

# INFOVIDE-MATRIX

FOCUS ON CUSTOMER VALUE

## INFOVIDE-MATRIX

SPÓŁKA AKCYJNA

### SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX ZA I KWARTAŁ 2014 ROKU

SPORZĄDZONE ZGODNIE Z  
MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI  
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

WARSZAWA, 15 MAJA 2014 ROKU

A

## SPIS TREŚCI

I. Wybrane dane finansowe .....	3
II. Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix za okres 3 miesięcy od 1 stycznia 2014 roku do 31 marca 2014 roku .....	9
III. Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej.....	10
IV. Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych .....	12
V. Skonsolidowane Sprawozdanie Zmian w Kapitale Własnym.....	14
VI. Noty do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	17
VII. Dodatkowe informacje dotyczące I kwartału 2014 .....	28
VIII. Podstawowe dane ze Sprawozdania Jednostkowego Infovide-Matrix S.A.....	44

## ELEMENTY SKÓRCZONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX ZA I KWARTAŁ 2014 ROKU

Przychody wypracowane przez Grupę Infovide-Matrix w I kwartale 2014 są o blisko 46 % większe w porównaniu do osiągniętych w ubiegłym roku (przychody ze sprzedaży wyniosły 52 092 tys. zł).

Dobre wyniki wypracowała DahliaMatic Sp. z o.o., która zamknęła I kwartał wynikiem netto w wysokości 0,87 mln zł, natomiast jej przychody wyniosły ponad 12 mln zł wobec 7 mln zł przed rokiem (wzrost 58 % r/r).

Poziom kontraktacji usług Infovide-Matrix S.A. na 2014 r. wynosił na koniec I kwartału 102,2 mln zł i jest o 27 % wyższy niż w tym samym okresie zeszłego roku. Największy udział w backlogu całkowitych usług mają usługi dla sektorów bankowego, energetycznego oraz telekomunikacyjnego.

### I. WYBRANE DANE FINANSOWE

Wyszczególnienie		w tys. PLN		w tys. EUR	
		3 miesiące od 1 stycznia do 31 marca 2014 roku	3 miesiące od 1 stycznia do 31 marca 2013 roku	3 miesiące od 1 stycznia do 31 marca 2014 roku	3 miesiące od 1 stycznia do 31 marca 2013 roku
I	Przychody ze sprzedaży	52 092	35 594	12 434	8 528
II	Zysk/Strata z działalności kontynuowanej	-346	-1 620	-83	-388
III	Zysk/Strata brutto	-544	-1 499	-130	-359
IV	Zysk/Strata netto akcjonariuszy jedn. dominującej	-483	-1 636	-115	-392
V	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-17 036	-3 497	-4 066	-838
VI	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-243	-23	-58	-6
VII	Środki pieniężne netto z działalności finansowej	16 717	-367	3 990	-88
VIII	Środki pieniężne netto	-562	-3 887	-134	-931
IX	Aktywa razem	252 371	254 008*	60 502	20 286*
X	Zobowiązania i rezerwy	68 451	69 598*	16 410	5 558*
XI	Kapitał własny	183 920	184 410*	44 092	14 728*
XII	Kapitał akcyjny	1 248	1 248*	299	299*
XIII	Liczba akcji	12 476 705	11 834 881	12 476 705	12 476 705

\*dane bilansowe okresu porównywalnego zgodnie z § 87 ust 7 pkt 1) stan na koniec poprzedniego roku obrotowego

Wybrane dane finansowe prezentowano w sprawozdaniu finansowym w następujący sposób:

- pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono na EURO według średniego kursu wymiany złotego w stosunku do EURO ustalonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 marca 2014 roku i 31 marca 2013 roku.
- pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono na EURO po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie objętym sprawozdaniem.

W okresie objętym sprawozdaniem kursy EURO przedstawiały się następująco:

Okres	Kurs średni z 3/12 miesięcy	Kurs na ostatni dzień kwartału/roku
1 stycznia 2014 - 31 marca 2014	4,1894	4,1713
1 stycznia 2013 - 31 marca 2013	4,1738	4,1774
1 stycznia 2013 - 31 grudnia 2013	4,1472	4,2318

## INFORMACJE OGÓLNE

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix jest Infovide-Matrix S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Gottlieba Daimlera 2.

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

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Infovide-Matrix jest:

- **Infovide-Matrix S.A.** – działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki PKD 62.02.Z działalność związana z oprogramowaniem PKD 62.01.Z, pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych PKD 62.09.Z; sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania PKD 46.51.Z;
- **CTPartners S.A.** – działalność szkoleniowa; pozaszkolne formy kształcenia, gdzie indziej niesklasyfikowane PKD 85.59.B oraz doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania PKD 70.22.Z
- **IMX tow.** – działalność w zakresie informatyki (działalność na terenie Ukrainy)
- **one2tribe Sp. z o.o.** - działalność w zakresie oprogramowania PKD 72.20; doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego PKD 72.10;
- **Axial Sp. z o.o.** (dawniej Centrum Innowacji Infovide-Matrix Sp. z o.o.) – działalność w zakresie prowadzenia prac badawczo-rozwojowych PKD 72.19.Z;
- **DahliaMatic Sp. z o.o.** (od 16 września 2008 roku) działalność związana z oprogramowaniem PKD 62.01.Z
- **Solver Sp. z o.o.** (od 16 listopada 2012 roku) działalność związana z oprogramowaniem PKD 62.01.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 4.568.155 akcji Emitenta stanowiących 36,61% w kapitale zakładowym Emitenta i uprawniających do 36,61% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

## PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Grupa sporządziła skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej dla okresu bieżącego i porównywalnego. Okresem porównywalnym jest okres:

- w przypadku Sprawozdania z Sytuacji Finansowej stan na 31 grudnia 2013 roku oraz stan na 31 marca 2013 roku,
- w przypadku Sprawozdania z Całkowitych Dochodów oraz Sprawozdania z Przepływów Pieniężnych jest okres od 1 stycznia do 31 marca 2013 roku,
- w przypadku Sprawozdania ze Zmian w Kapitale Własnym jest okres 3 miesięcy od 1 stycznia do 31 marca 2013 roku oraz okres 12 miesięcy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku.

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 sprawozdania finansowe i skonsolidowane sprawozdania finansowe sporządzane będą zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

W jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Infovide-Matrix S.A. za I kwartał 2014 roku prezentuje dane w układzie: 3 miesiące roku 2014 – od 1 stycznia do 31 marca 2014 roku i dane porównywalne za 3 miesiące roku 2013 – od 1 stycznia do 31 marca 2013 roku.

Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej prowadzą księgi rachunkowe zgodnie z MSSF/MSR lub polityką rachunkowości opartą na Ustawie o Rachunkowości z dnia 29 września 2004 roku i wydanymi Krajowymi Standardami Rachunkowości. Spółka zagraniczna IMX tow. prowadzi księgi zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi na Ukrainie. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty nie zawarte w księgach rachunkowych jednostek Grupy wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej i polityką rachunkowości spółki dominującej.

Polityka (zasady) rachunkowości zastosowana do sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego została przedstawiona w raporcie rocznym za 2013 rok Spółki. Nie nastąpiły zmiany w stosowaniu polityki rachunkowości w stosunku do opublikowanej w raporcie rocznym za 2013 rok.

## SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ ORAZ ZMIANY W I KWARTALE 2014 ROKU

### ZARZĄD

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

Imię i nazwisko	Funkcja	Okres pełnienia funkcji
Boris Stokalski-Dzierzykraj	Prezes Zarządu	od 01.01.2012 r.
Jarosław Plisz	Wiceprezes Zarządu	od 01.01.2012 r.
Mariusz Nowak	Członek Zarządu	od 01.06.2013 r.
Michał Buda	Członek Zarządu	od 01.06.2013 r.

W I kwartale 2014 roku i do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie było zmian w składzie i pełnionych funkcjach Zarządu Spółki.

### RADA NADZORCZA

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

Imię i nazwisko	Funkcja	Okres pełnienia funkcji
Marek Kobiałka	Przewodniczący Rady	od 16.11.2010 r.
Marcin Gorazda	Sekretarz Rady	od 20.11.2006 r.
Tadeusz Winkowski	Członek Rady	od 14.05.2014 r.
Jacek Królik	Członek Rady	od 13.01.2012 r.
Jacek Jakubowski	Członek Rady	od 20.11.2012 r.

W I kwartale 2014 roku i do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nastąpiła zmiana w składzie i pełnionych funkcjach w Radzie Nadzorczej Spółki. W dniu 14 maja 2014 roku Zwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy wybrało na Członków Rady Nadzorczej dotychczasowych Członków Rady, tj. Pana Marka Kobiałkę, Pana Jacka Królika Pana Jacka Jakubowskiego oraz Pana Marcina Gorazdę, a także nowego członka Rady Pana Tadeusza Winkowskiego.

## WYKAZ AKCJONARIUSZY I OPIS ZMIAN W STRUKTURZE WŁASNOŚCI ZNACZNYCH PAKIETÓW AKCJI

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

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu
Well.com Holding GmbH	4 568 155	36,61%	4 568 155	36,61%
Boris Stokalski-Dzierzykraj	1 770 490	14,19%	1 770 490	14,19%
Santiole Investments Limited	1 891 792	15,16%	1 891 792	15,16%
Aviva OFE Aviva BZ WBK*	790 928	6,34%	790 928	6,34%
Golville Trading Limited	641 824	5,14%	641 824	5,14%

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

W okresie od dnia przekazania skonsolidowanego raportu za III kwartał 2013 roku tj. od 14 listopada 2013 roku do dnia przekazania niniejszego sprawozdania tj. do 15 maja 2014 roku, Spółka nie otrzymała zawiadomień o zmianie w strukturze znacznych pakietów akcji Infovide-Matrix S.A.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania kapitał zakładowy Infovide-Matrix S.A. wynosi 1.247.670,50 zł i dzieli się na 12.476.705 akcji o wartości 0,10 zł każda; wszystkie akcje są akcjami na okaziciela i nie posiadają uprzywilejowania, w tym:

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

## ZESTAWIENIE ZMIAN W STANIE POSIADANIA AKCJI INFOVIDE-MATRIX S.A. LUB UPRAWNIENÍ DO NICH PRZEZ OSOBY NADZORUJĄCE I ZARZĄDZAJĄCE NA DZIEŃ PUBLIKACJI RAPORTU

Stan posiadania akcji i opcji Infovide-Matrix S.A. przez osoby nadzorujące i zarządzające na dzień publikacji raportu:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba opcji
<b>Osoby zarządzające</b>		
Boris Stokalski-Dzierzykraj	1 770 490	nie posiada
Jarosław Plisz	94 722	nie posiada
Mariusz Nowak	11 000	nie posiada
Michał Buda*	687 659	nie posiada
<b>Osoby nadzorujące</b>		
Marcin Gorazda	29 722	nie posiada
Marek Kobiałka**	4 571 885	nie posiada
Jacek Królik***	1 891 792	nie posiada

\* w tym 641 824 akcji przez podmiot w 100% zależny Golville Trading Limited

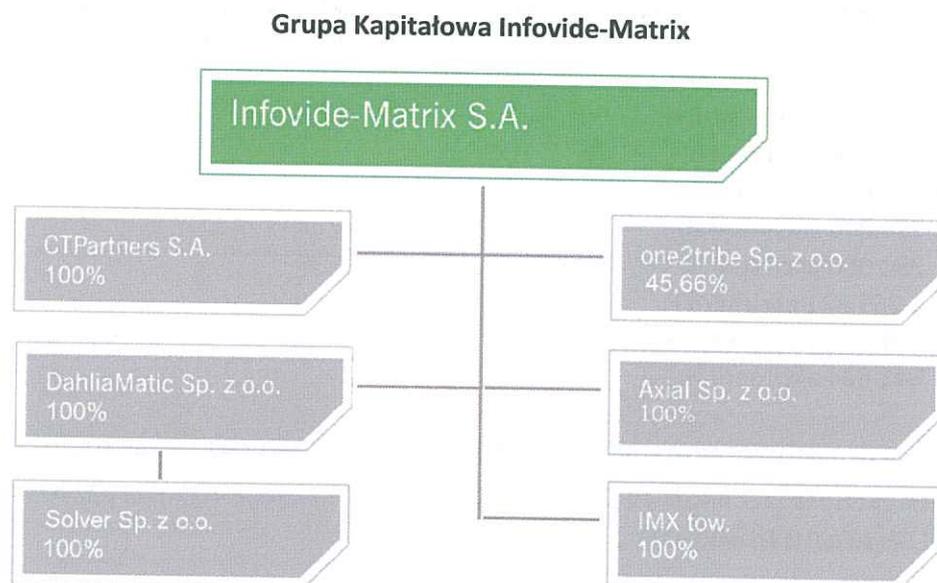
\*\* w tym 4 568 155 akcji przez podmiot w 100% zależny Well.com Holding GmbH

\*\*\* w całości przez podmiot w 100% zależny Santiole Investments Limited

W okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, tj. raportu za III kwartał 2013 roku w dniu 14 listopada 2013 r. do dnia przekazania niniejszego raportu, Spółka otrzymała następujące zawiadomienia o zmianach w stanie posiadania akcji i opcji Infovide-Matrix S.A. przez osoby nadzorujące i zarządzające: .

- W dniu 31 stycznia 2014 roku Spółka otrzymała 4 (cztery) zawiadomienia od członka zarządu o zbyciu 1114 akcji Spółki Infovide-Matrix S.A. do zawiadomienia dołączono pismo, w którym wskazano, iż opóźnienie w przekazaniu informacji nie miało na celu uchylenia się od obowiązku zawiadamiania o transakcjach na akcjach Spółki (o zdarzeniu Spółka poinformowała w dniu 31 stycznia 2014 roku raportem bieżącym nr 1/2014).

## GRAFICZNE PRZEDSTAWIENIE STRUKTURY GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX NA DZIEŃ 31 MARCA 2014 I DZIEŃ PUBLIKACJI RAPORTU



### Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix na dzień publikacji raportu:

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

## II. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

### GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX ZA OKRES 3 MIESIĘCY OD 1 STYCZNIA 2014 ROKU DO 31 MARCA 2014 ROKU

w tys. zł	3 miesiące od 1 stycznia do 31 marca 2014 roku	3 miesiące od 1 stycznia do 31 marca 2013 roku
<b>Działalność kontynuowana</b>		
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>52 092</b>	<b>35 594</b>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	46 230	35 325
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	5 862	269
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>43 343</b>	<b>27 341</b>
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	37 679	27 126
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 664	215
<b>Zysk/strata brutto ze sprzedaży</b>	<b>8 749</b>	<b>8 253</b>
Koszty sprzedaży i marketingu	4 351	4 668
Koszty ogólnego zarządu	4 727	5 235
Pozostałe przychody operacyjne	23	85
Pozostałe koszty operacyjne	40	55
<b>Zysk/strata z działalności kontynuowanej</b>	<b>-346</b>	<b>-1 620</b>
Przychody finansowe	30	238
Koszty finansowe	228	117
<b>Zysk/strata brutto</b>	<b>-544</b>	<b>-1 499</b>
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)	-44	-154
<b>Zysk/strata netto z działalności gospodarczej</b>	<b>-500</b>	<b>-1 345</b>
Pozostałe całkowite dochody netto		
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:	0	0
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:	-8	-1
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-8	-1
Pozostałe całkowite dochody netto razem	0	0
<b>Suma całkowitych dochodów</b>	<b>-508</b>	<b>-1 346</b>
Suma całkowitych dochodów przypadająca:		
akcjonariuszom jednostki dominującej	-508	-1 390
udziałom niedającym kontroli	0	44
<b>Zysk/strata z wyceny metodą praw własności</b>	<b>17</b>	<b>-247</b>

Zysk strata netto za rok obrotowy	-483	-1 592
Przypisany:		
<b>Akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>-483</b>	<b>- 1 636</b>
Akcjonariuszom nie kontrolującym	0	44
Zysk netto przypadający na akcję		
podstawowy z zysku netto	-0,04	-0,14

Średnia ważona liczba akcji zwykłych, przyjęta jako średnia ważona liczby akcji zwykłych występujących w ciągu danego okresu - w okresie od 1 stycznia 2014 roku do 31 marca 2014 roku 12 476 705 szt.

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

### III. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

#### GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX S.A. NA DZIEŃ 31 MARCA 2014 ROKU

w tys. zł	stan na 31 marca 2014 roku	stan na 31 grudnia 2013 roku	stan na 31 marca 2013 roku
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe (długoterminowe)</b>	<b>153 302</b>	<b>153 213</b>	<b>151 669</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	3 741	3 892	2 564
Wartość firmy	142 800	142 800	142 749
Wartości niematerialne	571	648	815
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	437	420	418
Inne aktywa finansowe	300	292	269
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 213	4 921	4 632
Pozostałe aktywa trwałe	240	240	222
<b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>	<b>99 069</b>	<b>100 795</b>	<b>83 893</b>
Zapasy	14 235	3 583	4 829
Należności z tytułu dostaw i usług	36 227	58 115	25 191
Należności z wyceny kontraktów długoterminowych	37 311	27 060	21 737
Należności z tytułu podatku dochodowego	634	0	276
Należności budżetowe	642	1 011	860
Pozostałe należności	1 292	1 414	2 122
Rozliczenia międzyokresowe	1 653	1 975	5 429
Inne aktywa finansowe	132	132	132
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	6 943	7 505	23 317
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>252 371</b>	<b>254 008</b>	<b>235 562</b>

w tys. zł	stan na 31 marca 2014 roku	stan na 31 grudnia 2013 roku	stan na 31 marca 2013 roku
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny ogółem, w tym:</b>	<b>183 920</b>	<b>184 410</b>	<b>188 371</b>
- kapitał jednostki dominującej	183 920	184 410	187 637
- w tym kapitał akcjonariuszy nie kontrolujących	0	0	734
Kapitał akcyjny	1 248	1 248	1 183
Kapitał zapasowy (agio)	143 950	143 950	140 175
Kapitał zapasowy (zyski zatrzymane)	48 925	48 925	48 925
Kapitał z podwyższenia udziałów w sp. zależnej	-14 067	-14 067	-8 159
Kapitał z tytułu różnic kursowych	-65	-57	-55
Zysk (strata) z lat ubiegłych	4 412	7 204	7 204
Zysk netto z bieżącego okresu	-483	-2 793	-1 636
Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0	0
Udziały niekontrolujące	0	0	734
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>16 127</b>	<b>1 238</b>	<b>637</b>
Rezerwy długoterminowe	460	460	458
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	45
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki, leasing	15 667	778	134
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>52 324</b>	<b>68 360</b>	<b>46 554</b>
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, leasing	9 203	7 276	395
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	19 828	32 382	20 157
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	3 950	5 818	4 219
Rozliczenia międzyokresowe bierne	17 005	14 391	17 609
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	287	101
Inne zobowiązania budżetowe	1 902	7 068	2 909
Pozostałe zobowiązania	309	290	914
Rezerwy	35	35	28
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	92	813	222
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>252 371</b>	<b>254 008</b>	<b>235 562</b>

## IV. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX ZA OKRES 3 MIESIĘCY  
OD 1 STYCZNIA 2014 ROKU DO 31 MARCA 2014 ROKU

w tys. zł	3 miesiące od 1 stycznia do 31 marca 2014 roku	3 miesiące od 1 stycznia do 31 marca 2013 roku
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
Zysk (strata) netto	-483	-1 636
Korekty razem	-16 553	-1 861
(Zysk) strata netto z udziałów w jednostkach stowarzyszonych	-17	247
(Zysk) strata netto akcjonariuszy niekontrolujących	0	44
Amortyzacja	473	553
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-8	1
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	81	13
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-8	-56
Zmiana stanu rezerw	0	0
Zmiana stanu zapasów	-10 652	-1 162
Zmiana stanu należności	12 129	24 618
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-19 856	-22 355
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2 215	-2 489
Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem	-44	-154
Podatek dochodowy zapłacony	-863	-1 121
Inne korekty	-3	0
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)</b>	<b>-17 036</b>	<b>-3 497</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>1</b>	<b>180</b>
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1	94
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0	0
Z aktywów finansowych, w tym:	0	36
- w jednostkach powiązanych	0	36
zbycie aktywów finansowych	0	0
dywidendy i udziały w zyskach	0	0
spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	35
Odsetki	0	1
inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
- w pozostałych jednostkach	0	0
zbycie aktywów finansowych	0	0
dywidendy i udziały w zyskach	0	0
spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
odsetki	0	0
inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	50
<b>Wydatki</b>	<b>244</b>	<b>203</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	244	203
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0	0

Na aktywa finansowe, w tym:	0	0
- w jednostkach powiązanych	0	0
nabycie aktywów finansowych	0	0
udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
- w pozostałych jednostkach	0	0
nabycie aktywów finansowych	0	0
udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-243</b>	<b>-23</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>21 920</b>	<b>0</b>
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
Kredyty i pożyczki	21 920	0
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0
<b>Wydatki</b>	<b>5 203</b>	<b>367</b>
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
Spłaty kredytów i pożyczek	5 013	224
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	93	130
Odsetki	97	13
Inne wydatki finansowe	0	0
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-III)</b>	<b>16 717</b>	<b>-367</b>
<b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)</b>	<b>-562</b>	<b>-3 887</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-562</b>	<b>-3 887</b>
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>7 505</b>	<b>27 204</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:</b>	<b>6 943</b>	<b>23 317</b>
o ograniczonej możliwości dysponowania	108	415

## V. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX ZA OKRES 3 MIESIĘCY OD 1 STYCZNIA 2014 ROKU DO 31 MARCA 2014 ROKU

w tys. zł

	Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej										
	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy (agio)	Kapitał zapasowy (zyski zatrzymane)	Kapitał z podwyższenia udziałów w Sp. z o.o.	Kapitał z tytułu różnic kursowych	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk netto z bieżącego okresu	Odpis z zysku netto	Razem	Udziały nie kontrolujące	Kapitał własny razem
Na dzień 1 stycznia 2014 roku	1 248	143 950	48 925	-14 067	-57	7 204	-2 793	0	184 410	0	184 410
Kapitał z różnic kursowych	0	0	0	0	-8	0	0	0	-8	0	-8
Zysk (strata) roku poprzedniego	0	0	0	0	0	-2 793	2 793	0	0	0	0
Zysk (strata) roku bieżącego	0	0	0	0	0	0	-483	0	-483	0	-483
Na dzień 31 marca 2014	1 248	143 950	48 925	-14 067	-65	4 412	-483	0	183 920	0	183 920

w tys. zł

Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej											
	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy (agio)	Kapitał zapasowy (zyski zatrzymane)	Kapitał z podwyższenia udziałów w Sp. zależnej	Kapitał z tytułu różnic kursowych	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk netto z bieżącego okresu	Odpis z zysku netto	Razem	Udziały nie kontrolujące	Kapitał własny razem
<b>Na dzień 1 stycznia 2013 roku</b>	<b>1 183</b>	<b>140 175</b>	<b>48 925</b>	<b>-8 159</b>	<b>-56</b>	<b>4 103</b>	<b>3 101</b>	<b>0</b>	<b>189 272</b>	<b>742</b>	<b>190 014</b>
Podwyższenie kapitału zakładowego	65	3 775	0	0	0	0	0	0	3 840	0	3 840
Kapitał z różnic kursowych	0	0	0	0	-1	0	0	0	-1	0	-1
Podwyższenie udziałów w sp. zależnej	0	0	0	-5 908	0	0	0	0	-5 908	-742	-6 650
Umorzenie udziałów w sp. zależnej	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zysk (strata) roku poprzedniego	0	0	0	0	0	3 101	-3 101	0	0	0	0
Zysk (strata) roku bieżącego	0	0	0	0	0	0	-2 793	0	-2 793		-2 793
<b>Na dzień 31 grudnia 2013</b>	<b>1 248</b>	<b>143 950</b>	<b>48 925</b>	<b>-14 067</b>	<b>-57</b>	<b>7 204</b>	<b>-2 793</b>	<b>0</b>	<b>184 410</b>	<b>0</b>	<b>184 410</b>

w tys. zł

Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej											
	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy (agio)	Kapitał zapasowy (zyski zatrzymane)	Kapitał z podwyższenia udziałów w sp. zależnej	Kapitał z tytułu różnic kursowych	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk netto z bieżącego okresu	Odpis z zysku netto	Razem	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
Na dzień 1 stycznia 2013 roku	1 183	140 175	48 925	-8 159	-56	4 103	3 101	0	189 272	742	190 014
Kapitał z różnic kursowych	0	0	0	0	1	0	0	0	1	0	1
Rozliczenie nabycia udziałów w sp. zależnej	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-52	-52
Zysk (strata) roku poprzedniego	0	0	0	0	0	3 101	-3 101	0	0	0	0
Zysk (strata) roku bieżącego	0	0	0	0	0	0	-1 636	0	-1 636	44	-1 592
Odpis z zysku netto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Na dzień 31 marca 2013 roku	1 183	140 175	48 925	-8 159	-55	7 204	-1 636	0	187 637	734	188 371

## INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Wszystkie Jednostki Grupy Kapitałowej objęte konsolidacją prowadzą działalność w zakresie sprzedaży systemów informatycznych, konsultingu informatycznego, szkoleń z zakresu informatyki i sprzedaży towarów oraz oprogramowania związanego z informatyką, całość określana jest jako „segment IT”.

## VI. NOTY DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY – STRUKTURA RZECZOWA

tys. zł	3 miesiące od 1 stycznia do 31 marca 2014 roku	3 miesiące od 1 stycznia do 31 marca 2013 roku
<b>Przychody ze sprzedaży produktów i usług</b>		
Telekomunikacja, media	6 122	8 468
Bankowość, finanse	10 651	7 568
Administracja Publiczna, SLT	5 873	2 535
Przemysł, energetyka	11 378	8 883
Szkolenia	1 534	1 412
Wsparcie technologiczne i pozostałe usługi		
Technologiczne	8 031	3 805
Inne	2 641	2 654
<b>Razem</b>	<b>46 230</b>	<b>35 325</b>
<b>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</b>		
Sprzęt komputerowy	5 187	19
Oprogramowanie	650	240
Publikacje	25	10
<b>Razem</b>	<b>5 862</b>	<b>269</b>

Przychody za sprzedaż usług uzyskane przez Grupę Kapitałową Infovide-Matrix za I kwartał 2014 roku stanowią 89% przychodów ze sprzedaży. W przychodach ze sprzedaży usług 25% stanowiła sprzedaż do sektora przemysłu i energetyki, 13% do sektora telekomunikacyjnego i mediów oraz 23% do sektora bankowość i finanse. Sprzedaż licencji i sprzętu komputerowego związana jest bezpośrednio z realizowanymi projektami dla klientów Grupy.

**2. KOSZTY OPERACYJNE WEDŁUG TYPÓW KOSZTÓW**

tys. zł	3 miesiące od 1 stycznia do 31 marca 2014 roku	3 miesiące od 1 stycznia do 31 marca 2013 roku
Zużycie materiałów i energii	598	509
Usługi obce	28 157	19 329
Wynagrodzenia	13 145	12 507
Świadczenia na rzecz pracowników	3 541	3 373
Amortyzacja	473	553
Podatki i opłaty	181	237
Podróże służbowe	593	439
Pozostałe	69	82
<b>Razem</b>	<b>46 757</b>	<b>37 029</b>
<b>Zmiana stanu produktów</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Koszty sprzedaży	4 351	4 668
Koszty ogólnego zarządu	4 727	5 235
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	37 679	27 126

**3. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE**

tys. zł	3 miesiące od 1 stycznia do 31 marca 2014 roku	3 miesiące od 1 stycznia do 31 marca 2013 roku
Odszkodowania i nie wykorzystane składki	2	0
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1	62
Pozostałe	20	23
<b>Razem</b>	<b>23</b>	<b>85</b>

**4. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE**

tys. zł	3 miesiące od 1 stycznia do 31 marca 2014 roku	3 miesiące od 1 stycznia do 31 marca 2013 roku
Spisane należności	1	1
Darowizny przekazane	0	30
Pozostałe koszty operacyjne -podnajem	2	15
Odpis aktualizujący należności nieściągalne	30	0
Pozostałe koszty operacyjne	7	9
<b>Razem</b>	<b>40</b>	<b>55</b>

**5. PRZYCHODY FINANSOWE**

tys. zł	3 miesiące od 1 stycznia do 31 marca 2014 roku	3 miesiące od 1 stycznia do 31 marca 2013 roku
Przychody finansowe z tyt. odsetek	29	237
Pozostałe przychody finansowe	1	1
<b>Razem</b>	<b>30</b>	<b>238</b>

**6. KOSZTY FINANSOWE**

tys. zł	3 miesiące od 1 stycznia do 31 marca 2014 roku	3 miesiące od 1 stycznia do 31 marca 2013 roku
Koszty odsetek od kredytów bankowych	107	15
Pozostałe odsetki	15	5
Opłaty i prowizje bankowe od kredytów	59	30
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowe- go	17	12
Różnice kursowe	26	55
Pozostałe koszty finansowe	4	0
<b>Razem</b>	<b>228</b>	<b>117</b>

**7. PODATEK DOCHODOWY**

tys. zł	3 miesiące od 1 stycznia do 31 marca 2014 roku	3 miesiące od 1 stycznia do 31 marca 2013 roku
Podatek dochodowy bieżący	247	206
Podatek dochodowy odroczony	-291	-360
<b>Razem podatek dochodowy</b>	<b>-44</b>	<b>-154</b>

**8. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA**

Spółka dominująca nie zaprzestała żadnego z prowadzonych rodzajów ani obszarów działalności.

**9. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE**

tys. zł	Grunty i budynki	Kompute- ry i inny sprzęt biurowy	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe	Ogółem
<b>Na dzień 1 stycznia 2014 roku (netto)</b>	<b>62</b>	<b>2 533</b>	<b>895</b>	<b>402</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 892</b>
Zwiększenie stanu	0	130	0	82	0	22	234
Zmniejszenie stanu	2	307	47	29	0	0	385
<b>Na dzień 31 marca 2014 roku (netto)</b>	<b>60</b>	<b>2 356</b>	<b>848</b>	<b>455</b>	<b>0</b>	<b>22</b>	<b>3 741</b>

tys. zł	Grunty i budynki	Komputery i inny sprzęt biurowy	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe	Ogółem
<b>Na dzień 1 stycznia 2013 roku (netto)</b>	<b>9</b>	<b>1 386</b>	<b>573</b>	<b>133</b>	<b>329</b>	<b>228</b>	<b>2 658</b>
Zwiększenie stanu	65	2441	635	422	0	0	3563
Zmniejszenie stanu	12	1294	313	153	329	228	2329
<b>Na dzień 31 grudnia 2013 roku (netto)</b>	<b>62</b>	<b>2 533</b>	<b>895</b>	<b>402</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 892</b>

tys. zł	Grunty i budynki	Komputery i inny sprzęt biurowy	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe	Ogółem
<b>Na dzień 1 stycznia 2013 roku (netto)</b>	<b>9</b>	<b>1 386</b>	<b>573</b>	<b>133</b>	<b>329</b>	<b>228</b>	<b>2 658</b>
Zwiększenie stanu	36	285	145	356	0	0	822
Zmniejszenie stanu	7	259	66	27	329	228	916
<b>Na dzień 31 marca 2013 roku (netto)</b>	<b>38</b>	<b>1 412</b>	<b>652</b>	<b>462</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 564</b>

## 10. OPIS ZABEZPIECZEŃ USTANOWIONYCH NA RZECZOWYCH AKTYWACH TRWAŁYCH

Aktywa trwałe nie były przedmiotem zabezpieczeń.

## 11. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

tys. zł	Koszty prac rozwojowych	Wartość firmy	Pozostałe, w tym: oprogramowanie komputerowe	Ogółem
<b>Na dzień 1 stycznia 2014 roku (netto)</b>	<b>342</b>	<b>142 800</b>	<b>306</b>	<b>143 448</b>
Zwiększenie stanu	0	0	13	13
Zmniejszenie stanu	51	0	39	90
<b>Na dzień 31 marca 2014 roku (netto)</b>	<b>291</b>	<b>142 800</b>	<b>280</b>	<b>143 371</b>

tys. zł	Koszty prac rozwojowych	Wartość firmy	Pozostałe, w tym: oprogramowanie komputerowe	Ogółem
<b>Na dzień 1 stycznia 2013 roku (netto)</b>	<b>714</b>	<b>142 800</b>	<b>320</b>	<b>143 834</b>
Zwiększenie stanu	0	0	181	181
Zmniejszenie stanu	372	0	195	567
<b>Na dzień 31 grudnia 2013 roku (netto)</b>	<b>342</b>	<b>142 800</b>	<b>306</b>	<b>143 448</b>

tys. zł	Koszty prac rozwojowych	Wartość firmy	Pozostałe, w tym: oprogramowanie komputerowe	Ogółem
<b>Na dzień 1 stycznia 2013 roku (netto)</b>	<b>714</b>	<b>142 800</b>	<b>320</b>	<b>143 834</b>
Zwiększenie stanu	0	0	8	8
Zmniejszenie stanu	141	51	86	278
<b>Na dzień 31 marca 2013 roku (netto)</b>	<b>573</b>	<b>142 749</b>	<b>242</b>	<b>143 564</b>

## 12. POŁĄCZENIE JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

W 2014 roku nie nastąpiło prawne połączenie Infovide-Matrix S.A. z inną spółką.

## 13. OPIS ZABEZPIECZEŃ USTANOWIONYCH NA WARTOŚCIACH NIEMATERIALNYCH

Wartości niematerialne nie były przedmiotem zabezpieczeń.

## 14. RZECZOWE SKŁADNIKI MAJĄTKU ORAZ WARTOŚCI NIEMATERIALNE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

Na dzień 31 marca 2014 roku nie wystąpiły składniki rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialne przeznaczone do sprzedaży.

## 15. ZAPASY

tys. zł	stan na 31 marca 2014 roku	stan na 31 grudnia 2013 roku	stan na 31 marca 2013 roku
Materiały	60	58	78
Towary	14 175	3 525	4 751
<b>Razem zapasy</b>	<b>14 235</b>	<b>3 583</b>	<b>4 829</b>

Na zapasy nie był tworzony odpis aktualizujący, wszystkie są wycenione w cenie nabycia.

## 16. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

tys. zł	stan na 31 marca 2014 roku	stan na 31 grudnia 2013 roku	stan na 31 marca 2013 roku
Należności z tytułu dostaw i usług (brutto)	36 624	58 512	25 650
<i>Od jednostek powiązanych</i>	144	172	166
<i>Od jednostek pozostałych</i>	36 480	58 340	25 484
Należności z wyceny bilansowej długo- terminowych kontraktów IT	37 311	27 060	21 737
Odpis aktualizujący należności	-397	- 397	-459
<b>Razem należności</b>	<b>73 538</b>	<b>85 175</b>	<b>46 928</b>

## 17. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

tys. zł	stan na 31 marca 2014 roku	stan na 31 grudnia 2013 roku	stan na 31 marca 2013 roku
<b>Należności z tytułu podatku dochodo- wego</b>	<b>634</b>	<b>0</b>	<b>276</b>
<b>Należności budżetowe</b>	<b>642</b>	<b>1 011</b>	<b>860</b>
<b>Wpłacone kaucje i wadła</b>	<b>888</b>	<b>775</b>	<b>2 097</b>
<b>Inne należności</b>	<b>404</b>	<b>639</b>	<b>25</b>
<b>ZFŚS</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Środki pieniężne ZFŚS	381	503	545
Udzielone pożyczki	0	0	4
Zobowiązania z tytułu ZFŚS	-381	-503	-549
<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>1 653</b>	<b>1 975</b>	<b>5 429</b>
Koszty wstępne projektów	148	0	129
Koszty projektów inwestycyjnych	0	0	4
Licencje na oprogramowanie	580	342	272
Koszty usług wsparcia	51	508	3 953
Koszty przygotowania do nabycia spółki	0	0	25
Koszty opracowania strategii	0	0	66
Pozostałe koszty rozliczane w czasie	874	1 125	980
<b>Razem pozostałe należności i rozlicze- nia</b>	<b>4 221</b>	<b>4 400</b>	<b>8 687</b>

Spółka kompensuje aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów Spółki. W związku z powyższym saldo netto wynosi 0.

## 18. ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

tys. zł	stan na 31 marca 2014 roku	stan na 31 grudnia 2013 roku	stan na 31 marca 2013 roku
Środki pieniężne w banku i w kasie	6 835	7 247	11 620
Lokaty krótkoterminowe	0	0	11 282
Depozyt na zabezpieczenie kredytu/gwarancji	108	108	415
Udzielone pożyczki	132	132	132
Środki pieniężne w drodze	0	150	0
<b>Razem</b>	<b>7 075</b>	<b>7 637</b>	<b>23 449</b>

Środki o ograniczonej możliwości dysponowania stanowią środki zgromadzone na wyodrębnionym rachunku bankowym, których stan na dzień 31 marca 2014 roku wynosił 108 tys. zł.

## 19. KAPITAŁY WŁASNE

Kapitał podstawowy Infovide-Matrix S.A. wynosił na dzień 31 marca 2014 roku wynosi 1.247.670,50 zł i dzieli się na 12.476.705 akcji o wartości 0,10 zł każda; wszystkie akcje są akcjami na okaziciela i nie posiadają uprzywilejowania, w tym:

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

Akcjonariusze posiadający znaczne ilości akcji na dzień 31 marca 2014 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	4 568 155	36,61%	4 568 155	36,61%
Boris Stokalski-Dzierzykraj	1 770 490	14,19%	1 770 490	14,19%
Santiole Investments Limited	1 891 792	15,16%	1 891 792	15,16%
Aviva OFE Aviva BZ WBK*	790 928	6,34%	790 928	6,34%
Golville Trading Limited	641 824	5,14%	641 824	5,14%

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

## 20. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI

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

### Spółka dominująca

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

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Termin spłaty	Kwota	Kwota wykorzystana na dzień 31 marca 2014 r.
Linia kredytowa wielozadaniowa	Deutsche Bank S.A.	15.04.2015	6.000 tys. zł w tym: <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 1.000 tys. zł linia gwarancyjna</li> <li>▪ 5.000 tys. zł kredyt w rachunku bieżącym</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 0 tys. zł linia gwarancyjna</li> <li>▪ 0 tys. zł kredyt w rachunku bieżącym</li> </ul>
Linia gwarancyjna	Raiffeisen Bank Polska S.A.	06.12.2014	6.000 tys. zł	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 3.653 tys. zł</li> </ul>
Linia gwarancyjna	Credit Agricole Bank Polska S.A.	26.06.2014	9.000 tys. zł	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 8.924 tys. zł</li> </ul>
Kredyt w rachunku bieżącym	mBank S.A.	31.12.2014	9.000 tys. zł	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 3.790 tys. zł</li> </ul>
Kredyt obrotowy	mBank S.A.	29.08.2017	45.000 tys. zł	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 19.518 tys. zł</li> </ul>

Na dzień 31.03.2014 czynna jest ponadto jedna gwarancja wystawiona poza limitami gwarancyjnymi, z których obecnie korzysta Spółka. Została wystawiona poza linią przez Credit Agricole Bank Polska S.A. i opiewa na kwotę 527 tys. zł.

Poza wyżej wymienionymi liniami gwarancyjno-kredytowymi w bankach, spółka korzysta również z pożyczek udzielanych przez takich dostawców jak IBM. Dnia 13 sierpnia 2013 roku Spółka podpisała umowę pożyczki z IBM Polska Sp. z o.o. Kwota pożyczki wynosi 704 749,10 zł., oprocentowanie jest stałe. Spłata pierwszej raty pożyczki nastąpiła 29.11.2013, termin całkowitej spłaty ustalono na 31.05.2014.

### Spółki zależne i stowarzyszone

#### one2tribe Sp. z o.o.

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Termin spłaty	Kwota	Wykorzystanie na 31.03.2014
Kredyt w rachunku bieżącym	Deutsche Bank Polska S.A.	15.04.2015	450 tys. zł	432 tys. zł

Spółka dominująca udzieliła na warunkach rynkowych poręczenia one2tribe Sp. z o.o. do wyżej wymienionego kredytu. Poręczenie to zabezpieczone jest wekslem in blanco Prezesa Zarządu one2tribe Sp. z o.o., oprocentowanie 1,2% w stosunku rocznym, płatne z dołu. Ponadto Infovide-Matrix S.A, jak również DahliaMatic Sp. z o.o., podpisały z Deutsche Bank Polska S.A. umowy o podporządkowanie wierzytelności, dając tym samym Deutsche Bank Polska S.A. pierwszeństwo w zaspokojeniu wierzytelności wobec one2tribe Sp. z o.o. Na dzień 31 marca 2014 one2tribe Sp. z o.o. miała w rachunku bieżącym zaciągnięty kredyt w wysokości – 432 187,13 zł.

Infovide-Matrix S.A. 21 września 2010 r. udzieliła pożyczki one2tribe sp. z o.o. w kwocie 50 tys. zł., umowa pożyczki nr IZ/10/116 z 15 września 2010 r. (aneksowana 12 marca 2011, 30 maja 2011, 30 września 2011, 30 grudnia 2011, 29 czerwca 2012, 1 października 2012, 28 marca 2013, 28 czerwca 2013, 30 września 2013, 31 grudnia 2013, 31 marca 2014), termin płatności pożyczki do 30 czerwca 2014 r., oprocentowanie pożyczki wynosi 12% płatne z dołu w terminie spłaty pożyczki.

Infovide-Matrix S.A. 12 września 2012 roku udzieliła pożyczki one2tribe Sp. z o.o. na kwotę 82 tys. zł., umowa pożyczki nr IZ/12/061 z dnia 12 września 2012 (aneksowana 13 października 2012, 28 marca 2013, 28 czerwca 2013, 30 września 2013, 31 grudnia 2013, 31 marca 2014). Termin spłaty został wyznaczony na 30.06.2014, oprocentowanie pożyczki wynosi 12% płatne z dołu w terminie spłaty pożyczki.

#### **DahliaMatic Sp. z o.o.**

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Termin spłaty	Kwota	Wykorzystanie na 31.03.2014
Linia kredytowa wielozadaniowa	Raiffeise Bank Polska S.A.	30.03.2015	8 000 tys. zł	0 tys. zł
Linia gwarancyjna	Euler Hermes	31.08.2014	3 000 tys. zł	1 955 tys. zł

W ramach linii kredytowej wielozadaniowej w Raiffeisen Bank Polska S.A. Dahliamatic Sp. z o.o. może korzystać z następujących produktów do wysokości podanych limitów: kredyt w rachunku bieżącym (4,5 mln zł.), faktoring odwrotny (3,5 mln zł.), gwarancje bankowe (1 mln zł.).

DahliaMatic Sp. z o.o. udzieliła na warunkach rynkowych poręczenia Infovide-Matrix S.A. do wyżej opisanej umowy o linię gwarancyjną z Raiffeisen Bank Polska S.A. Poręczenie jest oprocentowane 0,8% w stosunku rocznym, płatne z dołu.

Dnia 24 stycznia 2012 r. Spółka dominująca udzieliła na warunkach rynkowych poręczenia DahliaMatic Sp. z o.o. do kwoty 2 900 tys. zł. Dotyczy ono umowy podwykonawczej pomiędzy Bull Polska Sp. z o.o. a DahliaMatic Sp. z o.o., stanowiąc zabezpieczenie nienależytego wykonania tejże umowy przez DahliaMatic Sp. z o.o. Poręczenie jest oprocentowane 1,2% w stosunku rocznym, płatne z dołu. Wygasa z dniem upływu 6 miesięcy od dnia wykonania umowy podwykonawczej przez DahliaMatic Sp. z o.o. Planowany termin jej wykonania to IV kwartał 2015 roku.

Dnia 12 lutego 2013 r. Spółka dominująca udzieliła na warunkach rynkowych poręczenia DahliaMatic Sp. z o.o. do kwoty 1 300 tys. zł. Dotyczy ono gwarancji należytego wykonania

umowy, wystawionej DahliaMatic Sp. z o.o. przez Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes, stanowiąc dodatkowe zabezpieczenie roszczeń regresowych Gwaranta. Poręczenie jest oprocentowane 0,8% w stosunku rocznym, płatne z dołu. Gwarancja, której dotyczy poręczenie obowiązuje do dnia 12 czerwca 2017 roku.

DahliaMatic sp. z o.o. 24 lipca 2012 udzieliła pożyczki one2tribe Sp. z o.o. na kwotę 250 tys. zł. umowa pożyczki nr 12D/01 z dnia 24 lipca 2012 (aneksowana 20 września 2012, 21 stycznia 2013, 28 czerwca 2013, 27 września 2013, 31 grudnia 2013, 28 marca 2014). Termin spłaty został wyznaczony na dzień 30 czerwca 2013, oprocentowanie pożyczki wynosi 12% płatne z dołu w terminie spłaty pożyczki.

#### CTPartners S.A.

CTPartners S.A. udzieliła na warunkach rynkowych poręczenia Infovide-Matrix S.A. do wyżej opisanej umowy o kredyt w rachunku bieżącym z mBank S.A. Poręczenie jest oprocentowane 0,8% w stosunku rocznym, płatne z dołu.

## 21. AKTYWA I REZERWY Z TYTUŁY ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

tys. zł	3 miesiące od 1 stycznia do 31 marca 2014 roku	12 miesięcy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku	3 miesiące od 1 stycznia do 31 marca 2013 roku
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>			
Stan na 1 stycznia*	9 268	5 953	5 953
Zwiększenia	3 799	11 599	4 586
Zmniejszenia	1 382	8 284	2 621
Stan na 31 marca*	11 685	9 268	7 918
<b>Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego</b>			
Stan na 1 stycznia*	4 347	1 727	1 727
Zwiększenia	3 043	6 753	2 425
Zmniejszenia	918	4 133	821
Stan na 31 marca*	6 472	4 347	3 331
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujęte w sprawozdaniu skonsolidowanym</b>	<b>5 213</b>	<b>4 921</b>	<b>4 632</b>
<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowe- go ujęta w sprawozdaniu skonsolidowanym</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>45</b>

\*stan na 1 stycznia i 31 marca dla porównywanego okresu 12 miesięcy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku

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

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

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

## 22. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ ZOBOWIĄZANIA BUDŻETOWE

tys. zł	stan na 31 marca 2014 roku	stan na 31 grudnia 2013 roku	stan na 31 marca 2013 roku
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	19 828	32 382	20 157
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów	3 950	5 818	4 219
Zobowiązania publiczno-prawne	1 902	7 355	3 010
Podatek VAT	68	5 471	1 094
Podatek dochodowy od osób prawnych	0	287	101
Podatek zryczałtowany u źródła	0	0	0
Podatek dochodowy od osób fizycznych	198	447	194
Zakład Ubezpieczeń Społecznych	1 595	1 112	1 581
Pozostałe	41	38	40
<b>Razem zobowiązania</b>	<b>25 680</b>	<b>45 555</b>	<b>27 386</b>

## 23. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

tys. zł	stan na 31 marca 2014 roku	stan na 31 grudnia 2013 roku	stan na 31 marca 2013 roku
Zobowiązania kapitałowe (z tyt. dywidendy)	0	0	426
Zobowiązania z tytułu pozostałych rozliczeń z pracownikami	152	8	5
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	0	236	300
Inne zobowiązania	151	46	183
Zobowiązania finansowe	6		0
<b>Razem pozostałe zobowiązania</b>	<b>309</b>	<b>290</b>	<b>914</b>

## 24. REZERWY, ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE ORAZ ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

tys. zł	stan na 31 marca 2014 roku	stan na 31 grudnia 2013 roku	stan na 31 marca 2013 roku
<b>Rezerwa na świadczenia pracownicze</b>	<b>495</b>	<b>495</b>	<b>486</b>
Długoterminowe	460	460	458
Krótkoterminowe	35	35	28
<b>Rozliczenia międzyokresowe bierne</b>	<b>17 005</b>	<b>14 391</b>	<b>17 609</b>
Koszty zmiennych składników wy- grodzień	2 107	3 025	4 504
Koszty niewykorzystanych urlopów	2 576	1 885	2 396
Koszty realizacji projektów	12 244	8 985	10 604
Koszty bieżące pozostałe	78	496	105
<b>Rozliczenia międzyokresowe przycho- dów</b>	<b>92</b>	<b>813</b>	<b>222</b>
Serwis, wsparcie, szkolenia	92	813	222

## VII. DODATKOWE INFORMACJE DOTYCZĄCE I KWARTAŁU 2014

### 1. ISTOTNE DOKONANIA I NIEPOWODZENIA ORAZ ZWIĄZANE Z NIMI ZDARZENIA W I KWARTALE 2014 ROKU

#### DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA

W ramach **podstawowej działalności** w I kwartale 2014 roku Spółka realizowała projekty w kluczowych dla firmy sektorach.

*W branżach niepublicznych, w których działa Spółka, prezentujemy jedynie wybrane przykłady realizowanych projektów. Wynika to ze zobowiązań zachowania poufności wobec klientów.*

W **sektorze administracji publicznej** Infovide-Matrix S.A. kontynuowała realizację projektów wspierających transformację zachodzącą w instytucjach administracji publicznej oraz wspomagającą efektywność usług świadczonych przez te instytucje.

Spółka w I kwartale 2014 roku realizowała projekty w Ministerstwie Finansów (Służba Celna RP), GUGIK-u, Urzędzie Marszałkowskim Województwa Dolnośląskiego, Centrum Systemów Informacyjnych Ochrony Zdrowia oraz Władzy Wdrażającej Programy Europejskie. Pozyskała także nowe kontrakty, m.in. na wsparcie merytoryczne i techniczne Głównego Urzędu Geodezji i Kartografii przy realizacji Projektu „Zintegrowany System Informacji o Nieruchomościach – Faza I” oraz świadczenie dla Mazowieckiego Urzędu Marszałkowskiego usług ekspercko – doradczco – audytorskich w ramach Projektu pt. „Portal korporacyjny Urzędu Marszałkowskiego Województwa Mazowieckiego w Warszawie – platforma cyfrowa e – usług. Infovide-Matrix S.A. kontynuowała prace nad budową systemów AES/AIS dla Ministerstwa Finansów – Służby Celnej RP realizowaną w ramach programu e-Cło, a także kontynuowała prace dla Władzy Wdrażającej Programy Europejskie - „Opracowanie mapy kompatybilności i interoperacyjności sys-

temów teleinformatycznych tworzonych i zaplanowanych do wytworzenia przez Beneficjentów 7 osi PO IG”, „Metaanalizy wniosków i rekomendacji analiz i innych opracowań dotyczących projektów indywidualnych 7 Osi priorytetowej PO IG” oraz „Katalog korzyści projektów zrealizowanych w ramach 7 osi priorytetowej PO IG”- które posłużą przy podejmowania decyzji strategicznych w obszarze informatyzacji polskiej administracji, definiowania szczegółowych powiązań pomiędzy projektami z przyszłej perspektywy finansowej w Programie Operacyjnym Polska Cyfrowa, stworzeniu wspólnego systemu wsparcia zarządzania projektami w przyszłym okresie programowania oraz praktycznego wykorzystania przy dalszej realizacji projektów indywidualnych i zadań zarządczych jednostek odpowiedzialnych za realizację 7 Osi POIG oraz POPC.

**W sektorze telekomunikacyjnym** Spółka Infovide-Matrix S.A. realizowała projekty dla wiodących operatorów telekomunikacyjnych, takich jak Polkomtel, Orange Polska, T-Mobile Polska, Play, Cyfrowy Polsat, UPC i innych. Projekty dotyczyły kluczowych dla branży telekomunikacyjnej obszarów takich jak platformy integracyjne, portale i platformy usług dodanych (VAS), systemy analityczne i raportowe, rozwiązania klasy CRM i Order Management, a także rozwiązania oparte o sieci inteligentne (IN). Spółka kontynuowała realizację projektów związanych z poszerzaniem oferty operatorów telekomunikacyjnych o produkty pozabranżowe jak usługi finansowe czy sprzedaż energii.

**W sektorze ubezpieczeniowym** w I kwartale 2014 roku Spółka konsekwentnie prowadziła działalność w kluczowych obszarach oferty tj.: claims process support (systemy likwidacji szkód), business intelligence solutions (systemy wspomaganie decyzji), customer self service (rozwiązania wspierające samoobsługę klienta), sales channel support (usługi wspierające kanały sprzedaży), ale również udało się pozyskać nowe przedsięwzięcia rozszerzające o nowe produkty i dedykowane usługi firmy tj. system obiegu dokumentów (Document Management System), automatyzację procesów biznesowych (Business Process Management) oraz narzędzia antyfraudowe z zastosowaniem do likwidacji szkód majątkowych. Projekty te Spółka prowadziła dla największych grup ubezpieczeniowych w Polsce, między innymi dla: Allianz, Compensa, Generali, Gothaer, PZU, Warta.

**W sektorze bankowym** w I kwartale 2014 roku Spółka kontynuowała prace dla kluczowych banków działających w Polsce oraz rozpoczęła realizację nowych projektów. Kluczowe obszary oferty to: Internet banking (bankowość elektroniczna), Lending (wsparcie i automatyzacja procesów kredytowych), Branch solutions (rozwiązania wspierające sieć sprzedaży), Multichannel enablement (integracja platform bankowych), Customer data management (zarządzanie danymi klientów), Regulatory compliance (dostosowanie do wymogów wynikających z przepisów prawa), Customer Relationship Management (CRM), Trade finance (finansowanie handlu). Realizuje projekty dla BZWBK, BPH, Deutsche Banku, Raiffesien Banku, NBP czy BGŻ.

**W sektorze energetycznym** Infovide-Matrix S.A. podpisała z PGNiG S.A. kontrakt na skonsolidowany maintenance technologii IBM na okres 2,5 roku. Spółka zakończyła wdrożenie SAP HCM (Human Capital Management) w Oddziałach Obrotu i Wydobywania PGNiG S.A. Był to jeden z największych tego typu projektów ostatnich lat w Polsce. Projekt objął kilkanaście oddziałów obrotu oraz cztery oddziały wydobywania rozrzucone na terenie całej Polski. Obecnie realizowany jest drugi etap umowy – wsparcie eksploatacji systemu. W zakresie wdrożeń systemu SAP podpisano nowe umowy na utrzymanie i rozwój SAP HCM z PGNiG Termika oraz serwis systemu SAP z PGNiG Technologie. Infovide-Matrix kontynuowała również rozwój systemu Strategic

Portfolio&Finance Management (SPFM) realizowanego dla PGNiG. Również w pierwszym kwartale 2014 roku Infovide-Matrix S.A. kontynuowała projekt wdrożenia SAP ERP w EXALO Drilling S.A., spółce, która powstała z połączenia 5 dotychczasowych spółek poszukiwawczo-wydobywczych z Grupy PGNiG. Kontynuowała kontrakt na budowę i wdrożenie systemu obsługi sprzedaży obejmującego system billingowy i system CRM w Grupie Kapitałowej ENERGA. Infovide-Matrix S.A. projektuje, buduje i wdraża kompleksową platformę billingowo – CRM-ową opartą na oprogramowaniu firmy Oracle.

W **sektorze przemysłowym** w I kwartale 2014 roku Infovide-Matrix został wyróżniony tytułem Złotego Partnera SAP. Status ten jest najwyższym możliwym stopniem uprzywilejowania, przyznawanym w ramach programu SAP PartnerEdge. Dzięki temu Infovide-Matrix S.A. w zakresie ERP rozszerzyła współpracę z SAP Polska m.in. o świadczenie usług maintenance dla technologii SAP, czego skutkiem było podpisanie umów z nowymi klientami. Rozpoczęto też realizację nowych projektów w zakresie usług SAP z Mennicą Polską S.A. STOMIL Sanok wybrał Infovide-Matrix do realizacji projektu upgrade SAP.

### **DahliaMatic Sp. z o.o.**

W I kwartale 2014 roku spółka DahliaMatic kontynuowała współpracę z Bull Polska w obszarze utrzymania systemu obsługi budżetu państwa Trezor w Ministerstwie Finansów oraz prace związane z podniesieniem wersji tegoż systemu. Zakończenie prac w ramach tego projektu podniesienia wersji systemu zaplanowane są na połowę 2014 roku. Została podpisana umowa na utrzymanie i rozwój systemu EBS w ARiMR. Prace rozpoczęto w ramach umownego Okresu Przygotowawczego. Umowa została podpisana na 3 lata. Rozpoczęte prace w 2013 roku związane z podniesieniem Oracle eBS z wersji R11 do wersji R12 w grupie ubezpieczeniowej Nordea, mają planowane zakończenie na drugi kwartał 2014. Dodatkowo w I kwartale 2014 roku Spółka DahliaMatic podpisała umowę na dostawę licencji Oracle OEBS oraz na wdrożenie systemu w zakresie zarządzania należnościami i windykacjami. Uruchomienie systemu planowane jest na IV kwartał 2014. DahliaMatic ponad to prowadzi projekt podniesienia systemu OEBS do wersji R12 w Ceramicie Nowa Gala, planowane zakończenie w maju 2014 roku. Dodatkowo podpisano umowę z firmą Ness Czech s.r.o na wdrożenie systemu OEBS w obszarze zarządzania produkcją, logistyki i planowania w firmie Unison Engine Components Poland Sp. z o.o. Uruchomienie systemu planowane jest na drugą połowę 2014. Spółka podpisała także roczną umowę z PSE na asystę techniczną i konserwację platformy Oracle. Jako podwykonawca w projekcie dla ARiMR Spółka utrzymuje i rozwija system SIA w obszarze Hurtowni Danych oraz systemu Identyfikacji i Rejestracji Zwierząt, Umowa trwa do połowy 2017, a także utrzymuje i rozwija system PUE (Platforma Usług Elektronicznych) dla ZUS. Umowa została podpisana na okres 4 lat. Dodatkowo w pierwszym kwartale Dahliamatic podpisała umowę z firmą Pirios na integrację danych z systemów bilingowych w ramach Centralnego Repozytorium Danych w PGNiG. Umowa została podpisana do połowy 2015.

### **CTPartners S.A.**

W I kwartale 2014 roku CTPartners S.A. kontynuowała pracę nad rozwojem oferty doradczej i szkoleniowej w pełnym obszarze zarządzania IT.

Projekty doradcze:

- Spółka zakończyła projekty doradcze realizowane dla firm: Insepa, NORMA POLSKA , mBank Hipoteczny, SGB-Bank , Narodowy Bank Polski.
- Rozpoczęła projekty doradcze w firmach: Poczta Polska , FEDEX ,
- jednocześnie kontynuowane były projekty w EITE, ENERGA SOS, PSE, GUGIK, Ministerstwie Spraw Zagranicznych.

Szkolenia zamknięte:

- w zakresie szkoleń zamkniętych Spółka zrealizowała w 1 kwartale projekty między innymi dla: AmRest, Bank Handlowy, Capgemini, ZETO Łódź, Citibank, Devonshire., DSV International Shared Services, Ernst & Young Audyt Polska, Exatel, Gigaset Communications, Grupa Allegro, HP Polska, IBM Polska, INEA, Infosys BPO, itSMF Polska, mBank Hipoteczny, Narodowy Bank Polski, NATO CIS Group, Nordea IT, Państwowa Wyższa Szkoła Zawodowa w Elblągu, PGNiG Exalo Drilling, Politechnika Gdańska, Synthos, Szczeciński Park Naukowo Technologiczny, Szkoła Główna Handlowa, The Royal Bank of Scotland, T-Mobile, WARTA , Unizeto, Volvo.

Oferta szkoleniowa:

- wprowadziła do oferty szkoleniowej autorskie szkolenie Devops – teoria i praktyka stosowania,
- przebudowała ofertę szkoleniową z obszaru zarządzania inwestycjami dodając do oferty szkolenia: zarządzanie programem, zarządzanie portfelem projektów, ład projektowy w organizacji oraz szkolenia miękkie.
- Ponadto spółka rozpoczęła cykliczne webinaria - cykl online'owych spotkań, podczas których przedstawiane są nowe kierunki rozwoju metod zarządzania obszarem IT i najciekawsze zagadnienia obszaru zarządzania usługami.

## Solver Sp. z o.o.

W 2014 roku Solver kontynuuje realizację przyjętej strategii rozwoju usług skierowanych w kierunku firm z branży energetycznej i przemysłowej. W I kwartale 2014 zakończono pomyślnie wdrożenie systemu wspierającego controlling w oparciu o platformę Oracle Hyperion Enterprise Performance Management u jednego z większych polskich firm z tego sektora.

Oprócz długofalowej strategii rozwoju usług skierowanych w kierunku firm z branży energetycznej i przemysłowej, firma również adresuje swoje usługi w kierunku wciąż dynamicznie rozwijającej się branży farmaceutycznej. Aktualnie Solver realizuje pozyskany w roku ubiegłym projekt na wdrożenie systemu wspierającego konsolidację finansową w oparciu o platformę Oracle Hyperion Financial Management w dużej polskiej grupie farmaceutycznej. Stanowi to dopełnienie w kierunku kompleksowego wsparcia w zakresie Enterprise Performance Management u tego Klienta. Praca nad tym projektem realizowana jest zgodnie z harmonogramem i zakończy się z końcem maja 2014. Ponadto w I kwartale 2014r. Spółka pozyskała kontrakt na migrację Systemu Hyperion Financial Management w dużej Grupie Kapitałowej z branży budowlanej wraz z przeniesieniem tegoż środowiska do nowej lokalizacji. Spółka będzie także świadczyć usługi wsparcia po migracji. W I kwartale 2014 r. spółka Solver pozyskała również kontrakt na wsparcie i utrzymanie systemu Oracle Hyperion dla wiodącej spółki z branży górniczej. Aktualnie Solver świadczy utrzymanie dla około 10 dużych polskich firm, wspierając ponad

1000 użytkowników końcowych w zakresie obsługi i użytkowania systemu Oracle Hyperion. Usługi te realizowane są dla firm różnych branż w tym dla wiodącej polskiej spółki branży gazowo-paliwowej oraz polskiej grupy farmaceutycznej.

### **one2tribe Sp. z o.o.**

W pierwszym kwartale 2014-tego roku one2tribe kontynuowało prace w obszarze zastosowanie gier w biznesie i edukacji. Prace dotyczyły następujących obszarów:

- **Gameful design** - wykorzystanie kompetencji one2tribe w zakresie budowania kontaktu z klientem / użytkownikiem. Customer Experience, User Experience w obszarze rozwiązań portalowych, self-service i marketingu internetowego (projekty dla firmy związanej z sektorem energetycznym i operatora telekomunikacyjnego)
- **Gamifikacja** - wykorzystanie mechanizmów gier do budowania zaangażowania w obszarach HR (rekrutacja, adaptacja pracowników), contact center (zwiększanie efektywności sprzedaży)
- **Edugaming** - wykorzystanie gier do edukacji klientów i pracowników firm, rozwój obszaru gier dla instytucji kultury / muzeów
- **Serious gaming** - wykorzystanie gier do symulacji procesów biznesowych

Firma w dalszym ciągu oferowała także swoje usługi jako wykonawca gier dla marketingu oraz developer gier dla studiów / wydawców zagranicznych.

## **DZIAŁALNOŚĆ O CHARAKTERZE PROSPOŁECZNYM**

Infovide-Matrix S.A. aktywnie wspiera niekomercyjne projekty i inicjatywy związane z rozwojem kultury narodowej, edukacją, eksploracją i pokonywaniem ludzkich ograniczeń. Spółka współtworzy ogólnopolskie inicjatywy edukacyjne, wspiera projekt eksploracji niezbadanych miejsc, współpracuje z ludźmi którzy poświęcili się pomocy dzieciom i rodzinom przechodzącym trudny zmagania z chorobą nowotworową, kierując się przesłaniem „poszerzamy granice możliwości”.

**Fundacja ISKIERKA**, której celem jest wspieranie dzieci z chorobą nowotworową, jest wspomagana przez Infovide-Matrix S.A. od momentu jej powołania. Pozwala to na realizację szeregu inicjatyw na rzecz chorych dzieci i ich rodziców.

W I kwartale 2014 roku Fundacja ISKIERKA zrealizowała wiele projektów dla byłych i obecnych pacjentów ośrodków onkologii dziecięcej na Śląsku wraz z rodzinami i personelem medycznym (coroczny bal karnawałowy, organizacja zabaw na trzech oddziałach onkologii dziecięcej na Śląsku, dla wszystkich tych, którzy nie mogą opuścić szpitala a także zorganizowała warsztaty „podróż po Meksyku” - podopieczni Fundacji w oryginalnych, kolorowych sombrero i poncho mieli okazję przygotować meksykański posiłek – tortille i piniatę).

## 2. CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE INFOVIDE-MATRIX S.A. BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIĄ WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU

### ▪ Backlog kontraktów usługowych na 2014

Backlog kontraktów usługowych na 2014 rok jest 27% wyższy w stosunku do backlogu, jaki Grupa Kapitałowa notowała w porównywalnym okresie 2013 roku i wynosi obecnie 102,2 mln zł.

Backlog	2014	2013	Różnica
Telekomunikacja	14 748 843	18 877 132	-4 128 289
Bankowość	29 849 216	16 750 705	13 098 511
Ubezpieczenia	3 357 904	4 430 404	-1 072 500
Przemysł / SAP	10 628 545	11 607 144	-978 599
Energetyka	26 193 654	20 019 875	6 173 778
Administracja publiczna	14 222 470	7 296 627	6 925 843
Pozostałe	3 193 664	1 376 610	1 817 054
<b>SUMA</b>	<b>102 194 294</b>	<b>80 358 497</b>	<b>21 835 798</b>

Największy udział w backlogu kontraktów usługowych mają usługi dla sektorów bankowego, energetycznego i telekomunikacyjnego.

Wśród czynników zewnętrznych mających wpływ na wielkość backlogu oraz przyszłe wyniki finansowe można wymienić w szczególności:

- sytuację gospodarczą i polityczną w Polsce,
- stopę inflacji,
- zmiany zapotrzebowania na usługi IT w sektorach bankowym i ubezpieczeniowym, telekomunikacyjnym, energetycznym, administracji publicznej i przemysłowym,
- skłonność przedsiębiorstw do inwestycji w nowe, innowacyjne rozwiązania IT,
- zmiany sytuacji finansowej przedsiębiorstw, wpływające na ich budżety inwestycyjne i zdolność do regulowania zobowiązań,
- dużą konkurencję na rynku usług IT,
- ryzyko przesunięcia w czasie decyzji o realizacji nowych inwestycji IT i/lub decyzje o wstrzymaniu inwestycji w toku (w szczególności w administracji publicznej wskutek wykrycia kolejnych nieprawidłowości przy rozstrzygnięciu przetargów).

## DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA

W I kwartale 2014 roku Spółka dominująca prowadziła bieżącą działalność finansową związaną z zabezpieczeniem źródeł finansowania zakupów inwestycyjnych i bieżących.

W okresie sprawozdawczym w umowach z instytucjami finansowymi nie nastąpiły żadne zmiany.

W I kwartale 2014 Spółka zawarła jedną transakcję zabezpieczającą typu forward (sprzedaż 90.000 EUR w listopadzie 2014 roku).

## DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA

W I kwartale 2014 roku spółki z grupy kapitałowej Infovide-Matrix nie dokonywały żadnych istotnych inwestycji.

## CZYNNIKI ZEWNĘTRZNE

### PERSPEKTYWY RYNKU IT NA ŚWIECIE I W POLSCE

#### Świat

**Gartner: globalne wydatki na IT sięgną w 2014 r. poziomu 3,8 biliona USD, wzrost o 3,1%. Rok 2014 to usługi i oprogramowanie**

Gartner prognozuje, że szczególnie istotne wzrosty będą w zakresie wydatków na oprogramowanie dla firm (o 6,8% do poziomu 320 mld USD) i usługi informatyczne (4,5% do poziomu 963 mld USD).

Wydatki na usługi informatyczne wrosną w 2014 roku o 4,5%, do poziomu 963 mld USD. Wiąże się to z rosnącymi potrzebami przedsiębiorstw w zakresie m.in. zarządzania zbiorami cyfrowych danych, wyposażenia w nowoczesny sprzęt i oprogramowanie. Dowodem na rosnące znaczenie usług informatycznych jest coraz mocniejsza pozycja firm z sektora ITO (IT outsourcing) – zewnętrznych podmiotów przejmujących od swoich klientów zadania związane z IT.

Istotnym elementem rywalizacji na skuteczność i jakość usług jest dziś wykorzystywane przez firmy oprogramowanie. Według prognoz Gartnera, wydatki w tym segmencie IT odnotują w tym roku najwyższy wzrost - o blisko 7%, do poziomu 320 mld USD. Oprócz zmiany ilościowej, wśród liderów zmian coraz częściej obserwowana jest także transformacja jakościowa. Przewagę konkurencyjną zyskują podmioty inwestujące w wyspecjalizowane oprogramowanie, dedykowane realizacji poszczególnych zadań.

**Forrester: globalne obroty na rynku IT wzrosną w 2014 roku o 6,2%.**

Firma analityczna Forrester przewiduje, że globalne obroty na rynku IT wzrosną w 2014 r. (porównując rok do roku) o 6,2% i zamkną się kwotą 2,22 bln USD. Przyczyni się do tego fakt, że gospodarka wychodzi z kryzysu, a tym samym również rynek IT. Jeszcze bardziej optymistycznie przedstawiają się prognozy dotyczące kolejnego, 2015 roku. Wtedy obroty na rynku IT powinny według firmy Forrester wzrosnąć o 8,1%. Pierwszą pozycję w wydatkach IT zajmie oprogramowanie (568 mld USD), a kolejne miejsca zajmują: outsourcing (442 mld USD), konsultacje i usługi integracyjne (421 mld USD), sprzęt komputerowy (416 mld USD) oraz sprzęt komunikacyjny (373 mld USD).

**IDC: globalne wydatki na systemy IT wzrosną w tym roku (w porównaniu z 2013 r.) o 4,6%.**

Firma analityczna IDC przewiduje, że globalne wydatki na systemy IT wzrosną w tym roku (w porównaniu z 2013 r.) o 4,6%. Będzie to spowodowane głównie tym, że firmy zaczną w tym roku modyfikować swoje systemy IT, głównie w takich obszarach jak serwery, systemy pamięci masowych oraz sprzęt sieciowy.

Firmy wydadzą też w 2014 roku więcej na oprogramowanie oraz na usługi. W tym ostatnim przypadku (usługi) będzie to wzrost rzędu 4% (podczas gdy rok temu odnotowano spadek o 3%).

IDC skorygowała swoje wcześniejsze przewidywanie w dół. Pierwotnie wzrost wydatków na systemy IT miał wynieść 5%, a ostatecznie IDC obniżył tę prognozę o 0,4%, do 4,6%. Firma informuje, że skorygowała swoje przewidywania głównie z powodu słabszych wyników ekonomicznych na tzw. rynkach wznoszących się oraz nie tak gwałtownemu wzrostowi wydatków na rozwiązania mobilne, jak to miało miejsce w ostatnich kilku latach.

## Polska

**Gartner: wartość polskiego rynku usług IT wzrośnie w 2014 roku do 2,64 mld USD**

Wg prognoz Gartnera wartość polskiego rynku usług IT ma wynieść 2,64 mld USD (8 mld złotych).

**IDC: wartość polskiego rynku IT będzie wynosiła 3 mln USD w 2014 r.**

Według raportu IDC wartość polskiego rynku usług IT osiągnie nieco ponad 3 mld USD (ponad 9 mld złotych).

## POZYCJA SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ NA RYNKU IT ORAZ INFORMACJA O RYNKACH ZBYTU I ŹRÓDŁACH ZAOPATRZENIA

Firma analityczna Forrester przewiduje, że globalne obroty na rynku IT wzrosną w 2014 r. o 6,2% i zamkną się kwotą 2,22 bln USD. Przyczyni się do tego fakt, że gospodarka wychodzi z kryzysu, a tym samym również rynek IT. Jeszcze bardziej optymistycznie przedstawiają się prognozy dotyczące kolejnego, 2015 roku. Wtedy obroty na rynku IT powinny według firmy Forrester wzrosnąć o 8,1%. Pierwszą pozycję w wydatkach IT zajmie oprogramowanie (568 mld USD), a kolejne miejsca zajmują: outsourcing (442 mld USD), konsultacje i usługi integracyjne (421 mld USD), sprzęt komputerowy (416 mld USD) oraz sprzęt komunikacyjny (373 mld USD).

W 2013 roku wartość polskiego rynku teleinformatycznego wyniosła 43,3 mld zł, co oznacza wzrost o 8,9% w porównaniu z poprzednim rokiem (TOP200, 2013).

Gartner prognozuje, że w 2014 roku wartość polskiego rynku usług IT ma wynieść 2,64 mld USD (8 mld złotych). Bardzo podobnie szacuje IDC - w 2014 roku wartość polskiego rynku usług IT osiągnie nieco ponad 3 mld USD (ponad 9 mld złotych).

Według rankingów branżowych Computerworld TOP 200 opublikowanych w 2013 roku Infovide-Matrix zajmuje 3 miejsce wśród firm świadczących usługi doradcze oraz 2 wśród dostawców oprogramowania na zamówienie.

W ogólnym rankingu dostawców usług IT, Infovide-Matrix zostało sklasyfikowane na 15 miejscu.

Klienci Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix to organizacje, dla których inwestycje informatyczne są ważnym składnikiem oferowanych towarów, produktów i usług, kluczowym elementem systemu zarządzania i nośnikiem efektywności procesów biznesowych. Grupa swoje przychody uzyskuje z usług ze wszystkich sektorów rynku.

Najwięksi dostawcy, z którymi współpracuje Grupa Kapitałowa Infovide-Matrix, to międzynarodowe koncerny, a także ich polskie przedstawicielstwa – producenci systemów informatycznych oraz dostawcy specjalistycznych narzędzi IT, wykorzystywanych następnie przez spółki Grupy w tworzeniu zaawansowanych rozwiązań. Duże grono stanowią także firmy będące dostawcami usług informatycznych, które świadczą usługi jako podwykonawcy w projektach prowadzonych przez Grupę.

### 3. PODSTAWOWE DANE SPÓŁEK OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM (JEDNOSTKI ZALEŻNE) I WYCENIONYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI (JEDNOSTKI STOWARZYSZONE) ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2014 ROKU

tys. zł

Spółka	Przychody ze sprzedaży*	Zysk/(strata) netto*
IMX tow.	0	-1
CTPartners S.A	2 633	-177
one2tribe Sp. z o.o.	1 062	37
Axial Sp. z o.o.	0	0
DahliaMatic Sp. z o.o.	12 842	874
Solver Sp. z o.o.	403	10

\* dane spółek przed dokonaniem wyłączeń konsolidacyjnych w 2014 roku

### 4. WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIE, W KTÓRYM SPÓŁKA DOMINUJĄCA JEST WSPÓLNIKIEM

W okresie sprawozdawczym Spółka dominująca nie była wspólnikiem wspólnych przedsięwzięć.

### 5. WARUNKI TRANSAKcji Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Grupa Kapitałowa stosuje pomiędzy podmiotami powiązanyimi ceny rynkowe. W stosunku do podmiotów powiązanych nie są stosowane specjalne warunki płatności oraz kredyty kupieckie.

### 6. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

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

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym podlegały wyłączeniom konsolidacyjnym sprzedaż oraz zakupy za okres od 1 stycznia do 31 marca 2014 roku oraz należności i zobowią-

zania na dzień 31 marca 2014 roku z podmiotami powiązаныmi, które zostały ujęte w konsolidacji metodą pełną.

Zestawienie obrotów i rozrachunków w 2014 roku pomiędzy spółkami grupy przedstawiało się następująco:

w tys. zł

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Infovide-Matrix S.A.	344	2 161	146	1 391
CTPartners S.A.	92	176	75	80
one2tribe Sp. z o.o.	55	0	12	144
DahliaMatic Sp. z o.o.	1 949	177	2 021	69
Axial Sp. z o.o.	0	0	0	0
IMX.tow	0	0	0	0
Solver sp. z o.o.	132	58	51	610

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

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

Infovide-Matrix S.A. 21 września 2010 r. udzieliła pożyczki one2tribe sp. z o.o. w kwocie 50 tys. zł., umowa pożyczki nr IZ/10/116 z 15 września 2010 r. (aneksowana 12 marca 2011, 30 maja 2011, 30 września 2011, 30 grudnia 2011, 29 czerwca 2012, 1 października 2012, 28 marca 2013, 28 czerwca 2013, 30 września 2013, 31 grudnia 2013, 31 marca 2014), termin płatności pożyczki do 30 czerwca 2014 r., oprocentowanie pożyczki wynosi 12% płatne z dołu w terminie spłaty pożyczki.

Infovide-Matrix S.A. 12 września 2012 udzieliła pożyczki one2tribe Sp. z o.o. na kwotę 82 tys. zł., umowa pożyczki nr IZ/12/061 z dnia 12 września 2012 (aneksowana 13 października 2012, 28 marca 2013, 28 czerwca 2013, 30 września 2013, 31 grudnia 2013, 31 marca 2014). Termin spłaty został wyznaczony na 30.06.2014, oprocentowanie pożyczki wynosi 12% płatne z dołu w terminie spłaty pożyczki.

## 7. CZYNNIKI I ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ WYNIKI FINANSOWE W I KWARTALE 2014 ROKU

Nie zaistniały żadne zdarzenia mające znaczny wpływ na wyniki finansowe I kwartału 2014 roku.

## 8. SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

Działalność Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix charakteryzuje się sezonowością przychodów, szczególnie w zakresie sprzedaży towarów i oprogramowania obcego. Sezonowość wyników fi-

nansowych jest zbliżona do tej jaka występowała w latach poprzednich i jest charakterystyczna dla spółek branży IT.

## 9. PROGRAM OPCJI MANAGERSKICH DLA KLUCZOWYCH CZŁONKÓW KADRY MENEDŻERSKIEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX S.A.

Aktualnie nie istnieje program opcji managerskich dla kluczowych członków kadry Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix.

## 10. INFORMACJA O EMISJI, WYKUPIE I SPŁACIE DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W prezentowanym okresie I kwartału 2014 roku Infovide-Matrix S.A. nie dokonywała emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

Maksymalny kurs akcji Infovide-Matrix S.A. w I kwartale 2014 roku odnotowany został 8 stycznia 2014 roku i wyniósł 5,90 zł. Minimalny kurs akcji w tym okresie wyniósł 3,60 zł w dniu 25 marca 2014 roku.

## 11. INFORMACJA O WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDZIE

W jednostce dominującej nie deklarowano i nie wypłacano dywidendy za 2013 rok.

## 12. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM MOGĄCE W ZNACZNY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE

Po dniu bilansowym nie zaistniały żadne zdarzenia mogące mieć znaczny wpływ na przyszłe wyniki finansowe.

## 13. INFORMACJE O ZMIANACH ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWACH WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO

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

tys. zł	stan na 31 marca 2014 roku	stan na 31 grudnia 2013 roku	stan na 31 marca 2013 roku
<b>Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)</b>	<b>4 650</b>	<b>4 650</b>	<b>4 650</b>
- udzielonych gwarancji i poręczeń	4 650	4 650	4 650
<b>Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)</b>	<b>73 408</b>	<b>54 579</b>	<b>40 294</b>
udzielonych linii kredytowych w banku	44 000	24 000	24 000
udzielonych linii gwarancyjnych w banku	16 527	16 563	1 000
udzielonych linii wielozadaniowych	0	0	13 000
zawartych umów leasingowych	925	1 060	1 294
umów handlowych	0	1 000	1 000

Kara umowna (projekt w Enea SA)

11 956

11 956

0

## 14. OCENA MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA OPUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW PRZEZ ZARZĄD

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na 2014 rok.

## 15. INFORMACJE O TOCZĄCYCH SIĘ POSTĘPOWANIACH DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ LUB WIERZYTELNOŚCI W GRUPIE INFOVIDE-MATRIX S.A.

### 1. Infovide-Matrix S.A

Spółka Infovide-Matrix S.A. w dniu 25 października 2013 roku wniosła pozew przeciwko Enea S.A. z siedzibą w Poznaniu o ustalenie bezskuteczności odstąpienia od umowy na budowę i wdrożenie Informatycznego Systemu Obsługi Klientów obejmującego system bilingowy i system CRM zawartej w dniu 18 września 2012 roku wraz z wnioskiem o zabezpieczenie roszczenia. Wartość przedmiotu sporu to 59 781 095,00 zł. Następnie pismem z dnia 17 stycznia 2014 r. Spółka Infovide-Matrix S.A. zmodyfikowała żądanie pozwu domagając się zapłaty na jej rzecz od ENEA S.A. w Poznaniu kwoty 4 577 525,00 zł tytułem nienależnie pobranej kwoty gwarancji bankowej, którą ustanowiła Spółka w ramach zabezpieczenia prawidłowego wykonania umowy. Sąd przesłał pismo wraz z modyfikacją powództwa stronie pozwanej celem zajęcia przezeń stanowiska.

Stanowisko Emitenta:

Spółka Infovide-Matrix S.A. (dalej: Spółka) otrzymała od Enea S.A. z siedzibą w Poznaniu (dalej: Enea) w dniu 20 września 2013 roku oświadczenie o odstąpieniu w całości od umowy na budowę i wdrożenie Informatycznego Systemu Obsługi Klientów obejmującego system bilingowy i system CRM zawartej w dniu 18 września 2012 roku (dalej: Umowa) wraz z wezwaniem do zapłaty kary umownej w wysokości 11 956 218,88 zł, a w razie jej nieuiszczenia skorzystanie z zabezpieczenia prawidłowego wykonania Umowy (gwarancja bankowa).

Z uwagi na nieziszczenie się w opinii Spółki przesłanek uprawniających Enea do skorzystania z prawa odstąpienia od Umowy z winy Spółki, a także naliczenia kar umownych, Spółka uznała odstąpienie za bezskuteczne i w piśmie z dnia 23 września 2013 roku wezwała Enea do wykonania wskazanych w wezwaniu czynności w ramach obowiązkowego współdziałania Enea wynikającego z Umowy wraz z wyznaczeniem dodatkowego terminu do ich wykonania.

W związku z brakiem odpowiedzi Enea na pismo Spółki z dnia 23 września 2013 roku oraz dalszym barkiem współdziałania ze strony Enea w wykonaniu Umowy, Spółka w dniu 4 października 2013 roku złożyła oświadczenie o odstąpieniu od Umowy wskazując jako uzasadnienie brak współdziałania w zakresie umożliwiającym Spółce należyte wykonanie Umowy.

W dniu 25 października 2013 roku Spółka wniosła do Sądu Okręgowego w Poznaniu pozew o ustalenie bezskuteczności odstąpienia od Umowy na budowę i wdrożenie Informatycznego Systemu Obsługi Klientów obejmującego system bilingowy i system CRM zawartej w dniu 18 września 2012 roku oraz ewentualnie na wypadek nieuwzględnienia żądania o ustalenie, iż kara umowna naliczona przez Enea z tytułu odstąpienia od Umowy jest nienależna.

Pismem z dnia 17 stycznia 2014 r. Spółka zmodyfikowała żądanie pozwu domagając się zapłaty na jej rzecz od ENEA S.A. w Poznaniu kwoty 4 577 525,00 zł tytułem nienależnie pobranej kwoty gwarancji bankowej, którą ustanowiła Spółka w ramach zabezpieczenia prawidłowego wykonania umowy. Spółka Infovide-Matrix S.A. nie wyklucza podejmowania dalszych kroków niezbędnych dla zrekompensowania jej skutków decyzji ENEA S.A.

W dniu 18 listopada 2013 roku do siedziby Infovide-Matrix S.A. doręczono pozew przeciwko Infovide-Matrix S.A. o zapłatę kwoty 11 956 218,88 zł tytułem zapłaty kary umownej w wysokości 20% łącznej wysokości wynagrodzenia należnego Infovide-Matrix S.A. zgodnie z postanowieniami umowy na budowę i wdrożenie Informatycznego Systemu Obsługi Klientów obejmującego system bilingowy i system CRM zawartej w dniu 18 września 2012 roku z Enea S.A., w konsekwencji odstąpienia od ww. umowy przez Enea S.A. z winy Infovide-Matrix S.A.

W dniu 17 czerwca 2013 roku Spółka Infovide-Matrix S.A. otrzymała z Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy nakaz zapłaty na kwotę 61 500,00 zł. wraz z odsetkami i kosztami procesu, wydany 29 maja 2013 roku wraz z odpisem pozwu w sprawie z powództwa Marpo Systemy Informacyjne Sp. z o.o. przeciwko Infovide-Matrix S.A. Spółka Infovide-Matrix S.A. w pozwie Marpo Systemy Informacyjne Sp. z o.o. żądała zapłaty wynagrodzenia za część prac wykonanych dla Politechniki Białostockiej w ramach realizacji umowy z dnia 28 sierpnia 2012 roku na dostarczenie i zainstalowanie platformy e-learningowej na potrzeby Centrum Kształcenia Zdalnego w ramach projektu „Centrum Nowoczesnego Kształcenia Politechniki Białostockiej”. W dniu 28 czerwca 2013 roku skutecznie wniosła sprzeciw od nakazu zapłaty. W ocenie Emitenta żądanie pozwu jest w całości niezasadne. W dniu 25 września 2013 roku odbyło się spotkanie mediacyjne pomiędzy Marpo Systemy Informacyjne Sp. z o.o. a Infovide-Matrix S.A. z udziałem dwóch mediatorów, na którym nie osiągnięto porozumienia.

W dniu 17 stycznia 2014 roku Spółka Infovide-Matrix S.A. wniosła przeciwko Gremi Business Communication Sp. z o.o. wydawcy dziennika „Rzeczpospolita” (dalej: Pozwany) pozew o ochronę dóbr osobistych, w szczególności m.in. o zakazanie Pozwanemu rozpowszechniania nieprawdziwych informacji wiążących Spółkę ze śledztwem prowadzonym przez Centralne Biuro Antykorupcyjne w sprawie korupcji przy udzielaniu zamówień publicznych przez Ministerstwo Spraw Wewnętrznych, zasądzenie na rzecz Fundacji Iskierka kwoty 300 000,00 zł wraz z odsetkami od 13 grudnia 2013 roku oraz zasądzenie od Pozwanego na rzecz Spółki zwrotu kosztów procesu, w tym kosztów zastępstwa procesowego. Stanowisko Emitenta w tej sprawie jest jednoznaczne: wszelkie zlecenia w ramach umowy z Ministerstwem Spraw Wewnętrznych i Administracji Spółka uzyskała zgodnie z prawem. Dla realizacji planowanych działań CPI ogłosiło postępowanie w trybie przetargu nieograniczonego w celu zawarcia umowy ramowej na: „Świadczenie usług doradczych w zakresie realizowanych projektów”. W wyniku tego postępowania Zamawiający zawarł umowę ramową z sześcioma wykonawcami. Na podstawie zawartej umowy ramowej, zgodnie z trybem w niej określonym prace przy realizacji poszczególnych projektów były zamawiane u tego spośród Wykonawców, który w odrębnym konkurencyjnym postępowaniu zaoferował najniższą cenę. W żadnym postępowaniu, które zakończyły się zawarciem przez Infovide-Matrix S.A. umowy wykonawczej z CPI nie zdarzyła się sytuacja, aby oferta Infovide-Matrix była jedyną, która została złożona. W dniu 23 kwietnia 2014 roku Sąd Okręgowy w Warszawie wyrokiem oddalił w całości powództwo Infovide-Matrix S.A. przeciwko Gremi Business Communication Sp. z o.o. o naruszenie dóbr osobistych. Infovide-Matrix S.A. nie wyklucza podejmowania dalszych kroków w tej sprawie.

## 2. DahliaMatic sp. z o.o.

Dnia 24.10.2012 roku spółka PPH Legs sp. z o.o. wniosła do Sądu Okręgowego w Warszawie pozew o zasądzenie od pozwanego DahliaMatic sp. z o.o. w Warszawie na rzecz powoda PPH Legs kwoty 630 415,81 zł. Na kwotę tę składają się roszczenia o zwrot świadczenia pieniężnego w wysokości 112 555,00 zł oraz o naprawienie szkody, którą powodowa spółka poniosła w sku-

tek nie wykonania przez pozwaną spółkę zobowiązania do wdrożenia w przedsiębiorstwie powoda modułu WMS na oprogramowaniu Oracle EBS w wysokości 517 860,81 zł.

W dniu 22.11.2012 roku Spółka złożyła odpowiedź na pozew, w którym wniosła m.in. o oddalenie powództwa w całości, oraz zasądzenie od Powoda na rzecz Pozwanego kosztów postępowania sądowego oraz zastępstwa procesowego. Stanowisko DahliaMatic: Spółka uważa, iż po stronie powoda nie istnieje żadna szkoda wyrażająca się w zmniejszeniu jego stanu majątkowego. Wynika to z faktu, że powód w zamian za wydatkowaną kwotę posiada i nadal korzysta z ekwiwalentu w postaci oprogramowania Oracle. Innymi słowy nie istnieje uszczerbek majątkowy po stronie powoda, który miałby być pokryty roszczeniem odszkodowawczym. W świetle powyższego nie można zgodzić się z twierdzeniem powoda, aby pozwany zobowiązany był do naprawienia jakiegokolwiek szkody. Pozwany należycie wykonywał swoje obowiązki, a ewentualne nienależyte wykonanie było następstwem okoliczności, za które pozwany nie ponosił odpowiedzialności.

Do dnia 31 marca 2014 r. odbyły się dwie rozprawy. Kolejny termin rozprawy został wyznaczony na dzień 26 sierpnia 2014 r.

## 16. UDZIELONE PORĘCZENIA KREDYTÓW, POŻYCZKI LUB GWARANCJE

W okresie sprawozdawczym Spółka Dominująca ani jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej nie udzielały poręczeń kredytu, pożyczki i nie udzielały gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu o wartości stanowiącej równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

W poprzednich okresach sprawozdawczych Spółka Dominująca udzieliła poręczenia do kwoty 450 tys. zł. spółce stowarzyszonej one2tribe Sp. z o.o., oraz dwóch poręczeń spółce zależnej DahliaMatic Sp. z o.o. – do kwot 2 900 tys. zł. oraz 1 300 tys. zł. Z kolei DahliaMatic Sp. z o.o. i CTPartners S.A. udzieliły poręczeń do zawartych przez Spółkę Dominującą odpowiednio umowy linii gwarancyjnej z Raiffeisen Bankiem (limit 6 mln zł.) oraz umowy o kredyt w rachunku bieżącym z mBankiem (limit 9 mln zł.).

## 17. WYNAGRODZENIA WYPŁACONE I NALEŻNE CZŁONKOM ZARZĄDU ORAZ RADY NADZORCZEJ INFOVIDE-MATRIX S.A.

W jednostce dominującej wypłacono następujące wynagrodzenia Zarządowi i Radzie Nadzorczej.

tys. zł	okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2014 roku	okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2013 roku	okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2013 roku
Zarząd	276	1 999	210
Rada Nadzorcza	0	603	148,2

## 18. ZDARZENIA DOTYCZĄCE LAT UBIEGŁYCH

Nie wystąpiły żadne znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które zostałyby ujęte w sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 marca 2014 roku.

## 19. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM SPÓŁKI SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEJ SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ INFOVIDE-MATRIX S.A.

W I kwartale 2014 roku nie wystąpiły inne czynniki niż wymienione w niniejszym skróconym sprawozdaniu skonsolidowanym.

## 20. STRUKTURA ZATRUDNIENIA

Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej na dzień 31 marca 2014 roku przedstawiało się następująco (łącznie ze spółkami stowarzyszonymi):

	stan na 31 marca 2014 roku	stan na 31 grudnia 2013 roku	stan na 31 marca 2013 roku
Zarząd Jednostki Dominującej i Jednostek Grupy**	11	11	10
Konsultanci biznesowi	201	190	185
Konsultanci techniczni i Programiści	241	234	209
Sprzedaż i Marketing	36	37	40
Działy wsparcia*	68	65	70
<b>Razem</b>	<b>557</b>	<b>537</b>	<b>514</b>
- w tym Kadra Kierownicza	31	32	38

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

\*\* Zarządy Spółek pełnią funkcje na podstawie umów cywilno-prawnych

## 21. SKUTKI ZMIAN W STRUKTURZE INFOVIDE-MATRIX S.A.

Od 1 stycznia 2014 roku wprowadzona została aktualizacja struktury organizacyjnej Spółki. Do już istniejącej struktury biznesowej, dodano nowe jednostki: Zespół Oracle EBS, Zespół Energetyka Billing i CRM, Zespół Energetyka- Nowe Produkty oraz Zespół SAP. Zmiany są spowodowane konsekwentną polityką Spółki w budowaniu organizacji, która potrafi działać w sposób zintegrowany dla maksymalizowania wartości, którą jako grupa kapitałowa może zaoferować klientom, pracownikom i akcjonariuszom.

# INFOVIDE-MATRIX

FOCUS ON CUSTOMER VALUE

## INFOVIDE-MATRIX SPÓŁKA AKCYJNA

### INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX ZA I KWARTAŁ 2014 ROKU

SPORZĄDZONA ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI  
STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

PODSTAWOWE DANE ZE SPRAWOZDANIA  
JEDNOSTKOWEGO INFOVIDE-MATRIX S.A.

WARSZAWA, 15 MAJA 2014 ROKU

## VIII. PODSTAWOWE DANE ZE SPRAWOZDANIA JEDNOSTKOWEGO INFOVIDE-MATRIX S.A.

### WYBRANE DANE FINANSOWE INFOVIDE-MATRIX S.A.

Wyszczególnienie		w tys. PLN		w tys. EUR	
		3 miesiące od 1 stycznia do 31 marca 2014 roku	3 miesiące od 1 stycznia do 31 marca 2013 roku	3 miesiące od 1 stycznia do 31 marca 2014 roku	3 miesiące od 1 stycznia do 31 marca 2013 roku
I	Przychody ze sprzedaży	38 586	24 991	9 210	5 988
II	Zysk/Strata z działalności kontynuowanej	-1 209	-2 380	-289	-570
III	Zysk/Strata brutto	-1 427	-2 312	-341	-554
IV	Zysk/Strata netto z działalności kontynuowanej	-1 206	-1 989	-288	-477
V	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-17 323	-3 703	-4 135	-887
VI	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-188	-62	-45	-15
VII	Środki pieniężne netto z działalności finansowej	16 732	-155	3 994	-37
VIII	Środki pieniężne netto	-779	-3 920	-186	-939
IX	Aktywa razem	249 153	236 071*	59 730	56 923*
X	Zobowiązania i rezerwy	56 281	41 993*	13 492	10 126*
XI	Kapitał własny	192 872	194 078*	46 238	46 797*
XII	Kapitał akcyjny	1 248	1 248*	299	301*
XIII	Liczba akcji	12 476 705	12 476 705	12 476 705	12 476 705*

\*dane bilansowe okresu porównywalnego zgodnie z § 87 ust 7 pkt 1) stan na koniec poprzedniego roku obrotowego

Wybrane dane finansowe prezentowano w sprawozdaniu finansowym w następujący sposób:

- pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono na EURO według średniego kursu wymiany złotego w stosunku do EURO ustalonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 marca 2014 roku i 31 marca 2013 roku.
- pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono na EURO po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie objętym sprawozdaniem.

W okresie objętym sprawozdaniem kursy EURO przedstawiały się następująco:

Okres	Kurs średni z 3/12	Kurs na ostatni dzień
	miesiący	kwartału/roku
1 stycznia 2014 - 31 marca 2014	4,1894	4,1713
1 stycznia 2013 - 31 marca 2013	4,1738	4,1774
1 stycznia 2013 - 31 grudnia 2013	4,1472	4,2318

## PODSTAWY SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO INFOVIDE-MATRIX S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki Infovide-Matrix S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

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 sprawozdania finansowe i skonsolidowane sprawozdania finansowe sporządzane będą zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Sprawozdanie kwartalne jako skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe nie podlegało badaniu biegłego rewidenta.

## SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW INFOVIDE-MATRIX S.A. ZA OKRES 3 MIESIĄCE OD 1 STYCZNIA 2014 ROKU DO 31 MARCA 2014 ROKU

w tys. zł	3 miesiące od 1 stycznia do 31 marca 2014 roku	3 miesiące od 1 stycznia do 31 marca 2013 roku
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>38 586</b>	<b>24 991</b>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	32 774	24 834
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	5 812	157
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>33 015</b>	<b>19 596</b>
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	27 215	19 486
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 800	110
<b>Zysk/strata brutto ze sprzedaży</b>	<b>5 571</b>	<b>5 395</b>
Koszty sprzedaży i marketingu	3278	3 874
Koszty ogólnego zarządu	3481	3 894
Pozostałe przychody operacyjne	17	135
Pozostałe koszty operacyjne	38	142
<b>Zysk/strata z działalności kontynuowanej</b>	<b>-1 209</b>	<b>-2 380</b>
Przychody finansowe	19	187
Koszty finansowe	237	119
<b>Zysk/strata brutto</b>	<b>-1 427</b>	<b>-2 312</b>
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)	-221	-323
<b>Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>-1 206</b>	<b>-1 989</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody netto</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:	0	0
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do	0	0

rachunku zysków i strat:		
Pozostałe całkowite dochody netto razem	0	0
<b>Suma całkowitych dochodów</b>	<b>-1 206</b>	<b>-1 989</b>
Zysk netto przypadający na akcję podstawowy z zysku netto	-0,10	-0,17

## SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ INFOVIDE-MATRIX S.A. NA DZIEŃ 31 MARCA 2014

w tys. zł	stan na 31 marca 2014 roku	stan na 31 grudnia 2013 roku	stan na 31 marca 2013 roku
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe (długoterminowe)</b>	<b>171 665</b>	<b>171 649</b>	<b>164 089</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	3 442	3 572	2 179
Wartość firmy	116 539	116 539	116 539
Wartości niematerialne	565	640	787
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	47 001	47 001	40 586
Aktywo z tytułu podatku odroczonego podatku dochodowego	4 118	3 897	3 998
<b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>	<b>77 488</b>	<b>64 422</b>	<b>58 110</b>
Zapasy	13 435	2 810	4 037
Należności z tytułu dostaw i usług	29 768	34 520	19 132
Należności z wyceny kontraktów długoterminowych	32 443	23 440	18 619
Należności z tytułu podatku dochodowego	125	0	232
Należności budżetowe	23	976	33
Pozostałe należności	600	550	1 076
Rozliczenia międzyokresowe	563	816	1 912
Inne aktywa finansowe	132	132	132
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	399	1 178	12 937
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>249 153</b>	<b>236 071</b>	<b>222 199</b>

w tys. zł	stan na 31 marca 2014 roku	stan na 31 grudnia 2013 roku	stan na 31 marca 2013 roku
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny ogółem</b>	<b>192 872</b>	<b>194 078</b>	<b>187 909</b>
Kapitał akcyjny	1 248	1 248	1 183
Kapitał zapasowy (agio)	143 950	143 950	140 175
Kapitał zapasowy (zyski zatrzymane)	48 925	48 925	48 925
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-45	-385	-385
Zysk netto z bieżącego okresu	-1 206	340	-1 989
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>16 127</b>	<b>1 238</b>	<b>518</b>
Rezerwy długoterminowe	460	460	458
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki, leasing	15 667	778	60
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>40 154</b>	<b>40 755</b>	<b>33 772</b>
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, leasing	9 134	7 197	357
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	12 251	12 604	12 590
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	3 494	5 332	4 016
Rozliczenia międzyokresowe bierne	13 341	9 968	13 896
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0	0
Inne zobowiązania budżetowe	1 694	5 426	2 271
Pozostałe zobowiązania	205	193	614
Rezerwy	35	35	28
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>249 153</b>	<b>236 071</b>	<b>222 199</b>

**SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH INFOVIDE-MATRIX S.A.  
ZA OKRES 3 MIESIĘCY OD 1 STYCZNIA 2014 ROKU DO 31 MARCA  
2014 ROKU**

w tys. zł	3 miesiące od 1 stycznia do 31 marca 2014 roku	3 miesiące od 1 stycznia do 31 marca 2013 roku
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-1 206</b>	<b>-1 989</b>
<b>Korekty razem</b>	<b>-16 117</b>	<b>-1 714</b>
Amortyzacja	408	508
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	92	34
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-11	-23
Zmiana stanu rezerw	0	0
Zmiana stanu zapasów	-10 625,00	-1 222
Zmiana stanu należności	-3 474	17 553
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, bez pożyczek i kredytów	-5 909	-17 504
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	3 626	-441
Podatek dochodowy od zysku	-221	-323
Podatek dochodowy zapłacony	0	-296
Inne korekty	-3	0
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)</b>	<b>-17 323</b>	<b>-3 703</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>12</b>	<b>58</b>
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1	23
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0	0
Z aktywów finansowych, w tym:	11	36
- w jednostkach powiązanych	11	36
zbycie aktywów finansowych	0	0
dywidendy i udziały w zyskach	0	0
spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	35
odsetki	11	1
inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
- w pozostałych jednostkach	0	0
zbycie aktywów finansowych	0	0
dywidendy i udziały w zyskach	0	0
spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
odsetki	0	0
inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	0
<b>Wydatki</b>	<b>200</b>	<b>120</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	200	120
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0	0
Na aktywa finansowe, w tym:	0	0
- w jednostkach powiązanych	0	0
nabycie aktywów finansowych	0	0
udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
- w pozostałych jednostkach	0	0
nabycie aktywów finansowych	0	0
udzielone pożyczki długoterminowe	0	0

Inne wydatki inwestycyjne	0	0
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-188</b>	<b>-62</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Wpływy</b>	<b>21 920</b>	<b>0</b>
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
Kredyty i pożyczki	21 920	0
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0
<b>Wydatki</b>	<b>5 188</b>	<b>155</b>
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
Spłaty kredytów i pożyczek	5 013	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	82	121
Odsetki	93	34
Inne wydatki finansowe	0	0
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>16 732</b>	<b>-155</b>
<b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)</b>	<b>-779</b>	<b>-3 920</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-779</b>	<b>-3 920</b>
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>1 178</b>	<b>16 857</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:</b>	<b>399</b>	<b>12 937</b>
o ograniczonej możliwości dysponowania	108	415

### SPRAWOZDANIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM INFOVIDE-MATRIX S.A. ZA OKRES 3 MIESIĘCY OD 1 STYCZNIA 2014 ROKU DO 31 MARCA 2014 ROKU

w tys. zł	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy (agio)	Kapitał zapasowy (zyski zatrzymane)	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk netto z bieżącego okresu	Kapitał własny razem
<b>Na dzień 1 stycznia 2014 roku</b>	<b>1 248</b>	<b>143 950</b>	<b>48 925</b>	<b>-385</b>	<b>340</b>	<b>194 078</b>
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0
Zysk/(strata) roku poprzedniego	0	0	0	340	-340	0
Zysk/(strata) roku bieżącego	0	0	0	0	-1 206	-1206
<b>Na dzień 31 marca 2014 roku</b>	<b>1 248</b>	<b>143 950</b>	<b>48 925</b>	<b>-45</b>	<b>-1 206</b>	<b>192 872</b>

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

w tys. zł	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy (agio)	Kapitał zapasowy (zyski zatrzymane)	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk netto z bieżącego okresu	Kapitał własny razem
<b>Na dzień 1 stycznia 2013 roku</b>	<b>1 183</b>	<b>140 175</b>	<b>48 925</b>	<b>0</b>	<b>-385</b>	<b>189 898</b>
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0
Zysk/(strata) roku poprzedniego	0	0	0	-385	-385	0
Zysk/(strata) roku bieżącego	0	0	0	0	-1 989	-1 989
<b>Na dzień 31 marca 2013 roku</b>	<b>1 183</b>	<b>140 175</b>	<b>48 925</b>	<b>-385</b>	<b>-1 989</b>	<b>187 909</b>

Zarząd Spółki Infovide-Matrix S.A.

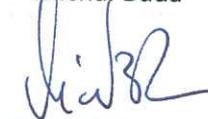
Boris Stokalski-Dzierzykraj

  
Prezes Zarządu

Jarosław Pilsz

  
Wiceprezes Zarządu

Michał Buda

  
Członek Zarządu

Mariusz Nowak

  
Członek Zarządu

Warszawa, dnia 15 maja 2014 roku