

# **INFOVIDE-MATRIX**

**FOCUS ON CUSTOMER VALUE**

## **INFOVIDE-MATRIX** **SPÓŁKA AKCYJNA**

### **SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX ZA I PÓŁROCZE 2014 ROKU**

**SPORZĄDZONE ZGODNIE Z  
MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI  
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

**WARSZAWA, 27 SIERPNIĄ 2014 ROKU**

## SPIS TREŚCI

I.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX ZA OKRES 6 MIESIĘCY – OD 1 STYCZNIA 2014 DO 30 CZERWCA 2014.....	4
II.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2014 ROKU .....	5
III.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX ZA OKRES 6 MIESIĘCY OD 1 STYCZNIA 2014 DO 30 CZERWCA 2014 ROKU .....	7
IV.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX ZA OKRES 6 MIESIĘCY OD 1 STYCZNIA 2014 DO 30 CZERWCA 2014 ROKU .....	9
V.	INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX ZA OKRES 6 MIESIĘCY OD 1 STYCZNIA 2014 ROKU DO 30 CZERWCA 2014 ROKU .....	12
1.	INFORMACJE OGÓLNE.....	12
2.	ZASADY RACHUNKOWOŚCI .....	14
3.	PRZYCHODY I KOSZTY .....	33
4.	SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI .....	35
5.	PODATEK DOCHODOWY.....	36
6.	DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA .....	41
7.	DYWIDENDY .....	41
8.	ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ.....	41
9.	WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....	42
10.	WARTOŚĆ FIRMY .....	44
11.	POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH .....	44
12.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE .....	44
13.	PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE NA NIEFINANSOWE AKTYWA TRWAŁE W KOLEJNYM OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM.....	47
14.	UDZIAŁ WE WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH .....	48
15.	INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH.....	48
16.	ZAPASY .....	48
17.	KONTRAKTY DŁUGOTERMINOWE .....	48
18.	NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE.....	49
19.	ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE.....	51
20.	KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE .....	51
21.	KAPITAŁ PODSTAWOWY I KAPITAŁY ZAPASOWE .....	52
22.	ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE.....	53
23.	OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI, LEASING .....	54
24.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA .....	58
25.	PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE .....	59
26.	MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS .....	60
27.	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE .....	61
28.	INFORMACJE DODATKOWE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	61
29.	INSTRUMENTY FINANSOWE .....	62
30.	PRZESUNIĘCIA MIĘDZY POZIOMAMI HIERARCHII WARTOŚCI GODZIWEJ STOSOWANEJ NA POTRZEBY WYCENY WARTOŚCI GODZIWEJ INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH.....	62
31.	ZMIANY W KLASYFIKACJI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH W WYNIKU ZMIANY CELU LUB WYKORZYSTANIA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH .....	62
32.	EMISJA, WYKUP I SPŁATA DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH .....	63
33.	WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ .....	63
34.	SPRAWY SĄDOWE I ICH ROZLICZENIE W OKRESIE ŚRÓDROCZNYM .....	63
35.	ZNACZĄCE ZDARZENIA W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM.....	66
36.	ZDARZENIA DOTYCZĄCE LAT UBIEGŁYCH I UJĘCIA KOREKT BŁĘDÓW .....	67
37.	ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM MOGĄCE WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE .....	67
38.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI .....	67
39.	UDZIELONE POŻYCZKI OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM I NADZORUJĄCYM .....	68
40.	STRUKTURA ZATRUDNIENIA.....	69

41.	TRANSAKcje ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE ZE STRONAMI POWIĄZANYMI .....	69
42.	INFORMACJE O ZAWARTYCH UMOWACH NIEUWZGLĘDNIONYCH W BILANSIE W ZAKRESIE NIEZBĘDNYM DO OCENY ICH WPŁYWU NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ, FINANSOWĄ I WYNIK FINANSOWY JEDNOSTKI .....	69
43.	CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM.....	70
44.	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM.....	74

## I. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX ZA OKRES 6 MIESIĘCY – OD 1 STYCZNIA 2014 DO 30 CZERWCA 2014

w tys. zł	6 miesięcy od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 roku	6 miesięcy od 1 stycznia do 30 czerwca 2013 roku	Nota
<b>Działalność kontynuowana</b>			
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>99 930</b>	<b>76 721</b>	
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	89 407	75 340	1,3
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	10 523	1 381	2,3
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>80 114</b>	<b>57 941</b>	
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	71 252	56 814	4
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	8 862	1 127	4
<b>Zysk/strata brutto ze sprzedaży</b>	<b>19 816</b>	<b>18 780</b>	
Koszty sprzedaży i marketingu	8 513	8 292	4
Koszty ogólnego zarządu	8 924	8 758	4
Pozostałe przychody operacyjne	204	104	5
Pozostałe koszty operacyjne	5 291	93	6
<b>Zysk/strata z działalności kontynuowanej</b>	<b>-2 708</b>	<b>1 741</b>	
Przychody finansowe	31	318	7
Koszty finansowe	572	255	8
<b>Zysk/strata brutto</b>	<b>-3 249</b>	<b>1 804</b>	
Podatek dochodowy	403	625	10, 12
<b>Zysk/strata netto</b>	<b>-3 652</b>	<b>1 179</b>	
Pozostałe całkowite dochody netto	0	0	
Składniki które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:			
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-8	1	
	-8	1	
Pozostałe całkowite dochody netto razem	0	0	
<b>Suma całkowitych dochodów</b>	<b>-3 660</b>	<b>1 180</b>	
Suma całkowitych dochodów przypadająca:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-3 660	1 108	
udziałom niedającym kontroli	0	72	
<b>Zysk/strata z wyceny metodą praw własności</b>	<b>112</b>	<b>-320</b>	17
<b>Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>-3 540</b>	<b>859</b>	
Przypisany:			
<b>Akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>-3 540</b>	<b>787</b>	
<b>Akcjonariuszom mniejszościowym</b>	<b>0</b>	<b>72</b>	
Zysk netto przypadający na akcję	0		
podstawowy z zysku netto	-0,28	0,07	13

## II. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2014 ROKU

w tys. zł	stan na 30 czerwca 2014 roku	stan na 31 grudnia 2013 roku	stan na 30 czerwca 2013 roku	Nota
<b>AKTYWA</b>				
<b>Aktywa trwałe (długoterminowe)</b>	<b>153 211</b>	<b>153 213</b>	<b>151 284</b>	
Rzeczowe aktywa trwałe	4 123	3 892	2 958	16
Wartość firmy	142 800	142 800	142 749	15
Wartości niematerialne	561	648	637	14
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	531	420	344	17
Inne aktywa finansowe	0	292	277	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 156	4 921	4 119	11
Pozostałe aktywa trwałe	40	240	200	
<b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>				
<b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>	<b>102 534</b>	<b>100 795</b>	<b>75 832</b>	
Zapasy	14 077	3 583	4 780	18
Należności z tytułu dostaw i usług	35 189	58 115	25 771	20
Należności z wyceny kontraktów długoterminowych	43 575	27 060	26 144	19
Należności z tytułu podatku dochodowego	119	0	30	
Należności budżetowe	421	1 011	639	20
Pozostałe należności	2 139	1 414	1 952	20
Rozliczenia międzyokresowe	2 139	1 975	4 184	21
Inne aktywa finansowe	839	132	132	22
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	4 036	7 505	12 200	22
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>255 745</b>	<b>254 008</b>	<b>227 116</b>	

w tys. zł	stan na 30 czerwca 2014 roku	stan na 31 grudnia 2013 roku	stan na 30 czerwca 2013 roku	Nota
<b>PASYWA</b>				
<b>Kapitał własny ogółem</b>	<b>180 862</b>	<b>184 410</b>	<b>187 950</b>	
- w tym kapitał jednostki dominującej	180 862	184 410	187 950	
- w tym kapitał udziałowców mniejszościowych	0	0	0	
Kapitał akcyjny	1 248	1 248	1 248	
Kapitał zapasowy (agio)	143 950	143 950	143 960	23
Kapitał zapasowy (zyski zatrzymane)	48 925	48 925	48 925	23
Kapitał z podwyższenia udziałów w sp. zależnej	-14 067	-14 067	-14 119	
Kapitał z tytułu różnic kursowych	-66	-57	-55	
Zysk (strata) z lat ubiegłych	4 412	7 204	7 204	
Zysk netto z bieżącego okresu	-3 540	-2 793	787	
Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0	0	
Udziały niekontrolujące	0	0	0	
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>				
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>1 559</b>	<b>1 238</b>	<b>915</b>	
Rezerwy długoterminowe	460	460	458	24
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	1	11
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki, leasing	1 099	778	456	25
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>				
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>73 324</b>	<b>68 360</b>	<b>38 251</b>	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, leasing	31 575	7 276	510	25
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	16 340	32 382	16 479	26
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	2 820	5 818	2 818	19
Rozliczenia międzyokresowe bierne	20 004	14 391	13 819	30
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	287	121	27
Inne zobowiązania budżetowe	1 822	7 068	3 293	27
Pozostałe zobowiązania	684	290	1 095	28
Rezerwy	35	35	28	24
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	44	813	88	29
<b>SUMA PASYWÓW</b>				
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>255 745</b>	<b>254 008</b>	<b>227 116</b>	

### III. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX ZA OKRES 6 MIESIĘCY OD 1 STYCZNIA 2014 DO 30 CZERWCA 2014 ROKU

w tys. zł	6 miesięcy od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 roku	6 miesięcy od 1 stycznia do 30 czerwca 2013 roku
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto akcjonariuszy spółki dominującej</b>	<b>-3 540</b>	<b>787</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>-23 353</b>	<b>-12 300</b>
1. Amortyzacja	990	1 117
2. (Zysk) strata netto udziałów w jednostkach stowarzyszonych	-112	72
3. (Zysk) strata netto z udziałów w jednostkach mniejszościowych	0	320
4. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-8	1
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	36	211
6. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-7	-56
7. Zmiana stanu rezerw	0	0
8. Zmiana stanu zapasów	-10 497	-1 113
9. Zmiana stanu należności	6 226	20 062
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-24 261	-27 204
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	4 740	-5 168
12. Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem,	403	625
13. Podatek dochodowy zapłacony	-863	-1 167
14. Zysk (strata) ze zbycia jednostek stowarzyszonych	0	0
15. Inne korekty	0	0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>-26 893</b>	<b>-11 513</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>16</b>	<b>184</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	13	97
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	3	37
a) w jednostkach powiązanych	0	36
- zbycie aktywów finansowych	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek krótko- i długoterminowych	0	35
- odsetki	0	1
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	3	1
- zbycie aktywów finansowych	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek krótko- i długoterminowych	3	0
- odsetki	0	1
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	50
<b>II. Wydatki</b>	<b>406</b>	<b>2 965</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	376	401
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0	0

3. Na aktywa finansowe, w tym:	30	2 564
a) w jednostkach powiązanych	0	2 564
- nabycie aktywów finansowych	0	2 564
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
b) w pozostałych jednostkach	30	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	30	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-390</b>	<b>-2 781</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>24 594</b>	<b>0</b>
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
2. Kredyty i pożyczki	24 594	0
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	0
<b>II. Wydatki</b>	<b>780</b>	<b>710</b>
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	179
3. Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	458	224
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	270	273
8. Odsetki	52	32
9. Inne wydatki finansowe	0	2
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>23 814</b>	<b>-710</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>-3 469</b>	<b>-15 004</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-3 469</b>	<b>-15 004</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>7 505</b>	<b>27 204</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:</b>	<b>4 036</b>	<b>12 200</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	401



**IV. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE  
WŁASNYM GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX  
ZA OKRES 6 MIESIĘCY OD 1 STYCZNIA 2014 DO 30 CZERWCA 2014 ROKU**

<b>Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej</b>											
	<b>Kapitał akcyjny</b>	<b>Kapitał zapasowy (agio)</b>	<b>Kapitał zapasowy (zyski zatrzymane)</b>	<b>Kapitał z podwyższenia udziałów w Sp. zależnej</b>	<b>Kapitał z tytułu różnic kursowych</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>Zysk netto z bieżącego okresu</b>	<b>Odpis z zysku netto</b>	<b>Razem</b>	<b>Udziały nie kontrolujące</b>	<b>Kapitał własny razem</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2014 roku</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>
Podwyższenie kapitału zakładowego	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał z różnic kursowych	0	0	0	0	-9	0	0	0	-9	0	-9
Podział wyniku finansowego – kapitał zapasowy	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Podział wyniku finansowego – dywidenda	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Podwyższenie udziałów w sp. zależnej	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
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	-2 793	2 793	0	0	0	0
Zysk (strata) roku bieżącego	0	0	0	0	0	0	-3 540	0	-3 540	0	-3 540
Odpis z zysku netto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Na dzień 30 czerwca 2014</b>	<b>1 248</b>	<b>143 950</b>	<b>48 925</b>	<b>-14 067</b>	<b>-66</b>	<b>4 412</b>	<b>-3 540</b>	<b>0</b>	<b>180 862</b>	<b>0</b>	<b>180 862</b>

<b>Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej</b>											
	<b>Kapitał akcyjny</b>	<b>Kapitał zapasowy (agio)</b>	<b>Kapitał zapasowy (zyski zatrzymane)</b>	<b>Kapitał z podwyższenia udziałów w Sp. zależnej</b>	<b>Kapitał z tytułu różnic kursowych</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>Zysk netto z bieżącego okresu</b>	<b>Odpis z zysku netto</b>	<b>Razem</b>	<b>Udziały nie kontrolujące</b>	<b>Kapitał własny razem</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 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	<b>3 840</b>	0	<b>3 840</b>
Kapitał z różnic kursowych	0	0	0	0	-1	0	0	0	<b>-1</b>	0	<b>-1</b>
Podział wyniku finansowego – kapitał zapasowy	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>	0	<b>0</b>
Podział wyniku finansowego – dywidenda	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>	0	<b>0</b>
Podwyższenie udziałów w sp. zależnej	0	0	0	-5 908	0	0	0	0	<b>-5 908</b>	-742	<b>-6 650</b>
Umorzenie udziałów w sp. zależnej	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>	0	<b>0</b>
Zysk (strata) roku poprzedniego	0	0	0	0	0	3 101	-3 101	0	<b>0</b>	0	<b>0</b>
Zysk (strata) roku bieżącego	0	0	0	0	0	0	-2 793	0	<b>-2 793</b>		<b>-2 793</b>
Odpis z zysku netto	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>	0	<b>0</b>
<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>

<b>Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej</b>											
	<b>Kapitał akcyjny</b>	<b>Kapitał zapasowy (agio)</b>	<b>Kapitał</b>	<b>Kapitał z podwyższenia udziałów w Sp. zależnej</b>	<b>Kapitał z tytułu różnic kursowych</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>Zysk netto z bieżącego okresu</b>	<b>Odpis z zysku netto</b>	<b>Razem</b>	<b>Udziały nie kontrolujące</b>	<b>Kapitał własny razem</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 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	3 785	0	0	0	0	0	0	<b>3 850</b>	0	<b>3 850</b>
Kapitał z różnic kursowych	0	0	0	0	1	0	0	0	<b>1</b>	0	<b>1</b>
Podział wyniku finansowego – kapitał zapasowy	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>	0	<b>0</b>
Podział wyniku finansowego – dywidenda	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>	0	<b>0</b>
Podwyższenie udziałów w sp. zależnej	0	0	0	-5 960	0	0	0	0	<b>-5 960</b>	-742	<b>-6 702</b>
Umorzenie udziałów w sp. zależnej	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>	0	<b>0</b>
Zysk (strata) roku poprzedniego	0	0	0	0	0	3 101	-3 101	0	<b>0</b>	0	<b>0</b>
Zysk (strata) roku bieżącego	0	0	0	0	0	0	787	0	<b>787</b>		<b>787</b>
Odpis z zysku netto	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>	0	<b>0</b>
<b>Na dzień 30 czerwca 2013 roku</b>	<b>1 248</b>	<b>143 960</b>	<b>48 925</b>	<b>-14 119</b>	<b>-55</b>	<b>7 204</b>	<b>787</b>	<b>0</b>	<b>187 950</b>	<b>0</b>	<b>187 950</b>

**V. INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO  
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ  
INFOVIDE-MATRIX  
ZA OKRES 6 MIESIĘCY OD 1 STYCZNIA 2014 ROKU DO 30 CZERWCA 2014 ROKU**

**1. 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.

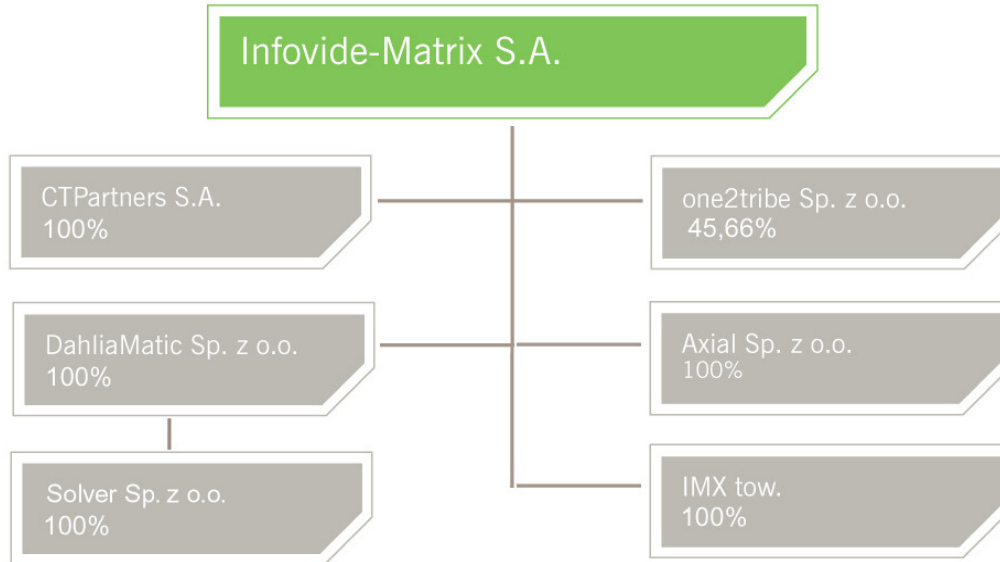
Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Infovide-Matrix jest:

- **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

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. 571.885 akcji Emitenta stanowiących 36,64% w kapitale zakładowym Emitenta i uprawniających do 36,64% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

## GRAFICZNE PRZEDSTAWIENIE STRUKTURY GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2014 ROKU I DZIEŃ PUBLIKACJI RAPORTU

### Grupa Kapitałowa Infovide-Matrix



### Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix na dzień 30 czerwca 2014 roku:

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

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

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

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

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

W I półroczu 2014 roku i do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nastąpiły zmiany w składzie i pełnionych funkcjach w Radzie Nadzorczej Spółki. W dniu 14 maja 2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Infovide-Matrix S.A. powołało na Członków Rady Nadzorczej dotychczasowych członków: Pana Marka Kobiałkę, Pana Marcina Gorazdę, Pana Jacka Królika oraz Pana Jacka Jakubowskiego oraz nowego członka Pana Tadeusza Winkowskiego.

**2. ZASADY RACHUNKOWOŚCI****Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

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

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku; dane porównywalne prezentowane są za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 roku oraz okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2013 r.

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

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

## Oświadczenie o zgodności

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

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

## Nowe standardy rachunkowości i interpretacje KIMSSF

W ocenie Zarządu Spółki Dominującej, poszczególne nowe standardy rachunkowości, właściwe dla okresów sprawozdawczych od 2014 roku i późniejszych nie wpłyną w sposób istotny na jednostkowe sprawozdanie finansowe oraz sytuację finansową Grupy.

## Status zatwierdzenia Standardów w UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych interpretacji, które według stanu na dzień 30 czerwca 2014 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

(i) **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub później) MSSF 9 wymaga, aby wszystkie aktywa finansowe wchodzące w zakres MSR 39 były wyceniane według zamortyzowanego kosztu lub wartości godziwej. Inwestycje dłużne utrzymywane w ramach modelu biznesowego, w którym za cel jest uzyskanie odpowiednich przepływów pieniężnych, na które składają się ustalone zapłaty kwot bazowych oraz odsetki są wyceniane według zamortyzowanego kosztu na koniec kolejnych okresów sprawozdawczych. Wszelkie inne inwestycje dłużne jak i inwestycje kapitałowe są wyceniane w wartości godziwej na te dni. Dodatkowo, zmiany wartości godziwej inwestycji kapitałowych, które nie są przeznaczone do obrotu, można prezentować w pozostałych całkowitych dochodach, przy czym w rachunku zysków i strat ujmuje się wyłącznie dywidendę. Decyzja taka jest nieodwracalna.

W odniesieniu do wyceny zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik, MSSF 9 wymaga wszelkie zmiany wartości godziwej zobowiązań finansowych, które zostały przypisane do zmian ryzyka kredytowego tego zobowiązania, prezentuje się w pozostałych całkowitych dochodach, chyba, że taka prezentacja spowoduje niedopasowanie rachunkowe. Zmiany wartości godziwej przypisane do ryzyka kredytowego zobowiązania finansowego nie są przenoszone na wynik w kolejnych latach sprawozdawczych. Zgodnie z MSR 39, cała kwota zmian wartości godziwej zobowiązania finansowego wyznaczonego do wyceny w wartości godziwej przez wynik odnoszona była na wynik.

(ii) **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** - Programy określonych świadczeń: składki pracownicze (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub po tej dacie).

Pomniejsze zmiany dotyczą zakresu zastosowania standardu do składek od pracowników lub osób trzecich płaconych na rzecz programów określonych świadczeń. Celem zmian jest uproszczenie rozliczania składek, które są niezależne od liczby przepracowanych lat pracy (np. składek pracowniczych obliczanych, jako stały procent wynagrodzenia).

(iii) **Zmiany do MSSF 2010-2012** - Zmiany do różnych standardów i interpretacji w ramach

procedury wprowadzania corocznych poprawek do Standardów (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38), ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa. Wprowadzone zmiany doprecyzowały wymagane ujęcie księgowe w sytuacjach, w których poprzednio dopuszczana była dowolność interpretacji. Najważniejsze z nich to nowe lub zmienione wymogi dotyczące: definicji „warunku nabycia uprawnień”; rozliczania zapłaty warunkowej w połączeniu przedsięwzięć; agregacji segmentów operacyjnych i uzgodnienia sumy aktywów segmentów sprawozdawczych do aktywów jednostki; wyceny krótkoterminowych należności i zobowiązań; proporcjonalnego przekształcenia skumulowanego umorzenia w modelu przeszacowania oraz definicji kluczowych członków kierownictwa.

**(iv) Zmiany do MSSF 2011-2015** - Zmiany do różnych standardów i interpretacji w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do Standardów (MSSF 1, MSSF 3, MSSF 13 oraz MSR 40) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa. Wprowadzone zmiany doprecyzowały wymagane ujęcie księgowe w sytuacjach, w których poprzednio dopuszczana była dowolność interpretacji. Najważniejsze z nich to nowe lub zmienione wymogi dotyczące: znaczenia obowiązujących MSSF w MSSF 1; zakresu zwolnień dotyczących wspólnych przedsięwzięć; zakresu paragrafu 52 MSSF 13 (zwolnienie portfela) oraz doprecyzowania relacji między MSSF 3 a MSR 40, dotyczącej klasyfikacji nieruchomości jako inwestycyjnych lub użytkowanych we własnym zakresie.

**(v) Interpretacja KIMSF 21 -Opłaty publiczne** KIMSF 21 to interpretacja MSR 37 - Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe. MSR 37 określa kryteria rozpoznawania zobowiązania, jednym z których jest wymóg posiadania obecnego obowiązku wynikającego z przeszłych zdarzeń (tzw. zdarzenie obligujące). Interpretacja wyjaśnia, że zdarzeniem skutkującym powstaniem zobowiązania do uiszczenia opłaty publicznej jest działalność podlegająca opłacie publicznej, określona w odpowiednich przepisach prawnych.

**(vi) Zmiany do MSSF 11** -Rachunkowość przejęć i udziałów we wspólnych operacjach - Zmiana precyzuje, że nabywcy udziałów we wspólnych operacjach powinni stosować wszystkie zasady dotyczące rachunkowości przejęć wynikające z MSSF 3 i innych MSSF, które nie stoją w sprzeczności z MSSF 11 oraz ujawniać informacje wymagane w tych standardach.

**(vii) Zmiany do MSR 16 i MSR 38 - wyjaśnienie akceptowalnych metod amortyzacji** Zmiana precyzuje, że przyjęcie metod amortyzacji opartych na przychodach generowanych przez aktywa nie jest właściwe.

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



**Standardy zastosowane po raz pierwszy**

(i) W maju 2011 roku został opublikowany „pakiet pięciu standardów” dotyczący konsolidacji, wspólnych ustaleń umownych oraz ujawnień na temat zaangażowania w inne jednostki (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2014 r.):

**MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”** zastępuje wytyczne dotyczące konsolidacji zawarte w MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” i SKI-12 „Konsolidacja – jednostki specjalnego przeznaczenia” poprzez wprowadzenie jednolitego modelu konsolidacji dla wszystkich jednostek na podstawie kontroli. Zgodnie z MSSF 10, kontrola opiera się na tym, czy inwestor posiada (a) władzę nad inwestycją, (b) ekspozycję lub prawo do zmiennych zysków powstałych z jej zaangażowania w inwestycję, oraz (c) możliwość korzystania z władzy nad inwestycją w celu wpłynięcia na wysokość zwrotu z inwestycji.

**MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”** wprowadza nowe regulacje rachunkowości w odniesieniu do wspólnych postanowień umownych, zastępując MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach”. Możliwość zastosowania metody konsolidacji proporcjonalnej w stosunku do jednostek współkontrolowanych została usunięta. Ponadto, MSSF 11 eliminuje wspólnie kontrolowane aktywa pozostawiając rozróżnienie na wspólne operacje i wspólne przedsięwzięcie. Wspólne operacje są to wspólne postanowienia umowne, w których strony mają wspólną kontrolę nad prawami do aktywów i zobowiązań. Wspólne przedsięwzięcie jest to wspólne postanowienie umowne, w którym strony mają wspólną kontrolę nad prawami do aktywów netto.

**MSSF 12 „Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki”** będzie wymagał dostarczenia zwiększonej informacji zarówno na temat jednostek objętych konsolidacją jak i jednostek nieobjętych konsolidacją, w których jednostka jest zaangażowana. Celem MSSF 12 jest dostarczanie informacji, tak aby użytkownicy sprawozdań finansowych mogli ocenić podstawę kontroli, ograniczenia narzucone na skonsolidowane aktywa i pasywa, ekspozycję na ryzyko wynikające z zaangażowania w strukturalne jednostki nieobjęte konsolidacją oraz zaangażowanie niekontrolujących posiadaczy udziałów w operacjach skonsolidowanych jednostek.

**MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** (znowelizowany w roku 2011). Wymagania dotyczące jednostkowych sprawozdań finansowych nie uległy zmianie i są zawarte w znowelizowanym MSR 27. Inne części MSR 27 zostały zastąpione przez MSSF 10.

**MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia”** (znowelizowany w roku 2011) MSR 28 zmieniono w wyniku publikacji MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12.

W czerwcu 2012 dokonano zmian do MSSF 10, MSSF 11 oraz MSSF 12 w celu dostarczenia objaśnienia na temat przepisów przejściowych.

**(ii)Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” - kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych**

Zmiany doprecyzowują zasady kompensowania i skupia się na czterech głównych obszarach (a) wyjaśnienie, na czym polega "posiadanie możliwego do wyegzekwowania prawa do przeprowadzenia kompensaty"; (b) jednoczesne przeprowadzanie kompensat i rozliczeń; (c) kompensowanie zabezpieczeń; (d) jednostka rozliczeniowa na potrzeby kompensat.

Zmiany do MSR 32 obowiązują z dniem 1 stycznia 2014 r. Zarząd przewiduje, iż powyższe zmiany przyczynią się do zwiększenia zakresu ujawnień w odniesieniu do kompensowanych aktywów i zobowiązań finansowych

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

Półroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości opisanymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Infovide-Matrix S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku, w 2014 roku zasady te nie uległy zmianie.

W ocenie Zarządu Spółki, poszczególne nowe standardy rachunkowości, zmiany standardów rachunkowości oraz interpretacje właściwe dla okresów sprawozdawczych od 2014 roku i póź-

niejszych nie wpłyną w sposób istotny na jednostkowe sprawozdanie finansowe oraz sytuację finansową Spółki.

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

### Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

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

Spółki Grupy Kapitałowej przyjęły następujące okresy ekonomicznej użyteczności środków trwałych:

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

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

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

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

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

Jako środki trwałe w budowie wykazywane są środki trwałe będące w toku budowy lub montażu, które wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do użytkowania.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych w budowie obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia bilansowego lub przyjęcia do użytkowania.

### **Wartości niematerialne**

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

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

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

<b>Rodzaj wartości niematerialnych</b>	<b>Okres amortyzacji w latach</b>
Oprogramowanie komputerowe	2-10
Pozostałe wartości niematerialne	2-10

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

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

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

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

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

Wysokość odpisów aktualizujących ustala się jako nadwyżkę wartości bilansowej tych składników nad ich wartością odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następują-

cych wartości: cenie sprzedaży netto lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej oszacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto, odzwierciedlającej aktualne ceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów.

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

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

### **Zapasy**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **Rozliczenia międzyokresowe czynne**

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

Do czynnych rozliczeń międzyokresowych zaliczane są:

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

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

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

## **Kapitał własny**

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

Kapitał zapasowy tworzony jest:

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

Przeznaczenie kapitału zapasowego określa Statut.

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

## **Rezerwy**

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

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

Rezerwy tworzone są między innymi na poniższe zobowiązania:

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

Rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe wyceniane są metodami aktuarialnymi.

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

## **Świadczenia pracownicze**

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

Spółki Grupy określiły wartość bieżącą zobowiązań z tytułu odpraw emerytalnych, które w sprawozdaniu finansowym zostały wykazane jako zobowiązania. Naliczone zobowiązania dotyczą przyszłych zdyskontowanych wypłat, do których pracownicy nabyli prawo przed dniem bilansowym, skorygowanych wskaźnikiem rotacji kadr (prawdopodobieństwo otrzymania wypłaty). Na koniec roku wartość zobowiązań Spółki z tytułu odpraw emerytalnych została oszacowana przez aktuarium. W kolejnych latach wartość zobowiązania korygowana jest

o wpływ wynikający ze zmiany poziomu zatrudnienia, średniego wynagrodzenia pracowników, wskaźnika rotacji oraz stóp procentowych.

### **Kredyty i pożyczki oprocentowane**

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

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

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

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

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

### **Leasing finansowy**

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

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

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

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

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

#### **Zobowiązania**

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

Na dzień powstania zobowiązania wycenia się według wartości nominalnej.

Na dzień bilansowy zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania w walucie obcej są przeliczane na złote polskie według kursu obowiązującego w dniu dokonania transakcji – średniego kursu waluty ustalonego przez Narodowy Bank Polski (dla zakupu usług) lub kursu waluty ustalonego w dokumentach celnych (dla importu towa-

rów). Na dzień bilansowy zobowiązania wyceniane są według średniego kursu ustalonego dla tej waluty przez Narodowy Bank Polski.

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

### **Rozliczenia międzyokresowe bierne**

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

### **Koszt urlopów pracowniczych**

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

### **Rozliczenia międzyokresowe przychodów**

Rozliczenia międzyokresowe przychodów Spółki obejmują w szczególności:

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

### **Przychody i zyski**

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

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

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

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

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

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

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

Stopień zaawansowania usługi mierzy się:



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

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

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

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

### **Dotacje**

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

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

### **Koszty i straty**

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

### **Podatek dochodowy**

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

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

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

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

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

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

#### Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

#### Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

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

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

### **Wynik finansowy**

Na wynik finansowy netto składają się:

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

Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów sporządza się w wersji kalkulacyjnej.

### **Transakcje w walucie obcej**

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

Aktywa i zobowiązania niepieniężne wyrażone w walucie obcej wycenione zostały na dzień bilansowy według kursu historycznego, jaki obowiązywał na dzień dokonania transakcji. Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej poszczególnych pozycji aktywów i pasywów bilansu:

	Waluta	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
Kurs na dzień bilansowy:	USD	3,0473	3,0120	3,3175
	EUR	4,1609	4,1472	4,3292
	GBP	5,1885	4,9828	5,0604

#### Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na euro

Wyszczególnienie		w tys. PLN		w tys. EUR	
		6 miesięcy od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 roku	6 miesięcy od 1 stycznia do 30 czerwca 2013 roku	6 miesięcy od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 roku	6 miesięcy od 1 stycznia do 30 czerwca 2013 roku
I	Przychody ze sprzedaży	99 930	76 721	23 916	18 206
II	Zysk z działalności kontynuowanej	-2 708	1 741	-648	413
III	Zysk brutto	-3 249	1 804	-778	428
IV	Zysk netto	-3 540	787	-847	187
V	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-26 893	-11 513	-6 436	-2 732
VI	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-390	-2 781	-93	-660
VII	Środki pieniężne netto z działalności finansowej	23 814	-710	5 699	-168
VIII	Środki pieniężne netto	-3 469	-15 004	-830	-3 561
IX	Aktywa razem	255 745	227 116	61 464	52 461
X	Zobowiązania i rezerwy	74 883	39 166	17 997	9 047
XI	Kapitał własny	180 862	187 950	43 467	43 414
XII	Kapitał akcyjny	1 248	1 248	300	288
XIII	Liczba akcji	12 476 705	12 476 705	12 476 705	12 476 705

	Waluta	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
Kurs na dzień bilansowy	EUR	4,1609	4,1472	4,3292
Kurs średni w roku	EUR	4,1784	4,2318	4,214
Najniższy kurs w roku	EUR	4,1420	4,1429	4,1429
Najwyższy kurs w roku	EUR	4,2368	4,4072	4,3292

#### Koszty finansowania zewnętrznego

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

### **Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności**

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

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

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

### **Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży**

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

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

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

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

#### **Profesjonalny osąd**

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

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

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

#### **Niepewność szacunków**

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

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

Zgodnie z przyjętymi w Spółce zasadami rachunkowości, dokonuje się ustalenia stopnia zaangażowania kontraktów usługowych przez ustalenie proporcji dotychczas poniesionych kosztów danego projektu do całkowitych oszacowanych kosztów projektów. Z uwagi na długoterminowy charakter prowadzonych projektów oraz ich złożoność, a także możliwość pojawienia

się nieprzewidywanych wcześniej trudności związanych z realizacją projektu, może się okazać, iż rzeczywiste całkowite koszty realizacji projektu będą różniły się od szacunków dokonywanych na kolejne dni bilansowe. Zmiana szacunków całkowitych kosztów realizacji projektów mogłaby spowodować, iż ustalony na dzień bilansowy stopień zaawansowania projektu, a tym samym rozpoznany przychód, powinien być ustalony w innej wartości.

#### 2. Wysokość ustalonych odpisów aktualizujących należności

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

#### 3. Świadczenia pracownicze

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

#### 4. Okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych oraz wartości niematerialnych

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

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

### **Uznawanie i wycena instrumentów finansowych**

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

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

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

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

Do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży zalicza się wszelkie aktywa finansowe nie będące: pożyczkami udzielonymi i należnościami własnymi, aktywami finansowymi utrzymywanymi do upływu terminu zapadalności oraz aktywami finansowymi przeznaczonymi do obrotu.

Do aktywów dostępnych do sprzedaży zalicza się w szczególności udziały w innych podmiotach nie będących podmiotami podporządkowanymi, które nie są przeznaczone do sprzedaży w krótkim terminie.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- CTPartners S.A. – jednostka zależna w 100% objęta została konsolidacją metodą pełną za okres 1.01.2014 do 30.06.2014 roku.
- DahliaMatic Sp. z o.o. – jednostka zależna w 100% objęta została konsolidacją metodą pełną za okres 1.01.2014 do 30.06.2014 roku.
- Solver Sp. z o.o. – jednostka zależna w 100% objęta została konsolidacją metodą pełną za okres 1.01.2014 do 30.06.2014 roku.
- Axial Sp. z o.o. – jednostka zależna w 100% objęta została konsolidacją metodą pełną za okres 1.01.2014 do 30.06.2014 roku.
- IMX tow. – jednostka zależna w 100% objęta została konsolidacją metodą pełną za okres 1.01.2014 do 30.06.2014 roku.
- one2tribe Sp. z o.o. – jednostka stowarzyszona w 45,66% wyceniona metodą praw własności na dzień 30.06.2014 roku.

### **Jednostki zależne**

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

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

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

### **Wyłączenie wzajemnych transakcji**

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

## **Metody konsolidacji kapitałów**

Kapitałem podstawowym Grupy Kapitałowej jest kapitał podstawowy jednostki dominującej.

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

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

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

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

## **Wycena metodą praw własności**

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

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

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

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



### 3. PRZYCHODY I KOSZTY

<b>Nota 1 w tys. zł</b>	<b>01.01.2014</b>	<b>01.01.2013</b>
<b>PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA – RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)</b>	<b>30.06.2014</b>	<b>30.06.2013</b>
	<b>rok bieżący</b>	<b>rok poprzedni</b>
Telekomunikacja, media	12 449	16 253
Bankowość, finanse	22 330	16 634
Administracja Publiczna, SLT	11 830	7 021
Przemysł, energetyka	21 069	17 401
Szkolenia	3 615	3 876
Wsparcie technologiczne i pozostałe usługi technologiczne	12 580	12 480
Pozostałe	5 534	1 675
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b>	<b>89 407</b>	<b>75 340</b>
<b>Nota 2 w tys. zł</b>	<b>01.01.2014</b>	<b>01.01.2013</b>
<b>PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA – RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)</b>	<b>30.06.2014</b>	<b>30.06.2013</b>
	<b>rok bieżący</b>	<b>rok poprzedni</b>
Oprogramowanie obce	5 035	1 297
Sprzęt komputerowy	5 454	53
Publikacje	34	31
<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem</b>	<b>10 523</b>	<b>1 381</b>
<b>Nota 3 w tys. zł</b>	<b>01.01.2014</b>	<b>01.01.2013</b>
<b>PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)</b>	<b>30.06.2014</b>	<b>30.06.2013</b>
	<b>rok bieżący</b>	<b>rok poprzedni</b>
a) kraj	99 617	76 094
b) eksport	313	627
Holandia	98	0
Niemcy	65	37
Irlandia	31	0
Białoruś	44	44
Belgia	47	0
Czechy	28	0
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b>	<b>99 930</b>	<b>76 721</b>
<b>Nota 4 w tys. zł</b>	<b>01.01.2014</b>	<b>01.01.2013</b>
<b>KOSZTY WEDŁUG RODZAJU</b>	<b>30.06.2014</b>	<b>30.06.2013</b>
	<b>rok bieżący</b>	<b>rok poprzedni</b>
Zużycie materiałów i energii	1 024	965
Usługi obce	51 316	38 685
Wynagrodzenia	26 984	25 513
Świadczenia na rzecz pracowników	6 678	6 210
Amortyzacja	990	1 117
Podatki i opłaty	231	326
Podróże służbowe	1 225	889
Pozostałe	241	159
<b>Razem</b>	<b>88 689</b>	<b>73 864</b>
<b>Zmiana stanu produktów</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Koszty sprzedaży	8 513	8 292
Koszty ogólnego zarządu	8 924	8 758
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	71 252	56 814
<b>Razem</b>	<b>88 689</b>	<b>73 864</b>
<b>Wartość sprzedanych towarów i materiałów</b>	<b>8 862</b>	<b>1 127</b>

<b>Nota 5 w tys. zł</b>	<b>01.01.2014</b>	<b>01.01.2013</b>
	<b>30.06.2014</b>	<b>30.06.2013</b>
<b>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>rok bieżący</b>	<b>rok poprzedni</b>
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	12	65
Pozostałe, w tym:	192	39
- spisane zobowiązania	0	3
- wynagrodzenie płatnika składek	4	6
- odszkodowania i niewykorzystane składki	102	7
- nadpłaty ZUS za pracowników	27	6
- pozostałe	59	17
<b>Pozostałe przychody operacyjne, razem</b>	<b>204</b>	<b>104</b>

<b>Nota 6 w tys. zł</b>	<b>01.01.2014</b>	<b>01.01.2013</b>
	<b>30.06.2014</b>	<b>30.06.2013</b>
<b>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>rok bieżący</b>	<b>rok poprzedni</b>
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
Odpis aktualizujący aktywa	30	0
Rezerwa na karę umowną*	4 578	0
Pozostałe, w tym:	683	93
- darowizny	0	60
- spisanie należności	1	21
- likwidacja środków trwałych	3	2
- pozostałe	679	10
<b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b>	<b>5 291</b>	<b>93</b>

\*Patrz pkt. 34

<b>Nota 7 w tys. zł</b>	<b>01.01.2014</b>	<b>01.01.2013</b>
	<b>30.06.2014</b>	<b>30.06.2013</b>
<b>PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>rok bieżący</b>	<b>rok poprzedni</b>
Zysk ze zbycia aktywów finansowych	0	0
Dywidendy i udziały w zyskach	0	0
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	26	318
- przychody z tytułu odsetek od pożyczek	0	1
- przychody z tytułu odsetek od lokat i konta bieżącego	8	311
- pozostałe odsetki	18	6
Rozwiązanie odpisu aktualizującego	0	0
Różnice kursowe	0	0
Pozostałe przychody finansowe	5	0
<b>Przychody finansowe, razem</b>	<b>31</b>	<b>318</b>

<b>Nota 8 w tys. zł</b>	<b>01.01.2014</b>	<b>01.01.2013</b>
	<b>30.06.2014</b>	<b>30.06.2013</b>
<b>KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>rok bieżący</b>	<b>rok poprzedni</b>
Strata ze zbycia aktywów finansowych	0	0
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	3	0
Odsetki zapłacone, w tym:	525	146
- odsetki od kredytów i pożyczek	373	54
- koszty odsetek od Lessingów	43	26
- odsetki i prowizje bieżące	109	60
- odsetki budżetowe i wobec kontrahentów	0	6
Różnice kursowe	38	84
Pozostałe koszty finansowe	6	25
<b>Koszty finansowe, razem</b>	<b>572</b>	<b>255</b>

#### 4. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

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

Grupa jedynie identyfikuje sektory dla których realizuje usługi.

**Nota 9 w tys. zł**

Sektor		01.01.2014	01.01.2013
		30.06.2014	30.06.2013
		rok bieżący	rok poprzedni
Sektor telekomunikacja, media	Przychody netto ze sprzedaży produktów	12 098	14 537
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	8 146	10 586
	Wynik sektora	3 952	3 950
	%	33%	27%
Sektor bankowość i finanse	Przychody netto ze sprzedaży produktów	22 330	16 634
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	16 408	12 350
	Wynik sektora	5 922	4 284
	%	27%	26%
Administracja publiczna, SLT	Przychody netto ze sprzedaży produktów	11 830	7 020
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	7 614	4 897
	Wynik sektora	4 216	2 123
	%	36%	30%
Sektor przemysł i energetyka	Przychody netto ze sprzedaży produktów	21 420	17 401
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	20 074	12 740
	Wynik sektora	1 347	4 662
	%	6%	27%
Szkolenia	Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 658	3 820
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2 049	2 010
	Wynik sektora	1 609	1 810
	%	44%	47%
Wsparcie technologiczne i pozostałe usługi technologiczne	Przychody netto ze sprzedaży produktów	12 537	11 961
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	11 877	11 359
	Wynik sektora	660	602
	%	5%	5%
Pozostałe	Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 534	3 965
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	5 084	2 870
	Wynik sektora	450	1 095
	%	8%	28%
<b>Razem</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów</b>	<b>89 407</b>	<b>75 840</b>
	<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów</b>	<b>71 252</b>	<b>56 814</b>
	<b>Wynik</b>	<b>18 155</b>	<b>18 526</b>
	<b>%</b>	<b>20%</b>	<b>25%</b>

## 5. PODATEK DOCHODOWY

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 dochód Spółek Grupy obciążony został podatkiem dochodowym od osób prawnych w wysokości 19%.

### Nota 10 w tys. zł

	01.01.2014 30.06.2014 rok bieżący	01.01.2013 30.06.2013 rok poprzedni
Bieżący podatek dochodowy	638	517
Odroczony podatek dochodowy odniesiony na wynik	-235	108
<b>Podatek dochodowy wykazany w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b>	<b>403</b>	<b>625</b>

### Nota 11 w tys. zł.

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODRO- CZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	stan na 01.01.2014	Zwiększenia	Zmniejszenia	stan na 30.06.2014
<b>Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>9 268</b>	<b>6 463</b>	<b>2 333</b>	<b>13 398</b>
rzeczowe aktywa trwałe				
Podstawa	82	0	0	82
Podatek	16	0	0	16
należności z tyt. dostaw i usług				
Podstawa	0	50	0	50
Podatek	0	11	0	11
rozliczenia między okresowe czynne				
Podstawa	31 089	20 508	968	50 629
Podatek	5 905	3 891	191	9 605
zobowiązania z tytułu dostaw i usług				
Podstawa	231	795	967	59
Podatek	44	150	183	11
zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych				
Podstawa	775	136	3	908
Podatek	149	26	1	174
zobowiązania z tytułu podatku dochodowego				
Podstawa	1 556	898	733	1 721
Podatek	295	170	139	326
inne zobowiązania budżetowe				
Podstawa	67	71	82	56
Podatek	13	14	16	11
pozostałe zobowiązania				
Podstawa	436	190	493	133
Podatek	82	36	94	24
rozliczenia między okresowe bierne				
Podstawa	13 938	11 336	8 887	16 387
Podatek	2 649	2 153	1 688	3 114
Rezerwy				
Podstawa	494	0	0	494
Podatek	94	0	0	94
Odpis aktualizujący				
Podstawa	110	0	110	0
Podatek	21	0	21	0
Pozostałe				
Podstawa	0	59	0	59
Podatek	0	12	0	12

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODRO- CZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO		stan na		stan na	
		01.01.2013	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2013
<b>Stan aktywów z tytułu odroczone- go podatku dochodowego</b>		<b>5 953</b>	<b>11 599</b>	<b>8 284</b>	<b>9 268</b>
rzeczowe aktywa trwałe	Podstawa	98	0	16	82
	Podatek	19	0	3	16
należności z tyt. dostaw i usług	Podstawa	0	0	0	0
	Podatek	0	0	0	0
rozliczenia między okresowe czyn- ne	Podstawa	10 339	32 372	11 622	31 089
	Podatek	1 963	6 151	2 209	5 905
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Podstawa	137	1 045	951	231
	Podatek	26	198	180	44
zobowiązania z tytułu wyceny kon- traktów długoterminowych	Podstawa	1 149	288	662	775
	Podatek	220	55	126	149
zobowiązania z tytułu podatku do- chodowego	Podstawa	673	10 618	9 735	1 556
	Podatek	128	2 017	1 850	295
inne zobowiązania budżetowe	Podstawa	3	74	10	67
	Podatek	0	15	2	13
pozostałe zobowiązania	Podstawa	86	471	121	436
	Podatek	17	88	23	82
rozliczenia między okresowe bierne	Podstawa	18 355	15 781	20 198	13 938
	Podatek	3 488	2 999	3 838	2 649
Rezerwy	Podstawa	484	10	0	494
	Podatek	92	2	0	94
Odpis aktualizujący	Podstawa	0	690	280	410
	Podatek	0	74	53	21

<b>w tys. zł</b>					
<b>ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODRO- CZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO</b>		<b>stan na</b>	<b>Zwiększenia</b>	<b>Zmniejszenia</b>	<b>stan na</b>
		<b>01.01.2013</b>			<b>30.06.2013</b>
<b>Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>		<b>5 953</b>	<b>6 873</b>	<b>4 029</b>	<b>8 797</b>
rzeczowe aktywa trwałe	Podstawa	98	15	88	25
	Podatek	18	3	16	5
należności z tyt. dostaw i usług	Podstawa	0	0	0	0
	Podatek	0	0	0	0
rozliczenia między okresowe czynne	Podstawa	10 339	17 510	4 537	23 311
	Podatek	1 963	3 326	860	4 428
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Podstawa	137	169	0	306
	Podatek	26	32	0	58
zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	Podstawa	1 149	113	1 149	113
	Podatek	220	21	220	21
zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	Podstawa	673	6 812	336	7 149
	Podatek	128	1 294	64	1 358
inne zobowiązania budżetowe	Podstawa	3	88	3	88
	Podatek	0	17	0	17
pozostałe zobowiązania	Podstawa	86	246	86	246
	Podatek	17	48	17	48
rozliczenia między okresowe bierne	Podstawa	18 355	11 231	15 014	14 572
	Podatek	3 488	2 133	2 852	2 769
Rezerwy	Podstawa	484	0	0	484
	Podatek	92	0	0	92

<b>w tys. zł</b>					
<b>ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODRO- CZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO</b>		<b>stan na</b>	<b>Zwiększenia</b>	<b>Zmniejszenia</b>	<b>stan na</b>
		<b>01.01.2014</b>			<b>30.06.2014</b>
<b>Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>		<b>4 347</b>	<b>4 868</b>	<b>973</b>	<b>8 242</b>
rzeczowe aktywa trwałe	Podstawa	86	0	61	25
	Podatek	17	0	12	5
należności z wyceny kontraktów długoterminowych	Podstawa	24 199	23 262	4980	42 481
	Podatek	4 315	4 410	956	7 769
inwestycje krótkoterminowe	Podstawa	51	0	0	0
	Podatek	9	0	0	0
należności pozostałe	Podstawa	22	37	0	88
	Podatek	4	7	0	16
odsetki nie otrzymane	Podstawa	10	18	18	22
	Podatek	2	3	3	4
RMP	Podstawa	0	0	10	0
	Podatek	0	0	2	0

w tys. zł		ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODRO- CZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO			stan na 01.01.2013	Zwiększenia	Zmniejszenia	stan na 31.12.2013
<b>Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>			<b>1 727</b>	<b>6 753</b>		<b>4 133</b>		<b>4 347</b>
rzeczowe aktywa trwałe	Podstawa	30	122	66		86		
	Podatek	5	23	11		17		
należności z wyceny kontraktów długoterminowych	Podstawa	9 048	36 131	20 980		24 199		
	Podatek	1 720	6 717	4 122		4 315		
inwestycje krótkoterminowe	Podstawa	12	39	0		51		
	Podatek	2	7	0		9		
należności pozostałe	Podstawa	0	22	0		22		
	Podatek	0	4	0		4		
odsetki nie otrzymane	Podstawa	0	10	0		10		
	Podatek	0	2	0		2		

w tys. zł		ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODRO- CZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO			stan na 01.01.2013	Zwiększenia	Zmniejszenia	stan na 30.06.2013
<b>Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>			<b>1 727</b>	<b>4 110</b>		<b>1 159</b>		<b>4 678</b>
rzeczowe aktywa trwałe	Podstawa	30	0	28		2		
	Podatek	5	0	5		0		
należności z wyceny kontraktów długoterminowych	Podstawa	9 048	21 594	6 064		24 578		
	Podatek	1 720	4 102	1 154		4 668		
inwestycje krótkoterminowe	Podstawa	12	37	0		49		
	Podatek	2	8	0		10		

w tys. zł	AKTYWA Z TYTUŁU ODRO- CZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	stan na 30.06.2014 rok bieżący	stan na 31.12.2012 rok poprzedni	stan na 30.06.2013 rok poprzedni
	Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	8 242	4 347	4 677
	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	13 398	9 268	8 797
	<b>Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>5 156</b>	<b>4 921</b>	<b>4 119</b>
	<b>Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego</b>			<b>1</b>

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

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

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

Nota 12 w tys. zł	01.01.2014	01.01.2013
<b>PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY</b>	<b>30.06.2014</b>	<b>30.06.2013</b>
	rok bieżący	rok poprzedni
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>-3 249</b>	<b>1 804</b>
<b>Suma korekt konsolidacyjnych</b>	<b>- 443</b>	<b>2 401</b>
<b>Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)</b>	<b>3 494</b>	<b>-7 965</b>
- <b>przychody stanowiące przychody podatkowe</b>	<b>16 309</b>	<b>14 407</b>
- przychody z faktur następnego roku	218	1 996
- przychody z rozliczenia projektów długoterminowych	16 037	12 411
- pozostałe	54	0
- <b>przychody nie stanowiące przychodów podatkowych</b>	<b>38 020</b>	<b>33 914</b>
- przychody z rozliczenia projektów długoterminowych	34 213	29 645
- przychody opodatkowanie w poprzednim roku	989	1 409
- dywidenda	392	2821
- przychody przyszłych okresów	2 358	0
- pozostałe	67	39
- <b>koszty stanowiące koszty uzyskania przychodów</b>	<b>23 674</b>	<b>18 921</b>
- koszty projektów – nadwyżka kosztów projektów nad przychodami podatkowymi	5 482	4 244
- koszty projektów – nie stanowiące kosztów w roku ubiegłym	7 572	0
- zapłacone składki ZUS	86	3
- rezerwy na koszty projektów i koszty wynagrodzeń	10 333	14 617
- koszty leasingu operacyjnego jako finansowego	41	38
- zapłacone 30 dni	141	0
- pozostałe	19	19
- <b>koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów</b>	<b>51 382</b>	<b>30 463</b>
- nadwyżka kosztów projektów nad przychodami podatkowymi	28 088	17 517
- rezerwa na wynagrodzenia, urlopy i inne	4 995	3 275
- rezerwa na koszty realizacji projektów	12 330	8 286
- pozostałe rezerwy	4 600	0
- reprezentacja	107	165
- opieka zdrowotna	185	185
- PFRON	229	229
- niezapłacone składki ZUS	80	88
- odpis aktualizujący należności i aktywów finansowych	0	0
- darowizny	0	60
- amortyzacja	67	40
- spisane należności	31	21
- dopłata do spółki Solver	0	300
- niezapłacone faktury 30 dni	488	
- pozostałe	182	297
<b>Straty podatkowe po obniżeniu podstawy opodatkowania</b>	<b>341</b>	<b>6 812</b>
<b>Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym</b>	<b>3 532</b>	<b>3 052</b>
Obniżenie podstawy opodatkowania	176	336
<b>Podatek dochodowy według stawki 19%</b>	<b>638</b>	<b>517</b>
Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku		
Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	638	517
- wykazany w rachunku zysków i strat	638	517
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	0	0
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0



Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych różnicujących zysk (stratę) podatkową od zysku (straty) bilansowego netto o koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów oraz przychody nie stanowiące przychodów podatkowych w podziale na różnice stałe (nigdy w przyszłości nie będą stanowiły kosztu uzyskania przychodu) oraz różnice przejściowe. W roku 2014 obowiązuje 19% stawka podatku dochodowego, przepisy w dzisiejszym brzmieniu nie przewidują zmiany stawek podatkowych w kolejnych okresach.

Różnice między nominalną a efektywną stawką podatkową przedstawiają się następująco:

	<b>01.01.2014 30.06.2014 rok bieżący</b>	<b>01.01.2013 30.06.2013 rok poprzedni</b>
Wynik brutto przed opodatkowaniem	-3 249	1 804
Efektywna stawka podatkowa	-12%	35%
Podatek według efektywnej stawki	403	625
Podatek według ustawowej 19% stawki	-617	343
Efekt podatkowy kosztów nie będących kosztami według przepisów podatkowych – stałe różnice	1 021	222
Efekt podatkowy przychodów nie będących przychodami według przepisów podatkowych – stałe różnice	0	0
Rozwiązanie aktywa w związku z wystąpieniem trwałej różnicy w podatku	0	60
Podatek z sumy korekt konsolidacyjnych	0	0

## 6. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Grupa kapitałowa w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 roku nie zaniechała żadnego z rodzaju prowadzonej działalności.

## 7. DYWIDENDY

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

## 8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

Średnia ważona liczba akcji zwykłych, przyjęta jako średnia ważona liczby akcji zwykłych występujących w ciągu danego okresu – w okresie od 1 stycznia 2014 do 30 czerwca 2014 – 12 476 705,00 szt.

Nota 13 w tys. zł

	<b>01.01.2014 30.06.2014 rok bieżący</b>	<b>01.01.2013 30.06.2013 rok poprzedni</b>
<b>Zysk netto</b>	<b>-3 540</b>	<b>787</b>
<b>Zysk netto przypadający na akcję podstawowy z zysku netto w zł</b>	<b>-0,28</b>	<b>0,07</b>

## 9. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Nota 14 w tys. zł WARTOŚCI NIEMATERIALNE	stan na 30.06.2014 rok bieżący	stan na 31.12.2014 rok poprzedni	stan na 30.06.2013 rok poprzedni
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	241	343	444
b) koszty niezakończonych prac rozwojowych	0	0	0
c) nabyte koncesje, patenty	0	0	0
d) inne wartości niematerialne m.in. oprogramowanie	320	305	193
e) zaliczki na wartości niematerialne	0	0	0
<b>Wartości niematerialne razem</b>	<b>561</b>	<b>648</b>	<b>637</b>

w tys. zł WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	stan na 30.06.2014 rok bieżący	stan na 31.12.2013 rok poprzedni	stan na 30.06.2013 rok poprzedni
a) własne	561	648	637
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0	0	0
<b>Wartości niematerialne razem</b>	<b>561</b>	<b>648</b>	<b>637</b>

### Zmiany w stanie wartości niematerialnych od 1.01.2014 roku do 30.06.2014 roku

w tys. zł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koszty nie zakończonych prac rozwojowych	Inne	Razem
<b>Wartość brutto</b>				
<b>Stan na 1 stycznia 2014</b>	<b>4 828</b>	<b>0</b>	<b>5 645</b>	<b>10 473</b>
Zwiększenia	0	0	90	90
Zakup	0	0	90	90
Zmniejszenia	0	0	0	0
Likwidacja	0	0	0	0
<b>Stan na 30 czerwca 2013</b>	<b>4 828</b>	<b>0</b>	<b>5 735</b>	<b>10 563</b>
<b>Umorzenie</b>				
<b>Stan na 1 stycznia 2013</b>	<b>4 485</b>	<b>0</b>	<b>5 339</b>	<b>9 825</b>
Zwiększenia	102	0	75	177
amortyzacja za okres	102	0	75	177
Zmniejszenia	0	0	0	0
Likwidacja	0	0	0	0
<b>Stan na 30 czerwca 2014</b>	<b>4 587</b>	<b>0</b>	<b>5 414</b>	<b>10 002</b>
<b>Wartość netto na dzień 1 stycznia 2014</b>	<b>342</b>	<b>0</b>	<b>306</b>	<b>648</b>
<b>Wartość netto na dzień 30 czerwca 2014</b>	<b>241</b>	<b>0</b>	<b>320</b>	<b>561</b>

**Zmiany w stanie wartości niematerialnych od 1.01.2013 roku do 31.12.2013 roku**

w tys. zł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koszty nie zakończonych prac rozwojowych	Inne	Razem
<b>Wartość brutto</b>				
<b>Stan na 1 stycznia 2013</b>	<b>4 828</b>	<b>0</b>	<b>5 454</b>	<b>10 282</b>
Zwiększenia	0	0	181	181
Zakup	0	0	151	151
Zmniejszenia	0	0	-10	-10
Likwidacja	0	0	0	0
<b>Stan na 31 grudnia 2013</b>	<b>4 828</b>	<b>0</b>	<b>5 645</b>	<b>10 473</b>
<b>Umorzenie</b>				
<b>Stan na 1 stycznia 2013</b>	<b>4 114</b>	<b>0</b>	<b>5 134</b>	<b>9 248</b>
Zwiększenia	372	0	205	577
amortyzacja za okres	372	0	205	577
Zmniejszenia	0	0	0	0
Likwidacja	0	0	0	0
<b>Stan na 31 grudnia 2013</b>	<b>4 486</b>	<b>0</b>	<b>5 339</b>	<b>9 825</b>
<b>Wartość netto na dzień 1 stycznia 2013</b>	<b>714</b>	<b>0</b>	<b>320</b>	<b>1 034</b>
<b>Wartość netto na dzień 31 grudnia 2013</b>	<b>342</b>	<b>0</b>	<b>306</b>	<b>648</b>

**Zmiany w stanie wartości niematerialnych od 1.01.2013 roku do 30.06.2013 roku**

w tys. zł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koszty nie zakończonych prac rozwojowych	Inne	Razem
<b>Wartość brutto</b>				
<b>Stan na 1 stycznia 2013</b>	<b>4 828</b>	<b>0</b>	<b>5 454</b>	<b>10 282</b>
Zwiększenia	0	0	8	8
Zakup	0	0	8	8
Zmniejszenia	0	0	0	0
Likwidacja	0	0	0	0
<b>Stan na 30 czerwca 2013</b>	<b>4 828</b>	<b>0</b>	<b>5 462</b>	<b>10 290</b>
<b>Umorzenie</b>				
<b>Stan na 1 stycznia 2013</b>	<b>4 114</b>	<b>0</b>	<b>5 134</b>	<b>9 248</b>
Zwiększenia	270	0	135	405
amortyzacja za okres	270	0	135	405
Zmniejszenia	0	0	0	0
Likwidacja	0	0	0	0
<b>Stan na 30 czerwca 2013</b>	<b>4 384</b>	<b>0</b>	<b>5 269</b>	<b>9 653</b>
<b>Wartość netto na dzień 1 stycznia 2013</b>	<b>714</b>	<b>0</b>	<b>320</b>	<b>1 034</b>
<b>Wartość netto na dzień 30 czerwca 2013</b>	<b>444</b>	<b>0</b>	<b>193</b>	<b>637</b>

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

## 10. WARTOŚĆ FIRMY

Na dzień 30 czerwca 2014 roku w wartości firmy ujęte jest rozliczenie nabycia spółki Matrix.pl S.A. na dzień 30 października 2006 roku, CTPartners na dzień 5 lutego 2008 roku, DahliaMatic Sp. z o.o. na dzień 15 września 2008 roku i Solver Sp. z o.o. na dzień 15 listopada 2012 r. W roku 2008 nastąpiło prowizoryczne rozliczenie wartości firmy dla DahliaMatic Sp. z o.o. w roku 2009 dokonano całkowitego rozliczenia połączenia zgodnie z MSSF 3, nie powstała różnica w wartości firmy

### Nota 15 w tys. zł

	Rok 2014	Rok 2013
<b>Wartość firmy na dzień 1 stycznia</b>	<b>142 800</b>	<b>142 800</b>
<b>w tym:</b>		
- wartość firmy Matrix.pl S.A. z połączenia	116 311	116 311
- wartość firmy CTPartners S.A.	3 082	3 082
- wartość firmy DahliaMatic Sp. z o.o.	21 902	21 902
- wartość firmy Solver Sp. z o.o.	1 505	1 505
<b>Zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>-51</b>
- wartość firmy Solver Sp. z o.o.	0	-51
<b>Razem wartość firmy na dzień 30 czerwca</b>	<b>142 800</b>	<b>142 749</b>

W I półroczu 2014 roku nie wystąpiły żadne zdarzenia wpływające niekorzystnie na wycenę wartości firmy.

## 11. POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

W I półroczu 2014 roku nie nastąpiło prawne połączenie Infovide-Matrix S.A. z inną spółką. W tym samym okresie nie nastąpiło również połączenie Infovide-Matrix S.A. jako spółki dominującej z inną spółką, ani innych spółek w grupie między sobą na bazie MSSF 3.

## 12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

### Nota 16 w tys. zł

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	stan na 30.06.2014 rok bieżący	stan na 31.12.2013 rok poprzedni	stan na 30.06.2013 rok poprzedni
a) środki trwałe, w tym:	4 123	3 892	2 953
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0	0	0
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	57	62	41
- urządzenia techniczne i maszyny	2 584	2 533	1 691
- środki transportu	1 051	895	790
- inne środki trwałe	431	402	431
b) środki trwałe w budowie	0	0	0
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0	5
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>4 123</b>	<b>3 892</b>	<b>2 958</b>

w tys. zł

<b>ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁAŚNOŚCIOWA)</b>	<b>stan na 30.06.2014 rok bieżący</b>	<b>stan na 31.12.2013 rok poprzedni</b>	<b>stan na 30.06.2013 rok poprzedni</b>
a) własne	2 373	2 780	2 024
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	1 750	1 111	929
- umowy leasingu	1 750	1 111	929
<b>Środki trwałe bilansowe razem</b>	<b>4 123</b>	<b>3 892</b>	<b>2 953</b>

**Zmiany w stanie środków trwałych od 1.01.2014 roku do 30.06.2014 roku**

	<b>budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej</b>	<b>urządzenia techniczne i maszyny</b>	<b>środki transportu</b>	<b>inne środki trwałe</b>	<b>Środki trwałe, razem</b>
<b>Wartość brutto środków trwałych na początek okresu</b>	<b>106</b>	<b>10 022</b>	<b>1 402</b>	<b>989</b>	<b>12 519</b>
<b>zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>0</b>	<b>706</b>	<b>251</b>	<b>90</b>	<b>1 047</b>
- zakup	0	703	251	90	1 044
- wykup	0	0	0	0	0
<i>w tym z leasingu</i>	0	488	251	0	739
- przemieszczenie	0	3	0	0	3
<b>zmniejszenia (z tytułu)</b>	<b>0</b>	<b>538</b>	<b>72</b>	<b>9</b>	<b>619</b>
- sprzedaż	0	32	72	0	104
- wykup	0	0	0	0	0
- kradzież	0	0	0	0	0
- likwidacja	0	506	0	9	515
- zmniejszenie różnice kursowe	0	0	0	0	0
<b>wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>106</b>	<b>10 191</b>	<b>1 580</b>	<b>1 070</b>	<b>12 948</b>
<b>skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>	<b>44</b>	<b>7 489</b>	<b>507</b>	<b>587</b>	<b>8 627</b>
<b>Zmiana umorzenia w okresie, w tym:</b>	<b>5</b>	<b>652</b>	<b>95</b>	<b>61</b>	<b>813</b>
- amortyzacja za okres	5	652	95	61	813
- zwiększenie wykup z leasingu	0	0	0	0	0
- zmniejszenie umorzenia z tyt. sprzedaży	0	31	72	0	103
- zmniejszenie wykup z leasingu	0	0	0	0	0
- likwidacja	0	503	0	9	512
- zmniejszenie różnice kursowe	0	0	0	0	0
<b>skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	<b>49</b>	<b>7 607</b>	<b>530</b>	<b>639</b>	<b>8 825</b>
<b>odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- zwiększenie	0	0	0	0	0
- zmniejszenie	0	0	0	0	0
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0
<b>Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>57</b>	<b>2 584</b>	<b>1 051</b>	<b>431</b>	<b>4 123</b>
<b>w tym z tytułu leasingu</b>	<b>0</b>	<b>1 224</b>	<b>526</b>	<b>0</b>	<b>1 750</b>

**Zmiany w stanie środków trwałych od 1.01.2013 roku do 31.12.2013 roku**

	budynki, lokale i obiekty in- żynierii lą- dowej i wodnej	urządze- nia tech- niczne i maszyny	środki trans- portu	inne środ- ki trwa- łe	Środki trwałe, razem
<b>Wartość brutto środków trwałych na początek okresu</b>	<b>1 223</b>	<b>8 981</b>	<b>1 359</b>	<b>1 287</b>	<b>12 850</b>
zwiększenia (z tytułu)	<b>65</b>	<b>3 557</b>	<b>635</b>	<b>422</b>	<b>4 679</b>
- zakup	29	1 378	635	376	2 418
- wykup	0	1 163	0	0	1 163
<i>w tym z leasingu</i>	0	1 003	243	0	1 246
przemieszczenia	36	1 016	0	46	1 098
zmniejszenia (z tytułu)	<b>1 181</b>	<b>2 516</b>	<b>593</b>	<b>719</b>	<b>5 010</b>
- sprzedaż	0	160	270	0	431
- wykup	24	1 196	0	0	1 219
- kradzież	0	0	0	0	0
- likwidacja	1 158	1 160	323	719	3 360
wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	<b>106</b>	<b>10 022</b>	<b>1 402</b>	<b>989</b>	<b>12 519</b>
<b>skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>	<b>1 214</b>	<b>7 595</b>	<b>786</b>	<b>1 154</b>	<b>10 749</b>
<b>Zmiana umorzenia w okresie, w tym:</b>	<b>-1 170</b>	<b>-106</b>	<b>-279</b>	<b>-567</b>	<b>-2 122</b>
- amortyzacja za okres	6	1 243	191	104	1 542
- zwiększenie wykup z leasingu	0	1 115	0	0	1 115
- zmniejszenie umorzenia z tyt. sprzedaży	0	161	247	0	406
- zmniejszenie wykup z leasingu	0	1 115	0	0	1 115
- kradzież	0	0	0	0	0
- likwidacja	1 176	1 189	223	670	3 258
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	<b>44</b>	<b>7 489</b>	<b>507</b>	<b>587</b>	<b>8 627</b>
<b>odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- zwiększenie	0	0	0	0	0
zmniejszenie	0	0	0	0	0
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0
<b>Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>62</b>	<b>2 533</b>	<b>895</b>	<b>402</b>	<b>3 892</b>
<b>w tym z tytułu leasingu</b>	<b>0</b>	<b>894</b>	<b>315</b>	<b>0</b>	<b>1 209</b>

## Zmiany w stanie środków trwałych od 1.01.2013 roku do 30.06.2013 roku

	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
<b>Wartość brutto środków trwałych na początek okresu</b>	<b>1 223</b>	<b>8 981</b>	<b>1 359</b>	<b>1 287</b>	<b>12 850</b>
<b>zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>40</b>	<b>1 038</b>	<b>304</b>	<b>354</b>	<b>1 736</b>
- zakup	4	667	304	120	1 095
- wykup	0	165	0	0	165
<i>w tym z leasingu</i>	0	670	146	0	816
- przemieszczenie	36	206	0	234	476
<b>zmniejszenia (z tytułu)</b>	<b>1 182</b>	<b>1 104</b>	<b>106</b>	<b>503</b>	<b>2 895</b>
- sprzedaż	0	53	106	0	159
- wykup	24	191	0	0	215
- kradzież	0	0	0	0	0
- likwidacja	1 158	860	0	503	2 521
- zmniejszenie różnice kursowe	0	0	0	0	0
<b>wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>81</b>	<b>8 915</b>	<b>1 557</b>	<b>1 138</b>	<b>11 691</b>
<b>skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>	<b>1 214</b>	<b>7 595</b>	<b>786</b>	<b>1 154</b>	<b>10 749</b>
<b>Zmiana umorzenia w okresie, w tym:</b>	<b>-1 174</b>	<b>-371</b>	<b>-19</b>	<b>-447</b>	<b>-2 011</b>
- amortyzacja za okres	2	565	87	58	712
- zwiększenie wykup z leasingu	0	145	0	0	145
- zmniejszenie umorzenia z tyt. sprzedaży	0	54	106	0	160
- zmniejszenie wykup z leasingu	0	145	0	0	145
- likwidacja	1 176	882	0	505	2 563
- zmniejszenie różnice kursowe	0	0	0	0	0
<b>skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	<b>40</b>	<b>7 224</b>	<b>767</b>	<b>707</b>	<b>8 738</b>
<b>odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- zwiększenie	0	0	0	0	0
- zmniejszenie	0	0	0	0	0
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0
<b>Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>41</b>	<b>1 691</b>	<b>790</b>	<b>431</b>	<b>2 953</b>
<b>w tym z tytułu leasingu</b>	<b>0</b>	<b>670</b>	<b>259</b>	<b>0</b>	<b>929</b>

Środki trwałe nie były przedmiotem zabezpieczeń.

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

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

Spółka Dominująca planuje w 2013 roku następujące nakłady na niefinansowe aktywa trwałe:

Inwestycje w oprogramowanie na własne potrzeby	350 tys. zł
Prace badawczo-rozwojowe	500 tys. zł
Środki trwałe	1 350 tys. zł
<b>SUMA</b>	<b>2 200 tys. zł</b>

## 14. UDZIAŁ WE WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH

Spółki Grupy Kapitałowej w okresie od 1 stycznia 2014 roku do 30 czerwca 2014 roku nie brały udziału we wspólnych przedsięwzięciach.

## 15. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH

<b>Nota 17 w tys. zł</b>	<b>one2tribe</b>
<b>DANE O INWESTYCJACH W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH</b>	<b>Sp. z o.o.</b>
Posiadany udział w kapitale na 30 czerwca 2014 roku	45,66%
Posiadany udział w kapitale na 31 grudnia 2013 roku	45,66%
Posiadany udział w kapitale na 30 czerwca 2013 roku	45,66%
Aktywa na dzień 30 czerwca 2014 roku	4 596
Aktywa na dzień 31 grudnia 2013 roku	3 871
Aktywa na dzień 30 czerwca 2013 roku	5 411
Zobowiązania na dzień 30 czerwca 2014 roku	2 605
Zobowiązania na dzień 31 grudnia 2013 roku	2 519
Zobowiązania na dzień 30 czerwca 2013 roku	2 477
Przychody za okres od 1 stycznia 2014 do 30 czerwca 2014 roku	2 370
Przychody za okres od 1 stycznia 2013 do 30 czerwca 2013 roku	1 608
Zysk (strata) za okres od 1 stycznia 2014 do 30 czerwca 2014 roku	245
Zysk (strata) za okres od 1 stycznia 2013 do 30 czerwca 2013 roku	-702

## 16. ZAPASY

<b>Nota 18 w tys. zł</b>	<b>stan na</b>	<b>stan na</b>	<b>stan na</b>
<b>ZAPASY</b>	<b>30.06.2014</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>30.06.2013</b>
	<b>rok bieżący</b>	<b>rok poprzedni</b>	<b>rok poprzedni</b>
Materiały	53	58	71
Towary	14 024	3 525	4 709
<b>Zapasy, razem</b>	<b>14 077</b>	<b>3 583</b>	<b>4 780</b>

Zapasy nie stanowiły zabezpieczenia kredytów lub pożyczek zarówno w roku 2014 jak i w 2013. Spółka Dominująca utworzyła odpis aktualizujący zapasy w roku 2013 w wysokości 109 tyś., a w roku 2014 w wysokości 30 tyś. W I półroczu 2014 Spółka Dominująca zlikwidowała preterminowane zapasy na kwotę 140 tyś.

## 17. KONTRAKTY DŁUGOTERMINOWE

<b>Nota 19 w tys. zł</b>	<b>stan na</b>	<b>stan na</b>	<b>stan na</b>
<b>Wycena niezakończonych zleceń usługowych</b>	<b>30.06.2014</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>30.06.2013</b>
	<b>rok bieżący</b>	<b>rok poprzedni</b>	<b>rok poprzedni</b>
<b>Zlecenia usługowe niezakończone</b>			
Kwoty przychodów z tytułu realizacji umów usługowych	102 722	83 486	101 725
Poniesione koszty realizacji umów usługowych	86 387	67 844	69 429
Przychody zafakturowane	61 967	62 244	78 399
Kwoty należne od zamawiającego ujęte w należ-	43 575	27 060	26 144



nościach i przychodach

Kwoty należne zamawiającym ujęte w zobowiązaniach zmniejszające przychody	2 820	5 818	2 818
---	-------	-------	-------

Zgodnie z przyjętymi w Grupie zasadami rachunkowości, dokonuje się ustalenia stopnia zaawansowania kontraktów usługowych przez ustalenie proporcji dotychczas poniesionych kosztów danego projektu do całkowitych oszacowanych kosztów projektów. Z uwagi na długoterminowy charakter prowadzonych projektów oraz ich złożoność, a także możliwość pojawienia się nieprzewidywanych wcześniej trudności związanych z realizacją projektu, może się okazać, iż rzeczywiste całkowite koszty realizacji projektu będą różniły się od szacunków dokonywanych na kolejne dni bilansowe. Zmiana szacunków całkowitych kosztów realizacji projektów mogłaby spowodować, iż ustalony na dzień bilansowy stopień zaawansowania projektu, a tym samym rozpoznany przychód, powinien być ustalony w innej wartości. W I półroczu 2014 roku nie nastąpiła istotna zmiana szacunków w projektach, zachowano te same zasady co w poprzednich okresach sprawozdawczych.

## 18. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

Nota 20 w tys. zł NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	stan na 30.06.2014 rok bieżący	stan na 31.12.2013 rok poprzedni	stan na 30.06.2013 rok poprzedni
od jednostek powiązanych	127	172	172
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	127	172	172
- do 12 miesięcy	0	172	172
- powyżej 12 miesięcy	127	0	0
- inne	0	0	0
- dochodzone na drodze sądowej	0	0	0
należności od pozostałych jednostek	81 316	87 428	54 364
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	34 927	57 906	25 599
- do 12 miesięcy	34 927	57 906	25 599
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
- z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych IT	43 575	27 060	26 144
- należności z tytułu podatku dochodowego	119		30
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	421	1 011	639
- inne	2 139	1 414	1 952
- dochodzone na drodze sądowej	135	37	0
<b>Należności krótkoterminowe netto, razem</b>	<b>81 443</b>	<b>87 560</b>	<b>54 536</b>
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	397	397	459
<b>Należności krótkoterminowe brutto, razem</b>	<b>81 840</b>	<b>87 997</b>	<b>54 995</b>

w tys. zł

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	stan na 30.06.2014 rok bieżący	stan na 31.12.2013 rok poprzedni	stan na 30.06.2013 rok bieżący
Stan na początek okresu	397	459	459
zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
- ogłoszona upadłość	0	0	0
- utworzenie	0	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	62	0
- spisano	0	62	0
- zapłacono/rozliczono	0	0	0
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu</b>	<b>397</b>	<b>397</b>	<b>459</b>

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

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

Odpisów aktualizujących należności dokonano zarówno należności z tytułu dostaw i usług jak i pozostałych należności, odpis w wysokości 360 tys. zł. dotyczy należności z tytułu dostaw i usług, natomiast część odpisu w wysokości 37 tys. zł. dotyczy pozostałych należności.

w tys. zł

<b>NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>stan na 30.06.2014 rok bieżący</b>	<b>stan na 31.12.2013 rok poprzedni</b>	<b>stan na 30.06.2013 rok bieżący</b>
w walucie polskiej	35 502	58 357	26 076
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	84	155	117
jednostka/waluta EUR	20	27	17
w tys. zł	84	112	74
pozostałe waluty w tys. zł	0	43	43
<b>Należności krótkoterminowe, razem</b>	<b>35 586</b>	<b>58 512</b>	<b>26 193</b>

w tys. zł

<b>NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG – O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:</b>	<b>stan na 30.06.2014 rok bieżący</b>	<b>stan na 31.12.2013 rok poprzedni</b>	<b>stan na 30.06.2013 rok bieżący</b>
do 1 miesiąca	16 698	40 834	15 907
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	6 384	8 274	6 530
powyżej 3 miesięcy	896	845	845
należności przeterminowane	11 473	8 559	2 911
należności dochodzone na drodze sądowej	135	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	35 586	58 512	26 193
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	397	397	422
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)</b>	<b>35 189</b>	<b>58 115</b>	<b>25 771</b>

w tys. zł

<b>NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE – Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:</b>	<b>stan na 30.06.2014 rok bieżący</b>	<b>stan na 31.12.2013 rok poprzedni</b>	<b>stan na 30.06.2013 rok bieżący</b>
do 1 miesiąca	2 206	1 887	1 432
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 613	5 545	641
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 023	445	330
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	4 955	313	183
powyżej 1 roku	676	369	325
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	11 473	8 559	2 911
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	397	397	422
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)</b>	<b>11 076</b>	<b>8 162</b>	<b>2 489</b>

**19. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE**

Nota 21 w tys. zł

<b>KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</b>	<b>stan na 30.06.2014 rok bieżący</b>	<b>stan na 31.12.2013 rok poprzedni</b>	<b>stan na 30.06.2013 rok bieżący</b>
- licencja na oprogramowanie	82	342	108
- usługi wsparcia	1 098	508	2 593
- koszty przygotowania do nabycia spółki	0	0	0
- koszty wstępne projektów	1	0	84
- koszty projektów inwestycyjnych	0	0	4
- koszty szkoleń	55	79	7
- koszty opracowania strategii	0	0	33
- pozostałe koszty rozliczane w czasie	903	1 046	1 355
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>2 139</b>	<b>1 975</b>	<b>4 184</b>

**20. KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE**

Nota 22 w tys. zł

<b>KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE</b>	<b>stan na 30.06.2014 rok bieżący</b>	<b>stan na 31.12.2013 rok poprzedni</b>	<b>stan na 30.06.2013 rok bieżący</b>
w jednostkach stowarzyszonych	439	132	132
- udziały lub akcje przeznaczone do obrotu	0	0	0
- wpłaty na poczet udziałów	0	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0	0
- udzielone pożyczki	439	132	132
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
w pozostałych jednostkach	400	0	0
- udziały lub akcje przeznaczone do obrotu	0	0	0
- wpłaty na poczet udziałów	0	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0	0
- udzielone pożyczki	28	0	0
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	372	0	0
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	<b>4 036</b>	<b>7 505</b>	12 200
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	4 036	7 248	6 619
- lokaty krótkoterminowe	0	0	5 180
- depozyt na zabezpieczenie kredytu	0	108	401
- środki pieniężne w drodze	<b>0</b>	<b>150</b>	<b>0</b>
<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem</b>	<b>4 875</b>	<b>7 637</b>	<b>12 332</b>

w tys. zł

<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>stan na 30.06.2014 rok bieżący</b>	<b>stan na 31.12.2013 rok poprzedni</b>	<b>stan na 30.06.2013 rok bieżący</b>
w walucie polskiej	4 003	7 328	12 086
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	33	177	114
jednostka/waluta USD	3	3	4
w zł	8	8	12
jednostka/waluta EUR	1	28	17
w zł	6	118	75
pozostałe waluty w tys. zł	19	51	27
<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem</b>	<b>4 036</b>	<b>7 505</b>	<b>12 200</b>

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

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

Spółki Grupy Kapitałowej nie tworzyły odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych.

## 21.KAPITAŁ PODSTAWOWY I KAPITAŁY ZAPASOWE

Kapitał zakładowy Infovide-Matrix S.A. na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania 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.

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

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu
<b>Well.com Holding GmbH</b>	4 571 885	36,64%	4 571 885	36,64%
<b>Boris Stokalski-Dzierzykraj</b>	1 770 490	14,19%	1 770 490	14,19%
<b>Santiole Investments Limited</b>	1 891 792	15,16%	1 891 792	15,16%
<b>Aviva OFE Aviva BZ WBK*</b>	790 928	6,34%	790 928	6,34%
<b>Golville Trading Limited</b>	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 I kwartał 2014 roku tj. od 15 maja 2014 roku do dnia przekazania niniejszego sprawozdania tj. do 28 sierpnia 2014 roku, Spółka nie otrzymała zawiadomień o zmianie w strukturze znacznych pakietów akcji Infovide-Matrix S.A..

W dniu 14 maja 2013 roku, działając na podstawie § 6 ust. 4 Statutu Spółki, Zarząd Infovide-Matrix S.A. podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze subskrypcji prywatnej nowej emisji akcji serii H z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru, o czym Spółka poinformowała raportem bieżącym nr 11/2013 w dniu 15 maja 2013 roku. Rejestracja podwyższonego kapitału przez Sąd Rejonowy nastąpiła w dniu 29 lipca 2013 roku. W dniu 7 sierpnia 2013 roku Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. podjął uchwałę nr 620/13 o zarejestrowaniu w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych 641 824 akcji serii H, pod warunkiem podjęcia decyzji przez Spółkę prowadzącą rynek regulowany o wprowadzeniu tych akcji do obrotu na tym rynku. W dniu 8 sierpnia Zarząd Infovide-Matrix S.A. złożył do Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. wniosek o wprowadzenie akcji serii H do obrotu. W dniu 20 sierpnia 2013 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę nr 970/2013 w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu giełdowego na Rynku Głównym GPW akcji zwykłych na okaziciela serii H, pod warunkiem dokonania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w dniu 27 sierpnia 2013 roku rejestracji tych akcji i oznaczenie ich kodem „PLMATRX00017”. W dniu 21 sierpnia 2013 roku Spółka Infovide-Matrix S.A. otrzymała Komunikat Działu Operacyjnego Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A., w którym poinformowało, że zgodnie z

uchwałą nr 620/13 z dnia 07 sierpnia 2013 roku Zarządu KDPW S.A. w dniu 27 sierpnia 2013 roku w Krajowym Depozycie nastąpi rejestracja 641.824 akcji i oznaczenie ich kodem „PLMATRX00017”.

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.

Nota 23 w tys. zł KAPITAŁ ZAPASOWY	stan na 30.06.2014 rok bieżący	stan na 31.12.2013 rok poprzedni	stan na 30.06.2013 rok bieżący
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	34 124	34 124	34 134
b) kapitał zapasowy Agio z połączeń	109 826	109 826	109 826
c) z zysku	48 925	48 925	48 925
<b>Kapitał zapasowy, razem</b>	<b>192 875</b>	<b>192 875</b>	<b>192 885</b>

## 22. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

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

Nota 24 w tys. zł ZMIANA STANU REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	stan na 30.06.2014 rok bieżący	stan na 31.12.2013 rok poprzedni	stan na 30.06.2013 rok poprzedni
a) stan na początek okresu	495	485	486
b) zwiększenia (z tytułu)	0	14	0
- utworzenie rezerwy na odprawy emerytalne	0	0	0
- utworzenie rezerwy na odprawy rentowe	0	1	0
- utworzenie rezerwy na odprawy pośmiertne	0	13	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	4	0
- utworzenie rezerwy na odprawy emerytalne	0	4	0
- utworzenie rezerwy na odprawy rentowe	0	0	0
- utworzenie rezerwy na odprawy pośmiertne	0	0	0
d) wykorzystanie (z tytułu)	0	0	0
e) rozwiązanie (z tytułu)	0	0	0
e) stan na koniec okresu	<b>495</b>	<b>495</b>	<b>486</b>
- w tym rezerwa długoterminowa	460	460	458
- w tym rezerwa krótkoterminowa	35	35	28

Główne założenia przyjęte przez aktuarium w procesie liczenia rezerwy na odprawy emerytalne, rentowe i pośmiertne na dzień 31 grudnia 2013 roku:

- współczynnik odejść z pracy na poziomie 11% do wieku 30 lat; 10% w przedziale wieku od 31-40 lat, 9% w przedziale wieku od 41-50 lat, 6% w przedziale wieku od 51-60 lat oraz 1% powyżej 61 roku,
- roczna stopa dyskonta 1%

## 23. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI, LEASING

Nota 25 w tys. zł

KREDYTY I POŻYCZKI BANKOWE, LEASING, FAKTORING	stan na 30.06.2014 rok bieżący	stan na 31.12.2013 rok poprzedni	stan na 30.06.2013 rok poprzedni
Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych	30 994	6 399	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 680	1 195	966
Zobowiązania tytułu pożyczek	0	460	0
<b>Kredyty i pożyczki bankowe, leasing, faktoring, razem</b>	<b>32 674</b>	<b>8 054</b>	<b>966</b>

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

### Spółka Dominująca

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

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Termin spłaty	Kwota
Linia kredytowa wielozadaniowa	Deutsche Bank Polska S.A.	15.04.2015	6 000 tys. zł
Linia gwarancyjna	Raiffeisen Bank Polska S.A.	06.12.2014	6 000 tys. zł
Kredyt w rachunku bieżącym	mBank S.A.	31.12.2014	9 000 tys. zł
Kredyt obrotowy	mBank S.A.	29.08.2017	45 000 tys. zł

- Umowa ramowa linii wielozadaniowej numer 7055-0012 z dnia 16 maja 2005 r. (aneksowana 28.12.2005, 17.07.2006, 26.10.2006, 30.01.2007, 03.01.2008, 17.01.2008, 24.10.2008, 23.12.2009, 12.01.2011, 12.01.2012, 07.01.2013, 23.12.2013) zawarta pomiędzy Spółką a Deutsche Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (Bank)

Warunki udzielonego kredytu:

Rodzaj kredytu	Linia wielozadaniowa
Kwota udzielonego limitu kredytowego	5 000 tys. zł
Kwota udzielonego limitu gwarancyjnego	1 000 tys. zł

Wykorzystanie na dzień bilansowy 30.06.2014

- z tytułu gwarancji	0 tys. zł
- z tytułu kredytu	2 956 tys. zł

Warunki oprocentowania

Termin zapadalności WIBOR 1M + marża Banku

Zabezpieczenia: 15.04.2015 r.

- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 12 000 tys. zł

- weksel własny in blanco

- niepotwierdzony przelew wierzytelności (cesja cicha) na rzecz Banku wobec dwóch kontrahentów

- Umowa nr CRD/L/28957/08 o limit wierzytelności z dnia 15 września 2008 r. (aneksowana 13.10.2009, 09.11.2010, 28.10.2011, 09.10.2012, 27.11.2012, 06.12.2013) zawarta pomiędzy Raiffeisen Bank Polska S.A. w Warszawie a Spółką

## Warunki udzielonego kredytu:

Rodzaj kredytu	Linia gwarancyjna
Kwota udzielonego limitu	6 000 tys. zł
Przyznany limit na transakcje terminowe i pochodne	1 000 tys. zł

## Wykorzystanie na dzień bilansowy 30.06.2014

- z tytułu gwarancji	2 695 tys. zł
- z tytułu kredytu	0 tys. zł

## Termin zapadalności

06.12.2014 r.

## Zabezpieczenia:

- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty (linia gwarancyjna)	9 000 tys. zł
- gwarancja korporacyjna (poręczenie) DahliaMatic Sp. z o.o.	
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty (limit na transakcje terminowe i pochodne)	1 500 tys. zł

- Umowa nr 02/496/12/Z/VV o kredyt w rachunku bieżącym z dnia 21 grudnia 2012 r. (aneksowana 22.08.2013, 18.12.2013) zawarta pomiędzy mBank S.A. w Warszawie a Spółką

## Warunki udzielonego kredytu:

Rodzaj kredytu	Kredyt w rachunku bieżącym
Kwota udzielonego limitu	9 000 tys. zł

## Wykorzystanie na dzień bilansowy 30.06.2014

- z tytułu kredytu	2 588 tys. zł
--------------------	---------------

## Warunki oprocentowania

WIBOR O/N + marża banku

## Termin zapadalności

31.12.2014 r.

## Zabezpieczenia:

- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty	12 000 tys. zł
- weksel własny in blanco	
- poręczenie CTPartners S.A.	

- Umowa nr 02/298/13/Z/OB o kredyt obrotowy z dnia 22 sierpnia 2013 r. (aneksowana 10.04.2014) zawarta pomiędzy mBank S.A. w Warszawie a Spółką

## Warunki udzielonego kredytu:

Rodzaj kredytu	Kredyt obrotowy
Kwota udzielonego limitu	45 000 tys. zł

## Wykorzystanie na dzień bilansowy 30.06.2014

- z tytułu kredytu	25 450 tys. zł
--------------------	----------------

## Warunki oprocentowania

WIBOR 3M + marża banku

## Termin zapadalności

29.08.2017 r.

## Zabezpieczenia:

- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty	47 000 tys. zł
- weksel własny in blanco	
- potwierdzona cesja wierzytelności z tytułu umowy pt. „Budowa i wdrożenie Systemu Obsługi Sprzedaży obejmującego system billingowy i system CRM w Grupie Kapitałowej Energa S.A.” z Energa S.A.	

Umowa dotyczy bieżącego finansowania kontraktów handlowych, w ramach podstawowej działalności Spółki. Ze względu na możliwość wcześniejszej spłaty kredytu oraz bezpośredni

związek z bieżącą działalnością Spółki - kredyt ten zaprezentowano w sprawozdaniu finansowym na dzień 30.06.2014r. jako zobowiązanie krótkoterminowe, mimo iż kolejne terminy spłaty przypadają w okresie dłuższym niż kolejne 12 m-cy kalendarzowych.

Na dzień 30.06.2014 czynne są ponadto trzy gwarancje wystawione poza limitami gwarancyjnymi, z których obecnie korzysta Spółka. Dwie gwarancje, opiewające w sumie na kwotę 8 924 tys. zł., zostały wystawione przez Credit Agricole Bank Polska S.A. w ramach linii gwarancyjnej na 9 mln zł., na którą umowa nie została przedłużona w czerwcu 2014 roku ze względu na jej praktycznie całkowite wykorzystanie. Trzecia z gwarancji została wystawiona poza linią, również 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, natomiast całkowita spłata miała miejsce 30 maja 2014.

### **Spółki zależne i stowarzyszone**

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

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Termin spłaty	Kwota	Wykorzystanie na 30.06.2014
Kredyt w rachunku bieżącym	Deutsche Bank Polska S.A.	15.04.2015	450 tys. zł	444 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 30 czerwca 2014 one2tribe Sp. z o.o. miała w rachunku bieżącym zaciągnięty kredyt w wysokości – 443 671,09 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, 30 czerwca 2014), termin płatności pożyczki do 30 września 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, 30 czerwca 2014). Termin spłaty został wyznaczony na 30.09.2014, 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 30.06.2014
Linia kredytowa wielozadaniowa	Raiffeisen 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	2 063 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, 30 czerwca 2014). Termin spłaty został wyznaczony na dzień 30 września 2014, 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.

**Spółka Infovide-Matrix i DahliaMatic korzystają z leasingu operacyjnego i finansowego na zakup sprzętu komputerowego i środków transportu.**

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

- zobowiązanie długookresowe 581 tys. zł
- zobowiązanie krótkoterminowe 1 099 tys. zł

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

<b>Leasing finansowy</b>	<b>stan na 30.06.2014 rok bieżący</b>	<b>stan na 31.12.2013 rok poprzedni</b>	<b>stan na 30.06.2013 rok poprzedni</b>
Kwoty płatne zgodnie z umowami leasingu finansowego:	1 992	1 912	1 057
w ciągu 1 roku	672	1 077	562
od 2 do 5 roku	1 320	835	495
Minus: przyszłe opłaty finansowe	312	716	91
Zdyskontowana wartość bieżąca zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	1 680	1 195	966
Minus: Kwota należna z tytułu rozliczenia w ciągu 12 miesięcy (wykazywana jako zobowiązania krótkoterminowe)	581	417	510
Kwota wymaganej spłaty po 12 miesiącach	1 099	778	456

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

<b>Leasing operacyjny</b>	<b>stan na 30.06.2014 rok bieżący</b>	<b>stan na 31.12.2013 rok poprzedni</b>	<b>stan na 30.06.2013 rok poprzedni</b>
Kwoty płatne zgodnie z umowami leasingu:	771	1 060	1 273
w ciągu 1 roku	462	540	539
od 2 do 5 roku	309	520	734

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

**24.ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA****Nota 26 w tys. zł**

<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG</b>	<b>stan na 30.06.2014 rok bieżący</b>	<b>stan na 31.12.2013 rok poprzedni</b>	<b>stan na 30.06.2013 rok poprzedni</b>
wobec jednostek stowarzyszonych	11	1	14
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	11	1	14
- do 12 miesięcy	11	1	14
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
- zaliczki otrzymane na dostawy	0	0	0
- inne	0	0	0
wobec pozostałych jednostek	16 329	32 381	16 465
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	16 329	32 381	16 465
- do 12 miesięcy	16 329	32 381	16 465
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
- zaliczki otrzymane na dostawy	0	0	0
- inne	0	0	0
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>16 340</b>	<b>32 382</b>	<b>16 479</b>

w tys. zł

<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DO- STAW I USŁUG (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>stan na 30.06.2014 rok bieżący</b>	<b>stan na 31.12.2013 rok poprzedni</b>	<b>stan na 30.06.2013 rok poprzedni</b>
w walucie polskiej	16 187	32 233	16 263
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	153	149	216
jednostka/waluta tys. EUR	25	15	25
w tys. zł	104	64	109
jednostka/waluta tys. USD	0	0	1
w tys. zł	0	0	2
jednostka/waluta tys. GBP	9	17	21
w tys. zł	49	85	104
jednostka/waluta SGD	0	0	0
w tys. zł	0	0	0
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>16 340</b>	<b>32 382</b>	<b>16 479</b>

Nota 27 w tys. zł

<b>ZOBOWIĄZANIA BUDŻETOWE</b>	<b>stan na 30.06.2014 rok bieżący</b>	<b>stan na 31.12.2013 rok poprzedni</b>	<b>stan na 30.06.2013 rok poprzedni</b>
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	287	121
Pozostałe zobowiązania publicznoprawne	1 822	7 068	3 293
- Podatek VAT	69	5 471	1 466
- Podatek zryczałtowany u źródła	0	0	9
- Podatek dochodowy od osób fizycznych	119	447	221
- Zakład Ubezpieczeń Społecznych	1 591	1 112	1 558
- Pozostałe	43	38	39
<b>Zobowiązania budżetowe, razem</b>	<b>1 822</b>	<b>7 355</b>	<b>3 414</b>

Nota 28 w tys. zł

<b>POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>stan na 30.06.2014 rok bieżący</b>	<b>stan na 31.12.2013 rok poprzedni</b>	<b>stan na 30.06.2013 rok poprzedni</b>
Zobowiązania z tytułu dywidendy	0	0	566
Zobowiązania z tytułu pozostałych rozliczeń z pracow- nikami	15	8	4
Zobowiązania finansowe	375	0	0
Zobowiązania z tyt. umowy umorzenia udziałów	0		0
Zobowiązania pozostałe	294	271	525
Zobowiązania z akcjonariuszami	0	11	0
<b>Pozostałe zobowiązania, razem</b>	<b>684</b>	<b>290</b>	<b>1 095</b>

## 25. PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE

Nota 29 w tys. zł

<b>PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW</b>	<b>stan na 30.06.2014 rok bieżący</b>	<b>stan na 31.12.2013 rok poprzedni</b>	<b>stan na 30.06.2013 rok poprzedni</b>
Przychody z usług wsparcia, serwisowych, szkoleń	44	813	88
<b>Inne rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>44</b>	<b>813</b>	<b>88</b>

**Nota 30 w tys. zł**

<b>ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE</b>	<b>stan na 30.06.2014 rok bieżący</b>	<b>stan na 31.12.2013 rok poprzedni</b>	<b>stan na 30.06.2013 rok poprzedni</b>
Koszty niewykorzystanych urlopów	2 765	1 885	2 642
Koszty realizacji projektów	9 738	8 985	2 360
Koszty zmiennych składników wynagrodzeń	2 616	3 025	8 749
Rezerwa na karę umowną	4 578	0	0
Koszty bieżące pozostałe	307	496	68
<b>Inne rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>20 004</b>	<b>14 391</b>	<b>13 819</b>

**26. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS**

Ustawa z dnia 4 marca 1994 roku o Zakładowym Funduszu Świadczeń Socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników w przeliczeniu na pełne etaty. W I półroczu 2014 i w 2013 roku Spółka Dominująca utworzyła taki fundusz. W roku 2013 dokonała odpisu w wysokości 100% odpisu podstawowego. W roku 2014 Spółka Dominująca zdecydowała się nie tworzyć odpisów na ZFŚS. Stan środków zgromadzonych na koniec roku ubiegłego na wyodrębnionym koncie funduszu socjalnego jest wystarczający na pokrycie planu wydatków na rok 2014. Zasadniczo celem Funduszu jest subsydiowanie działalności socjalnej Spółki, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych.

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

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

**Nota 31 w tys. zł**

	<b>stan na 30.06.2014 rok bieżący</b>	<b>stan na 31.12.2013 rok poprzedni</b>	<b>stan na 30.06.2013 rok poprzedni</b>
Środki pieniężne	261	503	567
Zobowiązania z tytułu ZFŚS	261	503	569
Pożyczki udzielone pracownikom	0	0	2
<b>Saldo po skompensowaniu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	0	486	247

## 27. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

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

Nota 32 w tys. zł

	stan na 30.06.2014 rok bieżący	stan na 31.12.2013 rok poprzedni	stan na 30.06.2013 rok poprzedni
<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>73 178</b>	<b>42 060</b>	<b>48 273</b>
otrzymanych linii kredytowych w banku	44 000	24 000	24 000
otrzymanych linii gwarancyjnych w banku	16 451	16 563	9 000
otrzymanych linii wielozadaniowych	0	0	13 000
zawartych umów leasingowych	771	1 060	1 273
umów handlowych	0	1 000	1 000
kara umowna *	11 956	11 956	0

\*Patrz pkt 34

Spółka nie posiada aktywów warunkowych.

## 28. INFORMACJE DODATKOWE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

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

Rodzaj zmiany	stan na 30.06.2014	stan na 30.06.2013
<b>Zysk/strata z działalności inwestycyjnej składają się</b>	<b>0</b>	<b>-68</b>
- zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	236
- wzajemne inwestycje w grupie kapitałowej	0	-304
<b>Odsetki i udziały w zyskach dywidendy</b>	<b>- 462</b>	<b>232</b>
- odsetki łącznie	36	53
- kredyt zakwalifikowany jako bieżący – brak ujęcia odsetek	498	0
- dywidendy	0	179
<b>Na zmianę stanu należności i korekt konsolidacyjnych składają się:</b>	<b>-131</b>	<b>20 062</b>
- zmiana stanu należności i korekt konsolidacyjnych	0	20 062
- korekta stanu należności z tyt. Podatku dochodowego	119	0
- przesunięcie wewnętrzne	12	0
<b>Na zmianę stanu zobowiązań i korekt konsolidacyjnych składają się:</b>	<b>-82</b>	<b>-27 204</b>
- zmiana stanu zobowiązań i korekt konsolidacyjnych	103	-26 481
- niezapłacone środki trwałe	-21	0
- korekta zobowiązania w grupie kapitałowej	0	-723
<b>Na stanu rozrachunków międzyokresowych składają się:</b>	<b>60</b>	<b>0</b>
- ubezpieczenie środka trwałego w leasingu	16	0
- zmiana aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	44	0

## 29. INSTRUMENTY FINANSOWE

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Spółki, które wykazane zostały w sprawozdaniu finansowym według wartości innej niż wartość godziwa, w podziale na poszczególne kategorie aktywów i pasywów na dzień 30.06.2014 roku:

	kategoria wg MSR 39	Wartość godziwa	Wartość księgowa
<b>Aktywa finansowe trwałe:</b>			
Aktywa finansowe			
<b>Aktywa finansowe obrotowe:</b>			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	Pożyczki udzielone i należności	37 328	37 328
Pożyczki udzielone	Pożyczki udzielone i należności	467	467
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Pożyczki udzielone i należności	4 036	4 036
<b>Razem:</b>		<b>41 831</b>	<b>41 831</b>
<b>Zobowiązania finansowe długoterminowe:</b>			
Kredyty i pożyczki	Zobowiązania finansowe	1 099	1 099
Pozostałe zobowiązania	Zobowiązania finansowe	0	0
<b>Razem:</b>		<b>1 099</b>	<b>1 099</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe:</b>			
Kredyty i pożyczki	Zobowiązania finansowe	31 575	31 575
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Zobowiązania finansowe	16 649	16 649
Inne zobowiązania finansowe	Zobowiązania finansowe	375	375
<b>Razem:</b>		<b>48 599</b>	<b>48 599</b>

Wyróżnione kategorie zgodnie z MSR 39:

Pożyczki udzielone i należności – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu.

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

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

Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu.

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

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

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

Nie nastąpiła zmiana w klasyfikacji instrumentów finansowych.

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

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

## 33. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ

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

w tys. Zł	01.01.2014	01.01.2013	01.01.2013
	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
	rok bieżący	rok poprzedni	rok bieżący
<b>Zarząd, w tym:</b>	<b>537</b>	<b>1 999</b>	<b>944</b>
Stokalski-Dzierzykraj Boris	165	480	240
Plisz Jarosław	180	360	180
Michał Buda	120	140	20
Michał Buda*	0	935	492
Mariusz Nowak	72	84	12
<b>Rada Nadzorcza, w tym:</b>	<b>305</b>	<b>603</b>	<b>306,5</b>
Kobiałka Marek	2,5	2,5	2,5
Kobiałka Marek umowa o doradztwo**	148	297,8	148,9
Gorazda Marcin	2,5	2,5	2,5
Jakubowski Jacek	2,5	2,5	2,5
Królik Jacek	2,5	2,5	2,5
Królik Jacek umowa o doradztwo***	147	295,2	147,6
<b>Wyższa kadra dyrektorska</b>	<b>2 183</b>	<b>4 923,5</b>	<b>2 510</b>

\* W dniu 12 kwietnia 2012 r. została podpisana umowa o doradztwo i zarządzanie projektem w sektorze energetyka z Panem Michałem Budą, przedmiotem umowy są usługi doradcze oraz zarządzanie fazą inicjacji projektu.

\*\*W dniu 10 czerwca 2010 r. została podpisana umowa o doradztwo z Panem Markiem Kobiałką, przedmiotem umowy są usługi doradczo-konsultingowe.

\*\*\* W dniu 7 lutego 2012 roku została podpisana umowa o doradztwo z Panem Jackiem Królikem, przedmiotem umowy są usługi doradczo-konsultingowe.

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

### 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 PLN. 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 PLN tytułem nienależnie pobranej kwoty gwarancji bankowej, którą ustanowiła Spółka w ramach zabezpieczenia prawidłowego wykonania umowy. Sąd przesał pismo wraz z modyfikacją powództwa stronie pozwanej celem zajęcia

przezeń stanowiska. Po wymianie pisemnych stanowisk w sprawie odbyła się pierwsza rozprawa w dniu 7 lipca 2014 r., podczas której obie Strony złożyły zgodny wniosek o zawieszenie postępowania z uwagi na prowadzone rozmowy mające na celu ugodowe zakończenie postępowania. Postanowieniem wydanym w tym dniu Sąd zawiesił postępowanie w sprawie. Strony prowadzą rozmowy ugodowe.

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 brakiem współdziałania ze strony Enea w wykonaniu Umowy, Spółka w dniu 4 października 2013 roku złożyła Enea 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 PLN 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. Żądanie pozwu zmodyfikowano poprzez cofnięcie pozwu w zakresie kwoty 4 577 525 złotych, odpowiadającej kwocie pobranej z gwarancji bankowej w ramach zabezpieczenia należytego wykonania umowy. Infovide-Matrix S.A. wniosła odpowiedź na pozew, domagając się oddalenia powództwa w całości jako niezasadnego. W sprawie odbyła się pierwsza rozprawa w dniu 18 marca 2014 r., podczas której Sąd zdecydował o zawieszeniu postępowania w sprawie do czasu rozstrzygnięcia zagadnień natury formalnej podniesionych w sprawie z powództwa Infovide-Matrix S.A. Kolejną rozprawę wyznaczono na dzień 21 października 2014 r. Stron prowadzą rozmowy mające na celu ugodowe zakończenie postępowania.

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 PLN wraz z odsetkami i kosztami procesu, wydany 29 maja 2013 roku wraz z odpisem pozwu w sprawie z powództwa Marpo Systemy Informatyczne Sp. z o.o. przeciwko Infovide-Matrix S.A. W pozwie Marpo Systemy Informatyczne 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” (dalej: Umowa). W dniu 28 czerwca 2013 roku Infovide-Matrix S.A. 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. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania sąd wyznaczył dwie rozprawy na 16 września 2014 r. oraz 21 października 2014 r.

W dniu 30 czerwca 2014 r. Spółka otrzymała z Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy zawiadanie do próby ugodowej w imieniu Marpo Systemy Informacyjne sp. z o.o. w przedmiocie zapłaty różnicy pomiędzy należnym wynagrodzeniem wynikającym z Umowy a wynagrodzeniem dochodzonym w pozwie z powództwa Marpo Systemy Informacyjne z dnia 17 maja 2013 r., tj. kwoty 61 500 PLN. W ocenie Emitenta także żądanie zapłaty pozostałej części wynagrodzenia wynikającego z Umowy jest w całości niezasadne. W dniu 5 sierpnia 2014 r. na posiedzeniu przed Sądem nie doszło do zawarcia ugody w zakresie ww. kwoty.

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 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. W dniu 29 maja 2014 roku Infovide-Matrix S.A. zaskarżyła wyrok Sądu Okręgowego w Warszawie z dnia 23 kwietnia 2014 r. w części. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania, apelacja powoda nie została rozpoznana.

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

Dnia 24 października 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 wskutek 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 listopada 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 30 czerwca 2014 r. odbyły się dwie rozprawy. Kolejny termin rozprawy został wyznaczony na dzień 26 sierpnia 2014 r.

## 35.ZNACZĄCE ZDARZENIA W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

### Zmiany w Radzie Nadzorczej Infovide-Matrix

W I półroczu 2014 roku i do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nastąpiły zmiany w składzie i pełnionych funkcjach w Radzie Nadzorczej Spółki. W dniu 14 maja 2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Infovide-Matrix S.A. powołało na Członków Rady Nadzorczej dotychczasowych członków: Pana Marka Kobiałkę, Pana Marcina Gorazdę, Pana Jacka Królka oraz Pana Jacka Jakubowskiego oraz nowego członka Pana Tadeusza Winkowskiego.

### Podpisanie Porozumienia w sprawie wykonania i rozwiązania Umowy Inwestycyjnej nr 01/06/2008 z dnia 30 czerwca 2008 roku

W wykonaniu Porozumienia w sprawie wykonania i rozwiązania Umowy Inwestycyjnej nr 01/06/2008 z dnia 30 czerwca 2008 roku zawartego 23 maja 2013 roku, Golville Trading Limited spółka prawa cypryjskiego z siedzibą w Nikozji (Subskrybent) oraz Infovide-Matrix S.A. (Spółka) podpisały w dniu 23 maja 2013 roku Umowę objęcia akcji (Umowa) Spółki. Zgodnie z treścią umowy, Subskrybent zobowiązał się do powstrzymania od wszelkich czynności rozporządzających akcjami serii H w całości lub w części lub czynności zobowiązujących do dokonywania takich czynności w przyszłości, od dnia zawarcia Umowy do dnia 1 stycznia 2017 roku. Zgodnie z postanowieniami ww. Umowy zakaz zbywania będzie stopniowo zmniejszany, co oznacza, że 1 stycznia 2017 roku zakaz ten zostanie zniesiony. Zakaz zbywania nie wyłącza możliwości zbycia akcji objętych ww. zakazem za zgodą Spółki.

W I półroczu 2014 roku oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka DahliaMatic Sp. z o.o. zawarła następującą umowę, która jest znacząca dla działalności Grupy:

- umowa zawarta w dniu 2 czerwca 2014 roku z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych spełniającej kryteria umowy znaczącej, o czym, Spółka Infovide-Matrix S.A. poinformowała w raporcie bieżącym nr 10/2014, podanym do publicznej wiadomości w dniu 24 czerwca 2014 r.

### Uchwały Walnego Zgromadzenia

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Infovide-Matrix S.A. w dniu 14 maja 2014 r. podjęło uchwały w następujących sprawach:

- zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki z działalności w roku obrotowym 2013 oraz Oceny sytuacji Spółki Infovide-Matrix S.A. oraz sytuacji Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix w roku obrotowym 2013;

- zatwierdzenia rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2013;
- zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2013;
- zatwierdzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix za rok 2013;
- zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix za rok 2013;
- podziału zysku za rok 2013;
- udzielenia członkom Zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku 2013;
- udzielenia członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku 2013;
- wyboru członków do Rady Nadzorczej;

### **Istotne uchwały Rady Nadzorczej**

W dniu 7 maja 2014 roku Rada Nadzorcza podjęła między innymi uchwały w następujących sprawach:

- w sprawie oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2013;
- w sprawie oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix za rok 2013;
- w sprawie oceny rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2013;
- w sprawie oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix za rok 2013;
- wyrażenia opinii w przedmiocie rekomendacji przez Zarząd Walnemu Zgromadzeniu podziału zysku za rok obrotowy 2013;
- w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki z działalności w roku obrotowym 2013 oraz Oceny sytuacji Spółki Infovide-Matrix S.A. oraz sytuacji Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix w roku obrotowym 2013;
- w sprawie przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki;
- w sprawie wyboru biegłego rewidenta do badania sprawozdań finansowych (jednostkowego i skonsolidowanego) za rok 2014 oraz przeglądu półrocznych sprawozdań finansowych Spółki i jej Grupy Kapitałowej w roku 2014.

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

Nie wystąpiły żadne znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które zostałyby ujęte w sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 roku. Nie dokonano korekty błędów.

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

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

## **38. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI**

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

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym podlegały włączeniom konsolidacyjnym sprzedaż oraz zakupy za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 roku oraz należności i zobowiązania na dzień 30 czerwca 2014 roku z podmiotami powiązаныmi, które zostały ujęte w konsolidacji metodą pełną.

Zestawienie obrotów i rozrachunków na 30 czerwca 2013 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.	781	4 897	259	1510
CTPartners S.A	202	384	379	178
one2tribe Sp. z o.o.	124	1	0	167
DahliaMatic Sp. z o.o.	4 312	431	2 139	91
Axial Sp. z o.o.	0	0	0	0
IMX.tow	0	0	0	0
Solver Sp. z o.o.	303	71	69	705

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), termin płatności pożyczki do 30 września 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). Termin spłaty został wyznaczony na 30 września 2014, oprocentowanie pożyczki wynosi 12% płatne z dołu w terminie spłaty pożyczki.

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, 30 czerwca 2014). Termin spłaty został wyznaczony na dzień 30 września 2014, oprocentowanie pożyczki wynosi 12% płatne z dołu w terminie spłaty pożyczki.

### 39. UDZIELONE POŻYCZKI OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM I NADZORUJĄCYM

Na dzień 30 czerwca 2014 roku w Spółce Dominującej nie istnieją żadne niespłacone pożyczki, udzielone gwarancje oraz poręczenia na rzecz Członków Zarządu, Rady Nadzorczej i członków ich rodzin.

#### 40. STRUKTURA ZATRUDNIENIA

Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej na dzień 30 czerwca 2013 roku przedstawiało się następująco:

	stan na 30.06.2014	stan na 31.12.2013	stan na 30.06.2013
Osoby Zarządzające	11	11	11
Konsultanci biznesowi	208	190	171
Konsultanci techniczni i programiści	235	234	218
Sprzedaż i Marketing	34	37	41
Działy wsparcia*	66	65	65
Razem	<b>554</b>	<b>537</b>	<b>506</b>
- w tym Kadra Kierownicza	58	32	33

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

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

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 roku nie wystąpiły żadne transakcje z podmiotami powiązanym na innych warunkach niż rynkowe.

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

W I półroczu 2014 roku oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka DahliaMatic Sp. z o.o. zawarła następującą umowę, która jest znacząca dla działalności Spółki:

- umowa zawarta w dniu 02 czerwca 2014 roku z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych spełniającej kryteria umowy znaczącej, o czym Spółka Infovide-Matrix S.A. poinformowała w raporcie bieżącym nr 10/2014, podanym do publicznej wiadomości w dniu 24 czerwca 2014 r.

##### **Umowa leasingu operacyjnego oraz serwisowania pojazdów z Arval Service Lease Polska Sp. z o.o.**

W dniu 8 lutego 2006 roku Spółka Dominująca zawarła ramową umowę leasingu (operacyjnego) oraz umowę serwisową – na mocy powyższych umów Spółka użytkuje samochody do celów prowadzonej działalności gospodarczej.

Pojazdy są eksploatowane przez okres nie krótszy niż 24 miesiące; po okresie na jaki został udostępniony samochód co do zasady zostaje on przekazany do leasingodawcy. W czasie obowiązywania umowy pojazdy objęte są umową serwisową gwarantującą m.in. naprawy techniczne, przeglądy, wymiany ogumienia, remonty powypadkowe, ubezpieczenie, abonament radiowy. Udostępniane są również karty paliwowe. Zobowiązania krótkoterminowe z powyższych umów wynoszą 462 tys. zł, zobowiązania długoterminowe są na kwotę 309 tys. zł.

W dniu 7 maja 2014 roku Rada Nadzorcza spółki Infovide-Matrix S.A. wybrała Kancelarię Finansów i Rachunkowości Marta Kostrzewa z adresem w Warszawie jako podmiot uprawniony do badania oraz przeglądu sprawozdań finansowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Infovide-Matrix S.A.

Rada Nadzorcza dokonała wyboru podmiotu na podstawie § 16 pkt 2 f Statutu Spółki, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Kancelaria Finansów i Rachunkowości Marta Kostrzewa w Warszawie, przy ulicy Nad Wisłą 27 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę pod numerem 3765.

Infovide-Matrix S.A. nie korzystała wcześniej z usług Kancelarii Finansów i Rachunkowości Marta Kostrzewa w Warszawie w zakresie badania rocznych sprawozdań finansowych oraz przeglądu śródrocznych sprawozdań finansowych Spółki Infovide-Matrix S.A. i jej grupy kapitałowej.

Umowa z Kancelarią Finansów i Rachunkowości Marta Kostrzewa została zawarta w dniu 8 maja 2014 roku, w przedmiocie badania jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2014, skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2014 oraz przeglądu półrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego w roku 2014.

Łączna wartość wynagrodzenia wynikająca z umowy to kwota 60 tys. zł., w tym:

- za przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2014 roku wynagrodzenie wynosi 20 tys. zł,
- za badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2014 wynagrodzenie wynosi 40 tys. zł.

### 43. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

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

Spółka obecnie nie zawiera transakcji z udziałem instrumentów pochodnych.

Spółka w I półroczu 2014 roku nie prowadziła spekulacyjnego obrotu instrumentami finansowymi.

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

#### Ryzyko stopy procentowej

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

Na dzień 30 czerwca 2014 Grupa posiadała następujące instrumenty finansowe narażone na ryzyko stopy procentowej::

- Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego 1 680 tys. zł

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

Okres zakończony 30 czerwca 2014 roku

<b>Oprocentowanie zmienne</b>	<b>krótkoterminowe</b>	<b>Długoterminowe</b>
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego	581	1099

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

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

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

### Ryzyko walutowe

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

W przypadku znacznych kontraktów denominowanych w polskich złotych, dla których zakupy poczynione zostały w walutach obcych, Spółka może zawierać kontrakty terminowe na waluty obce w celu skuteczniejszego zarządzania ryzykiem walutowym. W okresie sprawozdawczym została zawarta jedna transakcja zabezpieczająca forward – 24 lutego 2014 roku Spółka zawarła kontrakt na sprzedaż 90 000 EUR w dniu 28.11.2014. Transakcja została zamknięta w dniu 10 lipca 2014 roku.

### Ryzyko kredytowe

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

Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe wynosi 6 391 tys. zł na dzień bilansowy i zostało oszacowane jako wartość bilansowa należności przeterminowanych powyżej 90 dni.

Struktura wiekowa należności finansowych	dane na dzień 30.06.2014		Należności przeterminowane, które nie utraciły wartości				
	Wartość nominalna należności	Należności nieprzeterminowane, które nie utraciły wartości	<30 dni	31-90 dni	91-180 dni	181-365 dni	>365 dni
Należności z tytułu dostaw i usług	35 189	23 980	2 205	2 613	1 023	4 955	413
Pozostałe należności	2 139	2 139	0	0	0	0	0

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

**Ryzyko związane z płynnością**

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

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

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

Analiza zobowiązań w przedziałach czasowych przedstawiona została poniżej:

	01.01.2014 – 30.06.2014	Zobowiązania wymagalne w okresie				
		Suma zobowiązań	do 30 dni	od 31 do 90 dni	od 91 do 180 dni	od 181 do 360 dni
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	16 340	16 195	76	21	24	24
Kredyty i pożyczki, leasing	32 674	49	97	146	5834	26548
Pozostałe zobowiązania finansowe	375	0	0	375	0	0
<b>Razem</b>	<b>49 389</b>	<b>16 244</b>	<b>173</b>	<b>542</b>	<b>5 858</b>	<b>26 572</b>

**Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe**

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

W okresie 12 miesięcy 01.07.2014–30.06.2015 prognozy te przedstawiają się następująco:

0,7% zmiana w zakresie WIBOR 3M (wzrost stopy procentowej),

-3,9% zmiana kursu walutowego EUR/PLN (spadek kursu),

5,9% zmiana kursu walutowego USD/PLN (wzrost kursu),

-3,6% zmiana kursu walutowego GBP/PLN (spadek kursu),

Analiza wrażliwości przeprowadzona przez Spółkę nie uwzględnia wpływu opodatkowania.



Wpływ potencjalnie możliwych zmian na wynik finansowy i kapitał Spółki przedstawia poniższa tabela:

Pozycja w sprawozdaniu finansowym	wartość pozycji w tys. PLN	Ryzyko stopy procentowej	Ryzyko walutowe		
			wpływ na wynik	wpływ na wynik	wpływ na wynik
		0,7% PLN	-3,9% EUR	5,9% USD	-3,6% GBP
Aktywa finansowe	839	0			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w walucie polskiej	4 003	1			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w EURO	1		0		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w USD	3			0	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności w EURO	20		-1		
Wpływ na aktywa finansowe przed opodatkowaniem		1	-1	0	0
Podatek (19%)		0	0	0	0
Wpływ na aktywa finansowe po opodatkowaniu		1	-1	0	0
Zobowiązania finansowe	32 674	6			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania w EURO	25		-1		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania w USD	0			0	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania w GBP	9				0
Wpływ na zobowiązania finansowe przez opodatkowaniem		6	-1	0	0
Podatek (19%)		1	0	0	0
Wpływ na zobowiązania finansowe po opodatkowaniu		5	-1	0	0
Razem zwiększenie (zmniejszenie)		-4	0	0	0

#### 44. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

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

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

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

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

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

ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
kapitał własny	180 862	184 410	187 950
minus: wartości niematerialne i wartość firmy	143 361	143 448	143 386
wartość netto rzeczowych aktywów netto	37 501	40 962	44 564
suma bilansowa	255 745	254 008	227 116
wskaźnik kapitału własnego	15%	16%	20%
zysk z działalności kontynuowanej	-2 708	-2 721	1 741
plus amortyzacja	990	2 119	1 117
EBITDA	-1 718	-602	2 858
kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	32 674	8 054	966
wskaźnik: kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania/EBITDA	-1902%	-1 338%	34%

Zarząd Spółki Infovide-Matrix S.A.

Boris Stokalski-  
Dzierżykraj

Jarosław Plisz

Mariusz Nowak

Michał Buda

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Warszawa, dnia 27 sierpnia 2014 roku

# INFOVIDE-MATRIX

FOCUS ON CUSTOMER VALUE

## INFOVIDE-MATRIX SPÓŁKA AKCYJNA

### SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE INFOVIDE-MATRIX S.A. ZA I PÓŁROCZE 2014 ROKU

SPORZĄDZONE ZGODNIE Z  
MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI  
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

WARSZAWA, 27 SIERPNI 2014 ROKU

## I. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW INFOVIDE-MATRIX S.A. ZA OKRES 6 MIESIĘCY – OD 1 STYCZNIA 2014 DO 30 CZERWCA 2014

w tys. zł	6 miesięcy od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 roku	6 miesięcy od 1 stycznia do 30 czerwca 2013 roku	Nota
<b>Działalność kontynuowana</b>			
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>70 346</b>	<b>53 167</b>	
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	63 220	51 919	1,3
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	7 126	1 248	2,3
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>58 700</b>	<b>41 603</b>	
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	51 590	40 446	4
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	7 110	1 157	4
<b>Zysk/strata brutto ze sprzedaży</b>	<b>11 646</b>	<b>11 564</b>	
Koszty sprzedaży i marketingu	6 248	6 753	4
Koszty ogólnego zarządu	6 550	6 308	4
Pozostałe przychody operacyjne	184	47	5
Pozostałe koszty operacyjne	4 619	82	6
<b>Zysk/strata z działalności kontynuowanej</b>	<b>-5 587</b>	<b>-1 532</b>	
Przychody finansowe	424	3 088	7
Koszty finansowe	609	239	8
<b>Zysk/strata brutto</b>	<b>-5 772</b>	<b>1 317</b>	
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)	-175	-89	11
<b>Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>-5 597</b>	<b>1 406</b>	
<b>Pozostałe całkowite dochody netto</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 rachunku zysków i strat:	0	0	
Pozostałe całkowite dochody netto razem	0	0	
<b>Suma całkowitych dochodów</b>	<b>-5 597</b>	<b>1 406</b>	
Zysk netto przypadający na akcję podstawowy z zysku netto	0,45	0,13	12

## II. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ INFOVIDE-MATRIX S.A. NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2014 ROKU

w tys. zł	stan na 30 czerwca 2014 roku	stan na 31 grudnia 2013 roku	stan na 30 czerwca 2013 roku	Nota
<b>AKTYWA</b>				
<b>Aktywa trwałe (długoterminowe)</b>	<b>171 985</b>	<b>171 649</b>	<b>170 510</b>	
Rzeczowe aktywa trwałe	3 844	3 572	2 588	14
Wartość firmy	116 539	116 539	116 539	13
Wartości niematerialne	530	640	619	13
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	47 000	47 001	47 000	15
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 072	3 897	3 764	9,10
<b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>	<b>77 347</b>	<b>64 422</b>	<b>53 274</b>	
Zapasy	13 489	2 810	3 984	17
Należności z tytułu dostaw i usług	22 879	34 520	17 257	19
Należności z wyceny kontraktów długoterminowych	38 268	23 440	22 647	18
Należności budżetowe	375	976	50	19
Pozostałe należności	394	550	1 110	19
Rozliczenia międzyokresowe	1 035	816	1 830	20
Inne aktywa finansowe	504	132	132	21
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	403	1 178	6 264	21
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>249 332</b>	<b>236 071</b>	<b>223 784</b>	

w tys. zł	stan na 30 czerwca 2014 roku	stan na 31 grudnia 2013 roku	stan na 30 czerwca 2013 roku	Nota
<b>PASYWA</b>				
<b>Kapitał własny ogółem</b>	<b>188 481</b>	<b>194 078</b>	<b>195 154</b>	
Kapitał akcyjny	1 248	1 248	1 248	
Kapitał zapasowy (agio)	143 950	143 950	143 960	22
Kapitał zapasowy (zyski zatrzymane)	48 925	48 925	48 925	22
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-45	-385	-385	
Zysk netto z bieżącego okresu	-5 597	340	1 406	
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>1 559</b>	<b>1 238</b>	<b>914</b>	
Rezerwy długoterminowe	460	460	458	23
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki, leasing	1 099	778	456	24
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>59 292</b>	<b>40 755</b>	<b>27 716</b>	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, leasing	31 519	7 197	409	24
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6 491	12 604	9 706	25
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	2 536	5 332	2 449	18,25
Rozliczenia międzyokresowe bierne	16 514	9 968	12 200	28
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0	0	26
Inne zobowiązania budżetowe	1 624	5 426	2 311	26
Pozostałe zobowiązania	573	193	613	27
Rezerwy krótkoterminowe	35	35	28	23
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>249 332</b>	<b>236 071</b>	<b>223 784</b>	

### III. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH INFOVIDE-MATRIX S.A. ZA OKRES 6 MIESIĘCY OD 1 STYCZNIA 2014 DO 30 CZERWCA 2014 ROKU

w tys. zł	6 miesięcy od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 roku	6 miesięcy od 1 stycznia do 30 czerwca 2013 roku
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej – metoda pośrednia</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>-5 597</b>	<b>1 406</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>-19 172</b>	<b>-11 775</b>
1. Amortyzacja	830	981
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	47	-2 779
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-401	-35
5. Zmiana stanu rezerw	0	0
6. Zmiana stanu zapasów	-10 682	-1 169
7. Zmiana stanu należności	-2 430	15 349
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-12 706	-21 914
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	6 345	-2 057
10. Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem	-175	-89
11. Podatek dochodowy zapłacony	0	-62
12. Inne korekty	0	0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>-24 770</b>	<b>-10 369</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>I. Wpływy</b>	<b>405</b>	<b>2 892</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	13	26
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	392	2 866
a) w jednostkach powiązanych	392	2 866
- zbycie aktywów finansowych	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	392	2 821
- spłata udzielonych pożyczek krótko- i długoterminowych	0	35
- odsetki	0	10
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0
- zbycie aktywów finansowych	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek krótko- i długoterminowych	0	0
- odsetki	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0
<b>II. Wydatki</b>	<b>251</b>	<b>2 818</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	251	255
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0	2 563

a) w jednostkach powiązanych	0	2 563
- nabycie aktywów finansowych	0	2 563
- udzielone pożyczki krótko i długoterminowe	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0
- udzielone pożyczki krótko i długoterminowe	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>154</b>	<b>74</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>I. Wpływy</b>	24 594	0
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
2. Kredyty i pożyczki	24 594	0
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	0
<b>II. Wydatki</b>	<b>753</b>	<b>298</b>
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	458	0
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	246	254
8. Odsetki	49	42
9. Inne wydatki finansowe	0	2
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>23 841</b>	<b>-298</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>-775</b>	<b>-10 593</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-775</b>	<b>-10 593</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>1 178</b>	<b>16 857</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:</b>	<b>403</b>	<b>6 264</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	401

#### IV. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM INFOVIDE-MATRIX S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 DO 30 CZERWCA 2014

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>
Podwyższenie kapitału zakładowego	0	0	0	0	0	0
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	-5 597	-5 597
<b>Na dzień 30 czerwca 2014 roku</b>	<b>1 248</b>	<b>143 950</b>	<b>48 925</b>	<b>-45</b>	<b>-5 597</b>	<b>188 481</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 zakładowego	65	3 775	0	0	0	<b>3 840</b>
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	<b>0</b>
Zysk/(strata) roku poprzedniego	0	0	0	-385	385	<b>0</b>
Zysk/(strata) roku bieżącego	0	0	0	0	340	<b>340</b>
<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>
Podwyższenie kapitału zakładowego	65	3 785	0	0	0	<b>3 850</b>
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	<b>0</b>
Zysk/(strata) roku poprzedniego	0	0	0	-385	385	<b>0</b>
Zysk/(strata) roku bieżącego	0	0	0	0	1 406	<b>1 406</b>
<b>Na dzień 30 czerwca 2013 roku</b>	<b>1 248</b>	<b>143 960</b>	<b>48 925</b>	<b>-385</b>	<b>1 406</b>	<b>195 154</b>

Zarząd Spółki Infovide-Matrix S.A.

Boris Stokalski-  
Dzierżykraj

Prezes Zarządu

Jarosław Plisz

Wiceprezes Zarządu

Mariusz Nowak

Członek Zarządu

Michał Buda

Członek Zarządu

Warszawa, dnia 27 sierpnia 2014 roku