12.2008 rok poprzedni	stan na 30.06.2008 rok poprzedni
wobec jednostek stowarzyszonych	0	0	0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0	0
- do 12 miesięcy	0	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
- zaliczki otrzymane na dostawy	0	0	0
- inne	0	0	0
wobec pozostałych jednostek	16 354	28 100	19 105
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	16 348	28 100	19 105
- do 12 miesięcy	16 348	28 100	19 105
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
- zaliczki otrzymane na dostawy	0	0	0
- inne	6	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	16 354	28 100	19 105

w tys. zł

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DO-STAW I USŁUG (STRUKTURA WALUTOWA)	stan na 30.06.2009 rok bieżący	stan na 31.12.2008 rok poprzedni	stan na 30.06.2008 rok poprzedni
w walucie polskiej	15 850	27 127	26 541
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	498	973	1 951
jednostka/waluta tys. EUR	8	230	249
w tys. zł	35	949	939
jednostka/waluta tys. USD	137	2	361
w tys. zł	437	7	1 010

jednostka/waluta	tys. GBP	5	4	0
W tys. zł		26	17	0
jednostka/waluta	tys. UAH	0	0	1
W tys. zł		0	0	2
Zobowiązania krótkoterminowe, razem		16 348	28 100	28 492

Nota 27 w tys. zł

ZOBOWIĄZANIA BUDŻETOWE	stan na 30.06.2009 rok bieżący	stan na 31.12.2008 rok poprzedni	stan na 30.06.2008 rok poprzedni
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	28	3 875	0
Pozostałe zobowiązania publicznoprawne	3 209	9 646	3 337
Podatek VAT	1 407	8 023	1 695
Podatek zryczałtowany u źródeł	1	5	23
Podatek dochodowy od osób fizycznych	177	460	204
Zakład Ubezpieczeń Społecznych	1 587	1 081	1 368
Pozostałe	37	77	47
Zobowiązania budżetowe, razem	3 237	13 521	3 337

Nota 28 w tys. zł

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	stan na 30.06.2009 rok bieżący	stan na 31.12.2008 rok poprzedni	stan na 30.06.2008 rok poprzedni
Zobowiązania z tytułu dywidendy	4 990	426	6 344
Zobowiązania z tytułu pozostałych rozliczeń z pracownikami	20	21	29
Zobowiązanie z tytułu ZFŚS	0	0	49
Zobowiązania z tytułu dotacji wobec partnerów	0	1 784	0
Zobowiązania finansowe z tyt. dopłaty do ceny nabycia DahliaMatic	3 797	3 797	0
Pozostałe zobowiązania	0	0	0
Pozostałe zobowiązania, razem	8 807	6 028	6 422

24. Przychody przyszłych okresów i rozliczenia międzyokresowe bierne**Nota 29 w tys. zł**

PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	stan na 30.06.2009 rok bieżący	stan na 31.12.2008 rok poprzedni	stan na 30.06.2008 rok poprzedni
Przychody z usług wsparcia, serwisowych, szkoleń	67	66	19
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji	711	711	529
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	778	777	548

Nota 30 w tys. zł

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE	stan na 30.06.2009 rok bieżący	stan na 31.12.2008 rok poprzedni	stan na 30.06.2008 rok poprzedni
Koszty niewykorzystanych urlopów	2 571	1 967	2 264
Koszty realizacji projektów	3 670	2 054	2 008
Koszty zmiennych składników wynagrodzeń	3 637	6 780	3 722
Pozostałe	77	0	0
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	9 955	10 801	7 994

25. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełne etaty. Spółka Dominująca tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego. Celem Funduszu jest subsydiowanie działalności socjalnej Spółki, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych.

Spółka Dominująca w 2008 roku skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów Spółki. W związku z powyższym, saldo netto wynosi 0.

Spółka zależna CTPartners S.A. i DahliaMatic Sp. z o.o. nie zatrudniają więcej niż 20 pracowników, tym samym nie mają obowiązku tworzenia Funduszu.

W 2009 roku spółki nie tworzą odpisu na ZFŚS.

Nota 31 w tys. zł

	stan na 30.06.2009 rok bieżący	stan na 31.12.2008 rok poprzedni	stan na 30.06.2008 rok poprzedni
Pożyczki udzielone pracownikom	0	0	44
Środki pieniężne	122	422	480
Zobowiązania z tytułu ZFŚS	122	422	573
Saldo po skompensowaniu	0	0	49
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	0	518	503

26. Zobowiązania warunkowe

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

Nota 32 w tys. zł

	stan na 30.06.2009 rok bieżący	stan na 31.12.2008 rok poprzedni	stan na 30.06.2008 rok poprzedni
Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	450	450	300
- udzielonych gwarancji i poręczeń	450	450	300
Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	20 448	29 712	18 828
udzielonych linii kredytowych w banku	12 000	12 000	10 250
udzielonych linii gwarancyjnych w banku	2 430	5 000	6 279
otrzymanych linii faktoringowych	0	8 000	2 158
zawartych umów leasingowych	2 368	3 632	141
umów handlowych	1 980	1 080	0

27. Informacje dodatkowe do rachunku przepływów pieniężnych

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

Rodzaj zmiany	stan na 30.06.2009	stan na 30.06.2008
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej składają się	-46,00	60,00
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	-46,00	-34,00
- zbycie jednostki stowarzyszonej	0,00	94,00
Na pozostałe korekty składają się :	-4,00	2 125,00
Pozostałe korekty	-4,00	2 140,00
- wzajemne wyłączenia przy połączeniu firm	0,00	-15,00
Na inne wpływy inwestycyjne składają się:	0,00	0,00
Inne wpływy inwestycyjne	200,00	0,00

- wzajemne wyłączenia w grupie kapitałowej	-200,00	0,00
Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
Inne wydatki inwestycyjne	200,00	0,00
- wzajemne wyłączenia w grupie kapitałowej	-200,00	0,00

28. Instrumenty finansowe

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Grupy Kapitałowej, które wykazane zostały w sprawozdaniu finansowym według wartości innej niż wartość godziwa, w podziale na poszczególne kategorie aktywów i pasywów na dzień 30.06.2009 roku:

	kategoria wg MSR 39	Wartość godziwa	Wartość księgowa
Aktywa finansowe trwałe:			
Aktywa finansowe		0	0
Aktywa finansowe obrotowe:			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	Pożyczki udzielone i należności	59 168	59 168
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Pożyczki udzielone i należności	10 941	10 941
Pozostałe aktywa finansowe	Pożyczki udzielone i należności	0	0
Razem:		70 109	70 109
Zobowiązania finansowe długoterminowe:			
Kredyty i pożyczki	Zobowiązania finansowe	112	112
Pozostałe zobowiązania	Zobowiązania finansowe	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe:			
Kredyty i pożyczki	Zobowiązania finansowe	1 518	1 518
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Zobowiązania finansowe	25 155	25 155
Inne zobowiązania finansowe	Zobowiązania finansowe	0	0
Razem:		26 785	26 785

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.

29. Wynagrodzenia Wyższej Kadry Kierowniczej

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

w tys. zł	01.01.2009 30.06.2009 rok bieżący	01.01.2008 31.12.2008 rok poprzedni	01.01.2008 30.06.2008 rok poprzedni
Zarząd, w tym:	738	1 397	659
Kobiąłka Marek	30	60	30
Stokalski - Dzierżykraj Borys	30	60	30
Królik Jacek	30	60	30
Spółka Zarządzająca	648	1 217	569
Rada Nadzorcza, w tym:	20	35	35
Chmielewska Beata	0	5,0	5,0
Dworzecki Zbigniew	2,5	7,5	7,5
Gorazda Marcin	2,5	7,5	7,5

Płoszajski Piotr	12,5	7,5	7,5
Puławski Mieczysław	2,5	7,5	7,5
Wojciechowski Paweł	0	0,0	0,0
Wyższa kadra dyrektorska	2 628	4 056	2 417

W dniu 24 stycznia 2008 roku Rada Nadzorcza Infovide-Matrix S.A. zawarła ze spółką jawną "Kobiąka, Królik, Stokalski-Dzierżykraj" z siedzibą w Warszawie Umowę o zarządzanie. Przedmiotem tej umowy jest świadczenie przez spółkę jawną, będącą spółką zawiązaną pomiędzy członkami zarządu Infovide-Matrix S.A., usług z zakresu zarządzania.

Po rozwiązaniu umów o pracę z członkami Zarządu w grudniu roku 2007, umowa o zarządzanie wraz z uchwałą o powołaniu członków Zarządu oraz uchwałą o przyznaniu im wynagrodzenia z tytułu sprawowania funkcji w Zarządzie stanowi całość regulacji stosunków prawnych pomiędzy Spółką a członkami Zarządu.

30. Program opcji managerskich dla kluczowych członków kadry menedżerskiej Grupy Kapitałowej

W dniu 27 czerwca 2007 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwały w sprawie ustanowienia w spółce programu motywacyjnego dla kluczowych członków kadry menedżerskiej Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix S.A. Celem programu jest zapewnienie optymalnych warunków dla wzrostu wartości Spółki.

Program zostanie zrealizowany poprzez zaoferowanie kluczowym członkom kadry menedżerskiej Grupy Kapitałowej Spółki warrantów subskrypcyjnych uprawniających do zapisu na akcje emitowane w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.

Kryterium sukcesu programu jest podwojenie w stosunku do 2006 roku skonsolidowanego zysku netto pro forma Grupy Kapitałowej, powiększonego o wykazany w skonsolidowanym rachunku zysków i strat koszt usług, za które zapłaty dokonano akcjami, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości. O szczegółach programu (uchwałach Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy) Spółka informowała raportem bieżącym nr 43 z dnia 27 czerwca 2007 roku.

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.

Pierwotna prognoza na rok 2008 zakładała osiągnięcie skonsolidowanego zysku netto (skorygowanego o koszty programu opcji managerskich) na poziomie 21,3 mln zł. EPS w takim przypadku wyniosłoby 1,77 co stanowiłoby około 30% wzrost w stosunku do roku 2006 i pozwoliłoby na emisję około 122 tys. zł warrantów subskrypcyjnych. W kosztach I półrocza 2008 roku uwzględniono koszt wynagrodzeń, za które zapłaćta dokonana zostanie akcjami, w wysokości 1 914 tys. zł.

Obecnie skonsolidowany zysk netto wynosi 5,1 mln zł, wynik ten nie uprawnia do emisji warrantów uprawniających do objęcia akcji w ramach programu opcji managerskich. W związku z tym w sprawozdaniu finansowym za I półrocze nie utworzono rezerwy na realizację programu opcyjnego.

31. Sprawy sądowe

W Sądzie Rejonowym dla Warszawy Żoliborza, Wydział VII Pracy i Ubezpieczeń Społecznych toczyła się sprawa z powództwa Pracownika przeciwko Spółce.

Data złożenia pozwu przez powódkę: 11.09.2007 roku.

Aktualny stan sprawy: postępowanie sądowe zostało zawieszone, a następnie prawomocnie umorzono.

Informacje o sprawie: Powódka dochodzi od spółki odszkodowania jak podaje w kwocie 20 000 zł z tytułu niezasadnego wypowiedzenia umowy o pracę oraz opartego na art. 18^{3d} (nie wynika to wprost z Pozwu, ale z jego uzasadnienia). Spółka złożyła odpowiedź na pozew, w której wniosła o oddalenie powództwa powódki. Postępowanie sądowe zostało zawieszone ze względu na niewykonanie zarządzeń skierowanych do powódki (art. 177 § 1 pkt 6) kpc).

Dnia 28.08.2008 roku Spółka Dahliamatic podpisała z kancelarią prawniczą ADVOCATUS umowę na występowanie kancelarii w jej imieniu w postępowaniu Sądowym oraz egzekucyjnym w sprawie zapłaty przeciwko

firmie PPH Legs i wniosła do Sądu stosowne opłaty pozwalające na rozpoczęcie postępowania.

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. Od tego czasu kilkakrotnie odbywały się rozprawy, na których przesłuchiwani byli świadkowie obu stron. Ostatnia rozprawa odbyła się 4.08.2009 r. po wysłuchaniu zeznań świadków firmy Legs, Sąd wobec konieczności uzupełnienia materiału dowodowego postanowił odroczyć rozprawę do dnia 13.10.2009 roku.

32. Znaczące zdarzenia w okresie sprawozdawczym

Podwyższenie kapitału w spółce one2tribe Sp. z o.o.

W dniu 20 marca 2009 roku na Nadzwyczajnym Zgromadzeniu Wspólników została podjęta uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego poprzez utworzenie 1 500 nowych udziałów o wartości nominalnej 625 zł każdy. Infovide-Matrix S.A. objęła 974 udziały w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki one2tribe Sp. z o.o. o wartości nominalnej 625 zł i cenie emisyjnej 1000 zł za każdy udział, tj. o łącznej wartości nominalnej 609 tys. zł i za łączną cenę 974 tys. zł. Pozostałe 526 udziałów obejmą i opłacą pozostali udziałowcy spółki.

Na dzień publikacji Infovide-Matrix S.A. posiada 1 694 udziały w kapitale zakładowym Spółki one2tribe Sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej 1 059 tys. zł tj. 43,44%. Podwyższenie kapitału do kwoty 2 437,5 tys. zł został zarejestrowany postanowieniem w dniu 14.08.2009 nr Wa.XIV NS-REJ.KRS/013923/09/001.

Uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

- Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 2 czerwca 2009 roku podjęło istotne uchwały w następujących sprawach:
 - zatwierdzenie sprawozdania finansowego w roku obrotowym 2008
 - zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2008
 - zatwierdzenie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok 2008
 - zatwierdzenie sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2008
 - podziału zysku za rok 2008
 - udzielenia członkom Zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w 2008 w roku

- udzielenie członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku 2008
- zmiany Statutu Spółki
- zmiany Regulaminu Walnego Zgromadzenia
- wyboru członków Rady Nadzorczej na kolejną kadencję

Istotne uchwały Rady Nadzorczej

- W dniu 26 maja 2009 roku Rada Nadzorcza Infovide-Matrix S.A. podjęła uchwały między innymi w następujących sprawach:
 - wyrażenia opinii, co do rekomendacji przez Zarząd Walnemu Zgromadzeniu podziału zysku za rok obrotowy 2008
 - wyrażenia opinii w przedmiocie wniosków Zarządu do Walnego Zgromadzenia o podjęcie uchwał oraz o zmiany w Statucie Spółki
 - wyboru biegłego rewidenta

Pozostałe wydarzenia

Infovide-Matrix S.A. wśród liderów polskiego rynku IT

Wysoką pozycję Infovide-Matrix i przynależność do grona liderów rynku, a także konsekwentną realizację strategii Consulting & Solution Implementation, potwierdzają niezależne raporty rynkowe.

Zgodnie z raportem **IDCPoland** IT Services 2008-2012 Forecast and 2007 Vendor Shares Infovide-Matrix zajmuje:

- pierwszą pozycję w kategorii Information System Consulting z udziałem w rynku 19,9%, wyprzedzając takie firmy jak Accenture, HP, IBM i Deloitte.
- pierwszą pozycję w kategorii Custom Application Development z udziałem w rynku 14%.

Te czołowe miejsca w raporcie IDC potwierdzają naszą pozycję **lidera polskiego rynku Consulting and Solution Implementation** i doskonale oddają realizowaną przez Spółkę strategię działania.

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 2009 do 30 czerwca 2009 roku.

34. Zdarzenia po dniu bilansowym mogące wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe

Nie wystąpiły żadne znaczące zdarzenia po dniu bilansowym, które mogłyby wpłynąć na przyszłe wyniki a nie zostałyby ujęte w sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia 2009 do 30 czerwca 2009 roku.

35. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Sprzedaż oraz zakupy za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2009 roku oraz należności i zobowiązania na dzień 30 czerwca 2009 roku z podmiotami powiązanymi przedstawiały się następująco:

w tys. zł

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Infovide-Matrix SA	108	1 205	94	740
CTPartners S.A.	61	94	0	93
one2tribe Sp. z o.o.	20	14	0	1
DahliaMatic Sp. z o.o.	1 188	0	817	0
Centrum Innowacji Infovide-Matrix Sp. z o.o.	0	0	0	0
IMX tow.	0	0	0	0

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi dotyczyły głównie podwykonawstwa w projektach, prowadzonych szkoleń, warsztatów, konsultacji i refaktur kosztów np.: czynsze.

Należności od podmiotów powiązanych nie są zagrożone spłatą, nie zostały również zabezpieczone. Zobowiązania są zobowiązaniami terminowymi. Należność od IMX tow. została objęta odpisem aktualizującym w 2008 roku w kwocie 335 tys. zł.

Infovide-Matrix S.A. i jego jednostki powiązane nie zawarły jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, których wartość przekraczałaby wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500.000 EURO.

36. Udzielone pożyczki osobom zarządzającym i nadzorującym

Na dzień 30 czerwca 2009 roku nie istnieją żadne niespłacone pożyczki, udzielone gwarancje oraz poręczenia na rzecz Członków Zarządu, Rady Nadzorczej i członków ich rodzin.

37. Struktura zatrudnienia

Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej na dzień 30 czerwca 2009 roku przedstawiało się następująco:
w tys. zł

	Stan na 30.06.2009	stan na 31.12.2008	stan na 31.12.2007
Zarząd	8	8	3
Konsultanci biznesowi	239	276	221
Konsultanci techniczni i programiści	206	245	180
Sprzedaż i Marketing	47	52	62
Działy wsparcia*	72	70	54
Razem	572	651	540
- w tym Kadra Kierownicza	43	43	35

* Działy wsparcia obejmują: Biuro Zarządu, Księgowość i 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 2009 do 30 czerwca 2009 roku nie wystąpiły żadne transakcje z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.

39. Informacje o zawartych umowach nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątko-

wa, finansową i wynik finansowy jednostki.

Umowa na linię faktoringową

W 2008 roku Spółka zawarła z Raiffeisen Bank Polska umowę na linię faktoringową otwartą do dnia 15 lutego 2010 roku. Kwota linii wynosi 8 000 tys. zł i dotyczy faktoringu z regresem.

Umowa inwestycyjna z CTPartners S.A.

W dniu 26 listopada 2007 roku Spółka zawarła umowę inwestycyjną z CTPartners 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 2008. W przypadku osiągnięcia przez Spółkę zysku za rok 2008 w wysokości co najmniej 3 500 tys. zł zostanie wypłacona dywidenda Udziałowcom w kwocie 1 000 tys. zł.

Infovide-Matrix zobowiązała się do takiego głosowania za podziałem zysku w każdym kolejnym roku, iż 50% będzie przeznaczona na wypłatę dywidendy dla wszystkich wspólników.

Umowa leasingu operacyjnego oraz serwisowania pojazdów z DaimlerChrysler Fleet Management 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 długo i krótkoterminowe z powyższych umów są na kwotę 2 331 tys. zł, w tym na część krótkoterminową przypada kwota 1 787 tys. zł.

40. Udzielone pożyczki osobom zarządzającym i nadzorującym

Na dzień 30 czerwca 2009 roku nie istnieją żadne niespłacone pożyczki, udzielone gwarancje oraz poręczenia na rzecz Członków Zarządu, Rady Nadzorczej i członków ich rodzin.

41. Wynagrodzenie biegłego rewidenta w Spółce Dominującej

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

Rok 2008

Do dokonania przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego oraz badania sprawozdania finansowego za 2008 rok uchwałą Rady Nadzorczej została wybrana Spółka BDO Numerica International Auditors & Consultants Sp. z o.o. W dniu 11 sierpnia 2008 roku Spółka podpisała umowę na badanie ww. sprawozdań, na mocy której biegłemu rewidentowi przysługuje wynagrodzenie w kwotach netto:

- za przegląd śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30 czerwca 2008 roku – 25 tys. zł
- za przegląd śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30 czerwca 2008 roku – 15 tys. zł
- za badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2008 roku – 60 tys. zł
- za badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2008 roku – 25 tys. zł.

Do końca 2008 roku wypłacono BDO Numerica International Auditors & Consultants Sp. z o.o. 40 tys. zł netto, a w roku 2009 85 tys. zł netto.

BDO Numerica International Auditors & Consultants Sp. z o.o. nie świadczyła innych usług na rzecz Spółki.

42. Cele i zasady zarządzania ryzykiem

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

Grupa Kapitałowa obecnie nie zawiera transakcji z udziałem instrumentów pochodnych.

Grupa Kapitałowa obecnie i w roku 2009 nie prowadziła spekulacyjnego obrotu instrumentami finansowymi.

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

Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Grupy Kapitałowej 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 oraz usług faktoringowych.

Na dzień 30 czerwca 2009 Grupa Kapitałowa posiadała następujące instrumenty finansowe narażone na ryzyko stopy procentowej:

- | | |
|---|-------------|
| ▪ Zobowiązania z tytułu leasingu i umów najmu | 768 tys. zł |
| ▪ Kredyt w rachunku bieżącym | 862 tys. zł |

W poniższej tabeli przedstawiona została wartość bilansowa instrumentów finansowych Spółki narażonych na ryzyko stopy procentowej, w podziale na poszczególne kategorie wiekowe.

Okres zakończony 30 czerwca 2009 roku

Oprocentowanie zmienne	< 1 rok	1-2 lata	2-3 lata	3-4 lata	Ogółem
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego i operacyjnego	687	118	11	0	0
Kredyt bankowy	862	0	0	0	0

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. Pożyczki udzielane innym podmiotom oprocentowane są według stałej stopy procentowej, dla zmniejszenia ryzyka niekorzystnych zmian stóp procentowych. Pozostałe instrumenty finansowe Spółki, które nie zostały ujęte w powyższych tabelach, nie są oprocentowane i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej.

Ryzyko walutowe

Przychody i koszty operacyjne Spółki są denominowane głównie w polskich złotych. Wyjątek stanowią niektóre zakupy licencji i sprzętu komputerowego przeznaczonego do odsprzedaży. W przypadku znacznych kontraktów denominowanych w polskich złotych, dla których zakupy poczynione zostały w walutach obcych, grupa kapitałowa może zawierać kontrakty terminowe na waluty obce w celu skuteczniejszego zarządzania ryzykiem walutowym. W okresie sprawozdawczym zawarto następujące transakcje forward.

data rozliczenia	waluta	kwota	kurs zakupu waluty
30.01.2009	EUR	70 600,00	4,06
31.03.2009	EUR	200 000,00	4,08
15.04.2009	USD	200 000,00	3,465

W danym okresie sprawozdawczym rozliczona została transakcja forward zawarta w dniu 12 grudnia 2008

data rozliczenia	waluta	kwota	kurs zakupu waluty	kurs sprzedaży
16.03.2009	EUR	37 500,00	3,99	4

Struktura i wycena aktywów finansowych, należności i zobowiązań w walucie prezentowana jest sprawozdaniu w pkt 19,21 i 25.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe, na które narażona jest Grupa Kapitałowa może wynikać z wiarygodności kredytowej klientów. Spółka prowadzi politykę kredytową polegającą na sprzedaży produktów i świadczeniu usług głównie klientom o sprawdzonej historii kredytowej oraz wysokim ratingu kredytowym. Głównymi odbiorcami Grupy Kapitałowej 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 1.230 tys. zł na dzień bilansowy i zostało oszacowane jako wartość bilansowa należności przeterminowanych powyżej 90 dni.

dane za okres 01.01.2009 – 30.06.2009			Należności przeterminowane, które nie utraciły wartości				
Struktura wiekowa należności finansowych	Wartość nominalna należności	Należności nieprzeterminowane, które nie utraciły wartości	<30 dni	31-90 dni	91-180 dni	181-365 dni	>365 dni
Należności z tytułu dostaw i usług	29 218	16 289	5 713	5 975	664	577	0
Pozostałe należności	2 242	2 242	0	0	0	0	0

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

Ryzyko związane z płynnością

Grupa Kapitałowa 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 Kapitałowa prowadzi restrykcyjną politykę ścisłego powiązania, a nawet uzależnienia terminów płatności zobowiązań z terminami płatności należności w przypadku sprzedaży towarów.

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

Analiza zobowiązań w przedziałach czasowych przedstawiona została poniżej:

01.01.2009 - 30.06.2009		Zobowiązania wymagalne w okresie				
Struktura wiekowa zobowiązań	Suma zobowiązań	do 30 dni	od 31 do 90 dni	od 91 do 180 dni	od 181 do 360 dni	powyżej 361 (patrz nota poniżej)
			do 30 dni	do 180 dni	do 360 dni	do 360 dni
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	16 348	14 112	2 236	0	0	0
Kredyty i pożyczki, leasing	1 678	956	152	206	235	129
Pozostałe zobowiązania finansowe	8 807	8 807	0	0	0	0
Razem	26 833	23 875	2 388	206	235	129

Ryzyko cenowe

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

Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe

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

W okresie 6 miesięcy 01.07 – 31.12.2009 prognozy te przedstawiają się następująco:

- 18%- zmiana w zakresie WIBOR 3M (spadek stopy procentowej),
- 4% - zmiana w zakresie LIBOR USD 3M (wzrost stopy procentowej),
- 5% - zmiana w zakresie EURIBOR 3M (wzrost stopy procentowej),
- 12% - zmiana kursu walutowego PLN/USD (wzrost kursu waluty),
- 4% - zmiana kursu walutowego PLN/EUR (wzrost kursu waluty)

Analiza wrażliwości przeprowadzona przez Grupę Kapitałową 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.	Ryzyko stopy procentowej		Ryzyko walutowe	
		wpływ	wpływ	wpływ na	wpływ na

	PLN		na wynik		wynik	wynik
		- 18% w PLN	+5% w EUR	+4% w USD	+4% w EUR	+12% w USD
Aktywa finansowe						
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w walucie pol-	13 288	- 2 392				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w EURO	4 698		235		188	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w USD	1 304			52		156
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności w walucie polskiej	31 022					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności w EURO	438				18	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności w USD	-					-
Wpływ na aktywa finansowe przed opodatkowa- aniem		- 2 392	235	52	205	156
Podatek (19%)		- 454	45	10	39	30
Wpływ na aktywa finansowe po opodatkowaniu		- 1 937	190	42	166	127
Zobowiązania finansowe	1 518	- 273				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozosta- łe zobowiązania w walucie polskiej	24 657					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozosta- łe zobowiązania w EURO	35				1	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozosta- łe zobowiązania w USD	437					52
Wpływ na zobowiązania finansowe przez opodat- kowaniem	-	- 273	-	-	1	52
Podatek(19%)		- 52	-	-	0	10
Wpływ na zobowiązania finansowe po opodatko- waniu		- 221	-	-	1	42
Razem zwiększenie (zmniejszenie)		- 1 716	190	42	165	84

43. Zarządzanie kapitałem

Grupa Kapitałowa 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 Kapitałowa 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 i prawne) do sumy bilansowej.

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

operacyjnej po dodaniu amortyzacji.

W celu utrzymania płynności finansowej i zdolności kredytowej pozwalającej na pozyskanie finansowania zewnętrznego przy rozsądnym poziomie kosztów Grupa Kapitałowa zakłada utrzymanie wskaźnika kapitału własnego na poziomie nie niższym niż 20%, natomiast wskaźnika kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania/EBITDA na poziomie do 30%.

ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	30.06.2009	30.06.2008
kapitał własny	189 785	176 198
minus: wartości niematerialne i prawne	144 971	123 242
wartość netto rzeczowych aktywów netto	44 814	52 956
suma bilansowa	234 261	218 962
wskaźnik kapitału własnego	19%	24%
zysk z działalności operacyjnej	7 206	4 460
plus amortyzacja	1 719	2 025
EBITDA	8 925	6 485
kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	1 630	1 829
wskaźnik: kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania/EBITDA	18%	28%

Zarząd Spółki Infovide-Matrix S.A.

Marek Kobiałka
Prezes Zarządu

Boris Stokalski-Dzierzykraj
Wiceprezes Zarządu

Jacek Królik
Wiceprezes Zarządu

Warszawa, 26 sierpnia 2009 roku

INFOVIDE-MATRIX

ARCHITECTING ENTERPRISE INNOVATION

INFOVIDE-MATRIX SPÓŁKA AKCYJNA

Półroczne skrótowe Sprawozdanie Finansowe Infovide-Matrix S.A. 2009 rok

**sporządzone zgodnie z
Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej**

Warszawa, dnia 26 sierpnia 2009 rok

VI. Sprawozdanie z całkowitych dochodów Infovide-Matrix S.A. za okres 6 miesięcy – od 1 stycznia 2009 do 30 czerwca 2009

w tys. zł

	6 miesięcy od 1 stycznia do 30 czerwca 2009 roku	6 miesięcy od 1 stycznia do 30 czerwca 2008 roku	Nota
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	102 508	92 589	
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	79 562	76 160	1,3
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	22 946	16 429	2,3
Koszt własny sprzedaży	78 588	70 030	
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	56 471	55 450	4
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	22 117	14 580	4
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	23 920	22 559	
Koszty sprzedaży i marketingu	7 974	10 911	4
Koszty ogólnego zarządu	9 761	7 563	4
Pozostałe przychody operacyjne	76	126	5
Pozostałe koszty operacyjne	157	418	6
Zysk/strata z działalności kontynuowanej	6 104	3 793	
Przychody finansowe	580	576	7
Koszty finansowe	201	312	8
Zysk/strata brutto	6 483	4 057	
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)	1 373	1 516	11
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej	5 110	2 541	
Zysk netto przypadający na akcję			
podstawowy z zysku netto	0,43	0,21	12
rozwodniony z zysku netto	0,42	0,21	12

VII. Sprawozdanie z sytuacji finansowej Infovide-Matrix S.A. na dzień 30 czerwca 2009 roku

w tys. zł	stan na 30 czerwca 2009 roku	stan na 31 grudnia 2008 roku	stan na 30 czerwca 2008 roku	Nota
AKTYWA				
Aktywa trwałe (długoterminowe)	153 117	155 467	130 166	
Rzeczowe aktywa trwałe	3 924	4 660	5 435	14
Wartość firmy	116 539	116 539	116 539	
Wartości niematerialne i prawne	3 653	4 220	4 571	13
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	29 001	28 851	3 621	15
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0	
Aktywo z tytułu podatku odroczonego podatku dochodowego	0	1 197	0	9,10
Pozostałe aktywa trwałe	0	0	0	
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	73 627	101 456	87 309	
Zapasy	4 947	893	2 971	17
Należności z tytułu dostaw i usług	27 673	64 047	25 948	19
Należności z wyceny kontraktów długoterminowych	26 602	17 786	28 063	18
Należności budżetowe	12	86	408	19
Pozostałe należności	1 886	1 448	1 143	19
Rozliczenia międzyokresowe	5 702	3 719	4 725	20
Inne aktywa finansowe	974	0	300	21
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	5 831	13 477	23 751	21
SUMA AKTYWÓW	226 744	256 923	217 475	

w tys. zł	stan na 30 czerwca 2009 roku	stan na 31 grudnia 2008 roku	stan na 30 czerwca 2008 roku	Nota
PASYWA				
Kapitał własny ogółem	184 868,00	183 309	175 170	
Kapitał akcyjny	1 183	1 183	1 183	
Kapitał zapasowy (agio)	140 175	140 175	142 089	22
Kapitał zapasowy (zyski zatrzymane)	38 400	29 351	29 351	22
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	6	5	
Zysk netto z bieżącego okresu	5 110	12 594	2 541	
Zobowiązania długoterminowe	539,00	495	1 691	
Rezerwy długoterminowe	251	251	204	23
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	176	0	990	
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki, leasing	112	244	497	24
Długoterminowe przychody przyszłych okresów	0	0	0	
Inne zobowiązania długoterminowe	0	0	0	
Zobowiązania krótkoterminowe	41 337,00	73 119	40 614	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, leasing	1 518	7 995	1 332	24
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	16 064	27 655	18 867	25
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	2 512	7 371	1 847	18,25
Rozliczenia międzyokresowe bierne	9 702	10 450	7 871	29
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	3 766	0	26
Inne zobowiązania budżetowe	3 026	9 144	3 741	26
Pozostałe zobowiązania	7 794	6 017	6 420	27
Rezerwy krótkoterminowe	10	10	7	23
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	711	711	529	28
SUMA PASYWÓW	226 744	256 923	217 475	

VIII. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Infovide-Matrix S.A.

za okres 6 miesięcy od 1 stycznia 2009 do 30 czerwca 2009 roku

w tys. zł	6 miesięcy od 1 stycznia do 30 czerwca 2009 roku	6 miesięcy od 1 stycznia do 30 czerwca 2008 roku
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) netto	5 110	2 541
II. Korekty razem	-4 893	4 604
1. Amortyzacja	1 614	1 984
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	26	119
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	19	-34
5. Zmiana stanu rezerw	0	0
6. Zmiana stanu zapasów	-4 054	82
7. Zmiana stanu należności	27 045	58 144
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-24 342	-52 478
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2 803	-5 075
10. Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem	1 373	1 516
11. Podatek dochodowy zapłacony	-3 766	-1 811
12. Inne korekty	-5	2 113
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	217	7 145
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	219	25
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5	8
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	14	17
a) w jednostkach powiązanych	14	0
- zbycie aktywów finansowych	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek krótko- i długoterminowych	0	0
- odsetki	14	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	17
- zbycie aktywów finansowych	0	17
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek krótko- i długoterminowych	0	0
- odsetki	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	200	0
II. Wydatki	1 438	5 690
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	264	1 995
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	974	3 695
a) w jednostkach powiązanych	974	3 671
- nabycie aktywów finansowych	974	3 671
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0

b) w pozostałych jednostkach	0	24
- nabycie aktywów finansowych	0	24
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	200	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 219	-5 665
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	862	-1
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
2. Kredyty i pożyczki	862	-1
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	0
II. Wydatki	7 506	1 198
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	6 872	0
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	595	1 079
8. Odsetki	39	119
9. Inne wydatki finansowe	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-6 644	-1 199
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-7 646	281
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-7 646	281
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		27
F. Środki pieniężne na początek okresu	13 477	23 470
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	5 831	23 751
- o ograniczonej możliwości dysponowania		31

IX. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Infovide-Matrix S.A.

za okres od 1 stycznia 2009 do 30 czerwca 2009

w tys. zł

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy (agio)	Kapitał zapasowy (zyski zatrzymane)	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk netto z bieżącego okresu	Kapitał własny razem
Na dzień 1 stycznia 2009 roku	1 183	140 175	29 351	6	12 594	183 309
Przeznaczenie wyniku na kapitał zapasowy	0	0	6	-6	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	-3 551	-3 551
Zysk/(strata) roku poprzedniego	0	0	9 043	0	-9 043	0
Zysk/(strata) roku bieżącego	0	0	0	5 110	0	5 110
Na dzień 30 czerwca 2009 roku	1 183	140 175	38 400	5 110	0	184 868

w tys. zł

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy (agio)	Kapitał zapasowy (zyski zatrzymane)	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk netto z bieżącego okresu	Kapitał własny razem
Na dzień 1 stycznia 2008 roku	1 183	140 175	12 107	6 351	16 815	176 631
Przeznaczenie wyniku na kapitał zapasowy	0	0	17 244	-17 244	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	-5 917	0	-5 917
Opcje managerskie	0	1 914	0	0	0	1 914
Zysk/(strata) roku poprzedniego	0	0	0	16 815	-16 815	0
Zysk/(strata) roku bieżącego	0	0	0	0	2 541	2 541
Na dzień 30 czerwca 2008 roku	1 183	142 089	29 351	5	2 541	175 170

