

INFOVIDE-MATRIX

FOCUS ON CUSTOMER VALUE

INFOVIDE-MATRIX SPÓŁKA AKCYJNA

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX ZA 2014 ROK

SPORZĄDZONE ZGODNIE Z
MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

WARSZAWA 19 MARCA 2015 ROKU

SPIS TREŚCI

I.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX ZA OKRES 12 MIESIĘCY – OD 1 STYCZNIA 2014 DO 31 GRUDNIA 2014	3
II.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2014 ROKU	4
III.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX ZA OKRES 12 MIESIĘCY OD 1 STYCZNIA 2014 DO 31 GRUDNIA 2014 ROKU	6
IV.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX ZA OKRES 12 MIESIĘCY OD 1 STYCZNIA 2014 DO 31 GRUDNIA 2014 ROKU	8
V.	INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX ZA OKRES 12 MIESIĘCY OD 1 STYCZNIA 2014 ROKU DO 31 GRUDNIA 2014 ROKU	10
1.	INFORMACJE OGÓLNE	10
2.	ZASADY RACHUNKOWOŚCI	12
3.	PRZYCHODY I KOSZTY	32
4.	SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	34
5.	PODATEK DOCHODOWY	36
6.	DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	40
7.	DYWIDENDY	40
8.	ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	40
9.	WARTOŚCI NIEMATERIALNE	40
10.	WARTOŚĆ FIRMY	43
11.	POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH	43
12.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	44
13.	PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE NA NIEFINANSOWE AKTYWA TRWAŁE W KOLEJNYM OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM	47
14.	UDZIAŁ WE WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH	47
15.	INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH	47
16.	ZAPASY	47
17.	KONTRAKTY DŁUGOTERMINOWE	48
18.	NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	48
19.	ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNNE	50
20.	KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	51
21.	KAPITAŁ PODSTAWOWY I KAPITAŁY ZAPASOWE	52
22.	ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	53
23.	OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI, LEASING	53
24.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA	58
25.	PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE	59
26.	MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS	60
27.	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	60
28.	INFORMACJE DODATKOWE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	60
29.	INSTRUMENTY FINANSOWE	61
30.	WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ	62
31.	SPRAWY SĄDOWE	62
32.	ZNACZĄCE ZDARZENIA W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM	67
33.	ZDARZENIA DOTYCZĄCE LAT UBIEGŁYCH	67
34.	ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM MOGĄCE WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE	69
35.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	69
36.	UDZIELONE POŻYCZKI OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM I NADZORUJĄCYM	70
37.	STRUKTURA ZATRUDNIENIA	70
38.	TRANSAKCJE ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE ZE STRONAMI POWIĄZANYMI	70
39.	INFORMACJE O ZAWARTYCH UMOWACH NIEUWZGLĘDNIONYCH W BILANSIE W ZAKRESIE NIEZBĘDNYM DO OCENY ICH WPŁYWU NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ, FINANSOWĄ I WYNIK FINANSOWY JEDNOSTKI	70
40.	WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA W SPÓŁCE DOMINUJĄCEJ	70
41.	CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM	71
42.	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	74

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW GRUPY
KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX
ZA OKRES 12 MIESIĘCY – OD 1 STYCZNIA 2014 DO 31 GRUDNIA 2014**

w tys. zł	12 miesięcy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku	12 miesięcy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku	Nota
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	212 889	180 476	
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	195 404	158 990	1,3
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	17 485	21 486	2,3
Koszt własny sprzedaży	169 657	146 386	
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	154 382	126 198	4
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	15 275	20 188	4
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	43 232	34 090	
Koszty sprzedaży i marketingu	16 640	18 341	4
Koszty ogólnego zarządu	17 494	17 411	4
Pozostałe przychody operacyjne	6 375	178	5
Pozostałe koszty operacyjne	11 369	424	6
Zysk/strata z działalności kontynuowanej	4 104	-1 908	
Przychody finansowe	97	792	7
Koszty finansowe	1 458	539	8
Zysk/strata brutto	2 743	-1 655	
Podatek dochodowy	987	821	9, 11
Zysk/strata netto	1 756	-2 476	
Pozostałe całkowite dochody netto	-10	-1	
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:	-10	-1	
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-10	-1	
Pozostałe całkowite dochody netto razem	0	0	
Suma całkowitych dochodów	1 746	-2 477	
Suma całkowitych dochodów przypadająca:			
akcjonariuszom jednostki dominującej	1 746	-2 549	
udziałom niedającym kontroli		72	
Zysk/strata z wyceny metodą praw własności	23	-245	
Zysk strata netto z działalności kontynuowanej	1 779	-2 721	
Przypisany:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej	1 779	-2 793	
Akcjonariuszom nie kontrolującym	0	72	
Zysk netto przypadający na akcję podstawowy z zysku netto	0,14	-0,22	12

I. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2014 ROKU

w tys. Zł	stan na 31 grudnia 2014 roku	stan na 31 grudnia 2013 roku	Nota
AKTYWA			
Aktywa trwałe (długoterminowe)	153 367	153 213	
Rzeczowe aktywa trwałe	3 726	3 892	15
Wartość firmy	142 800	142 800	14
Wartości niematerialne	437	648	13
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	443	420	16
Inne aktywa finansowe	0	292	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 921	4 921	10
Pozostałe aktywa trwałe	40	240	
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	125 167	100 795	
Zapasy	13 136	3 583	17
Należności z tytułu dostaw i usług	41 734	58 115	19
Należności z wyceny kontraktów długoterminowych	56 775	27 060	18
Należności z tytułu podatku dochodowego	10	0	19
Należności budżetowe	189	1 011	19
Pozostałe należności	2 713	1 414	19
Rozliczenia międzyokresowe	1 352	1 975	20
Inne aktywa finansowe	475	132	21
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	8 783	7 505	21
SUMA AKTYWÓW	278 534	254 008	

w tys. Zł	stan na 31 grudnia 2014 roku	stan na 31 grudnia 2013 roku	Nota
PASYWA			
Kapitał własny ogółem	186 179	184 410	
- w tym kapitał jednostki dominującej	186 179	184 410	
- w tym kapitał akcjonariuszy nie kontrolujących	0	0	
Kapitał akcyjny	1 248	1 248	
Kapitał zapasowy (agio)	143 950	143 950	22
Kapitał zapasowy (zyski zatrzymane)	48 925	48 925	22
Kapitał z podwyższenia udziałów w sp. zależnej	-14 067	-14 067	
Kapitał z tytułu różnic kursowych	-67	-57	
Zysk (strata) z lat ubiegłych	4 411	7 204	
Zysk netto z bieżącego okresu	1 779	-2 793	
Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0	
Udziały niekontrolujące	0	0	
Zobowiązania długoterminowe	2 638	1 238	
Rezerwy długoterminowe	624	460	23
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	10
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki, leasing	814	778	24
Inne zobowiązania długoterminowe	1 200	0	27
Zobowiązania krótkoterminowe	89 717	68 360	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, leasing	36 922	7 276	24
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	21 505	32 382	25
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	7 916	5 818	18
Rozliczenia międzyokresowe bierne	14 967	14 391	29
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	415	287	26
Inne zobowiązania budżetowe	6 500	7 068	26
Pozostałe zobowiązania	367	290	27
Rezerwy	37	35	23
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 088	813	28
SUMA PASYWÓW	278 534	254 008	

II. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX ZA OKRES 12 MIESIĘCY OD 1 STYCZNIA 2014 DO 31 GRUDNIA 2014 ROKU

	12 miesięcy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku	12 miesięcy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) netto akcjonariuszy spółki dominującej	1 779	-2 793
II. Korekty razem	-28 465	-18 938
1. Amortyzacja	1 985	2 120
2. (Zysk) strata netto udziałów w jednostkach stowarzyszonych	0	245
3. (Zysk) strata netto z udziałów w jednostkach mniejszościowych	-23	72
4. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-10	-1
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	63	676
6. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-4	14
7. Zmiana stanu rezerw	164	9
8. Zmiana stanu zapasów	-9 553	-726
9. Zmiana stanu należności	-13 820	-13 074
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-7 859	-5 433
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 474	-1 914
12. Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem,	987	665
13. Podatek dochodowy zapłacony	-1 869	-1 970
14. Zysk (strata) ze zbycia jednostek stowarzyszonych	0	0
15. Inne korekty	0	379
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-26 686	-21 731
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	52	5 100
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	42	153
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	10	-104
a) w jednostkach powiązanych	0	37
- zbycie aktywów finansowych	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek krótko- i długoterminowych	0	35
- odsetki	0	2
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	10	-141
- zbycie aktywów finansowych	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek krótko- i długoterminowych	10	0
- odsetki	0	-141
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	5 050
II. Wydatki	936	8 635
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	906	1 072
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	5 000
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-884	-3 535
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	38 351	11 860
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
2. Kredyty i pożyczki	38 351	11 860
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	0
II. Wydatki	9 503	6 293
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	308
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	8 837	5 224
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	572	640
8. Odsetki	94	109
9. Inne wydatki finansowe	0	12
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	28 848	5 567
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	1 278	-19 699
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 278	-19 699
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	7 505	27 204
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	8 783	7 505
- o ograniczonej możliwości dysponowania	170	108

**III. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE
WŁASNYM GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX
ZA OKRES 12 MIESIĘCY OD 1 STYCZNIA 2014 DO 31 GRUDNIA 2014 ROKU**

Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej											
	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy (agio)	Kapitał zapasowy (zyski zatrzymane)	Kapitał z podwyższenia udziałów w Sp. zależnej	Kapitał z tytułu różnic kursowych	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk netto z bieżącego okresu	Odpis z zysku netto	Razem	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
Na dzień 1 stycznia 2014 roku	1 248	143 950	48 925	-14 067	-57	7 204	-2 793	0	184 410	0	184 410
Podwyższenie kapitału zakładowego	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał z różnic kursowych	0	0	0	0	-10	0	0	0	-10	0	-10
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	1 779	0	1 779	0	1 779
Odpis z zysku netto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Na dzień 31 grudnia 2014	1 248	143 950	48 925	-14 067	-67	4 411	1 779	0	186 179	0	186 179

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

IV. INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX ZA OKRES 12 MIESIĘCY OD 1 STYCZNIA 2014 ROKU DO 31 GRUDNIA 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 (do 31 grudnia 2005 roku XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego) pod numerem KRS 0000122829. Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego na mocy Postanowienia Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 12 lipca 2002 roku.

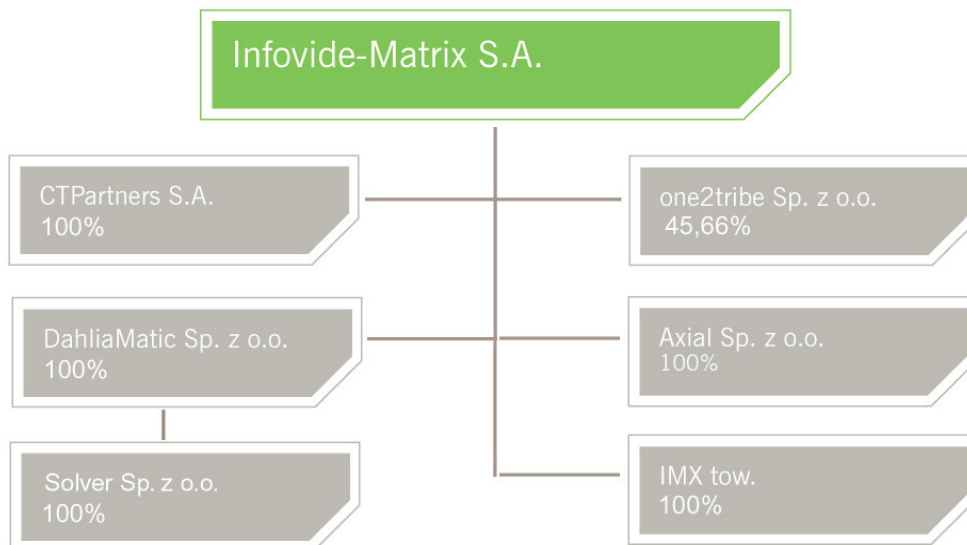
Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Infovide-Matrix jest:

- **Infovide-Matrix S.A.** – działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki PKD 62.02.Z, działalność związana z oprogramowaniem PKD 62.01.Z, pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych PKD 62.09.Z;
- **CTPartners S.A.** – działalność szkoleniowa; pozaszkolne formy kształcenia, gdzie indziej niesklasyfikowane PKD 85.59.B oraz doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania PKD 70.22.Z
- **IMX tow.** – działalność w zakresie informatyki (działalność na terenie Ukrainy)
- **one2tribe Sp. z o.o.** - działalność w zakresie oprogramowania PKD 72.20; doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego PKD 72.10;
- **Axial Sp. z o.o.** (dawniej Centrum Innowacji Infovide-Matrix Sp. z o.o.) – działalność w zakresie prowadzenia prac badawczo-rozwojowych. PKD 72.19.Z;
- **DahliaMatic Sp. z o.o.** (od 16 września 2008 roku) działalność związana z oprogramowaniem PKD 62.01.Z
- **Solver Sp. z o.o.** (od 16 listopada 2012 roku) działalność związana z oprogramowaniem PKD 62.01.Z

Podmiot dominujący Infovide-Matrix S.A. nie wchodzi w skład grupy kapitałowej żadnego innego podmiotu, gdyż żaden podmiot nie jest w stosunku do niego podmiotem dominującym. Należy jednak zaznaczyć, iż spółka Well.com Holding GmbH z siedzibą w Wiedniu posiada 4 571 885 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 31 GRUDNIA 2014 ROKU I NA DZIEŃ PUBLIKACJI RAPORTU

Grupa Kapitałowa Infovide-Matrix



Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix na dzień 31 grudnia 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, szkolenia	100%	zależna	pełna
Axial Sp. z o.o.	Warszawa	prowadzenie prac badawczo-rozwojowych	100%	zależna	pełna
DahliaMatic Sp. z o. o.	Warszawa	działalność związana z informatyką	100%	zależna	pełna
Solver Sp. z o. o.	Warszawa	działalność związana z informatyką	100%	zależna	pełna

Dane finansowe jednostek powiązanych

Spółka	Wartość udziałów akcji wg cen nabycia	Wartość bilansowa	Kapitał własny	Kapitał podstawowy	Zysk / Strata roku bieżącego
one2tribe Sp. z o.o.	1 931	1 931	970	3 428	51
IMX tow.	185	0	-318	199	0
CTPartners S.A.	13 405	13 405	1 556	616	636
Axial Sp. z o.o.	51	51	33	50	-1
DahliaMatic Sp. z o.o.	31 613	31 613	12 092	167	3 362
Solver Sp. z o.o.	426	426	-93	220	-71

*dane ze sprawozdań finansowych jednostek powiązanych

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej oraz zmiany w ciągu roku

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

Imię i nazwisko	Funkcja	Okres pełnienia funkcji
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 2014 roku i do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie było zmian w składzie i pełnionych funkcjach Zarządu Spółki.

W dniu 23.02.2015 r. Zarząd Spółki Infovide-Matrix S.A. udzielił prokury samoistnej Panu Bogumiłowi Kamińskiemu.

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

Imię i nazwisko	Funkcja	Okres pełnienia funkcji
Marek Kobiałka	Przewodniczący Rady	od 16.11.2010 r.
Jacek Królik	Wiceprzewodniczący Rady	od 02.09.2014 r.
Marcin Gorazda	Sekretarz Rady	od 20.11.2006 r.
Tadeusz Winkowski	Członek Rady	od 14.05.2014 r.
Jacek Jakubowski	Członek Rady	od 20.11.2012 r.

W 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. W dniu 2 września 2014 r. na Posiedzeniu Rady Nadzorczej, Członkowie Rady wybrali spośród siebie następujące osoby do pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej: Pana Marka Kobiałkę do pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej, Pana Jacka Królika do pełnienia funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej oraz Pana Marcina Gorazdę do pełnienia funkcji Sekretarza Rady Nadzorczej.

2. ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

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

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

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

Oświadczenie o zgodności

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

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

Nowe standardy rachunkowości i interpretacje KIMSSF

W ocenie Zarządu Spółki, 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 Spółki.

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 31 grudnia 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 kapita-

łowych, które nie są przeznaczone do obrotu, można prezentować w pozostałych całkowitych dochodach, przy czym w sprawozdaniu z całkowitych dochodów 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 lutego 2015 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 2011-2013** - 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.
- viii. **MSSF 15 Przychody z umów z klientami** został opublikowany przez RMSR w dniu 28 maja 2014 roku, obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie. Standard określa, w jaki sposób i kiedy ujmuje się przychody, jak i wymaga dostarczenia bardziej szczegółowych ujawnień. Standard zastępuje MSR 18 Przychody, MSR 11 Umowy o usługę budowlaną oraz wiele interpretacji związanych z ujmowaniem przychodów;
- ix. Zmiany do **MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe** oraz **MSR 28** Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach: Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem, a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem;
- x. Zmiany do **MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe**, **MSSF 12** Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach oraz MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach – Jednostki inwestycyjne;
- xi. Zmiany do **MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe**: Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych zostały opublikowane przez RMSR w dniu 12 sierpnia 2014 roku, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie;
- xii. Zmiany do różnych standardów Poprawki do **MSSF (cykl 2012–2014)** – opublikowane przez RMSR w dniu 25 września 2014 roku, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 lub po tej dacie.
- xiii. Zmiany do **MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych** – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień zostały opublikowane w dniu 18 grudnia 2014 roku, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie;

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.):
 - i.1 **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.
 - i.2 **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 stro-

ny 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.

- i.3 **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.
- i.4 **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.
- i.5 **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 przeprowadzania 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.
- iii. Zmiany do **MSR 36 „Utrata wartości aktywów”**- ujawnianie wartości odzyskiwalnej w odniesieniu do aktywów niefinansowych, zatwierdzone przez KE w dniu 19 grudnia 2013 roku,
- iv. Zmiany do **MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”** – nowacja instrumentów pochodnych oraz kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń, zatwierdzone przez KE w dniu 19 grudnia 2013 roku,

Przyjęte zasady rachunkowości oraz zmiany MSSF i interpretacje

Zarząd nie przewiduje, na podstawie corocznego przeglądu zmian MSSF aby wprowadzenie nowych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości.

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 war-

tości. 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 używania.

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

Wartości niematerialne

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

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

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

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

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

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

Utrata wartości rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych

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

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

Wysokość odpisów aktualizujących ustala się jako nadwyżkę wartości bilansowej tych składników nad ich wartością odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących wartości: cenie sprzedaży netto lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej oszacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto, odzwierciedlającej aktualne ceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów.

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

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

Zapasy

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

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

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

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

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

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

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

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

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

Zdarzenie gospodarcze wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień zaistnienia po kursie średnim ustalonym przez NBP w dniu obowiązującym na dzień poprzedzający 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 trwałe podlegają amortyzacji według zasad stosowanych do własnych składników majątku. Jeżeli brak jest pewności, że po zakończeniu umowy leasingu Spółki otrzymają prawo własności przedmiotu leasingu, aktywa są amortyzowane w okresie krótszym spośród okresu leasingu i okresu ekonomicznej użyteczności przedmiotu leasingu.

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

Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne

Zobowiązania

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

Na dzień powstania zobowiązania wycenia się według wartości nominalnej.

Na dzień bilansowy zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

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

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

Rozliczenia międzyokresowe bierne

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

Koszt urlopów pracowniczych

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

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów Spółki obejmują w szczególności:

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

Przychody i zyski

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

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

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

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

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

Przychody z wyceny kontraktów usługowych

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

Stopień zaawansowania usługi mierzy się:

1. zaawansowanie wykonania projektu ustala się poprzez udział rzeczywiście przepracowanych godzin w projekcie w stosunku do zaplanowanej ilości godzin dla poszczególnych grup konsultantów zaangażowanych w wykonanie projektu dla zleceń z wynagrodzeniem ryczałtowym.

Budżet planowanych godzin jest weryfikowany nie rzadziej niż na koniec każdego kwartału przez kierownika projektu.

2. liczbą przepracowanych godzin bezpośrednich wykonania usługi – dla zleceń z wynagrodzeniem godzinowym.

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

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

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

Dotacje

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

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

Koszty i straty

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

Podatek dochodowy

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

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

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

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

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

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

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

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

Wynik finansowy

Na wynik finansowy netto składają się:

- wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych (pośrednio związanych z działalnością operacyjną),
- wynik operacji finansowych,
- 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 poprzedzającym dokonanie transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i pasywa pieniężne przeliczone zostały według średniego kursu ustalonego dla tej waluty przez Narodowy Bank Polski, obowiązującego na dzień bilansowy. Powstałe w wyniku przeliczenia różnice kursowe ujęte zostały w przychodach bądź kosztach finansowych. W sprawozdaniu z całkowitych dochodów dodatnie i ujemne różnice kursowe wykazane zostały per saldo.

Aktywa i zobowiązania niepieniężne wyrażone w walucie obcej wycenione zostały na dzień bilansowy według kursu historycznego, jaki obowiązywał na dzień dokonania transakcji.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej poszczególnych pozycji aktywów i pasywów bilansu:

	Waluta	Rok 2014	Rok 2013
Kurs na dzień bilansowy:	USD	3,5072	3,0120
	EUR	4,2623	4,1472
	GBP	5,4648	4,9828

Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na euro

Wyszczególnienie		w tys. PLN		w tys. EUR	
		12 miesięcy	12 miesięcy	12 miesięcy	12 miesięcy
		od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku	od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku	od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku	od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku
I	Przychody ze sprzedaży	212 889	180 476	50 818	42 858
II	Zysk z działalności kontynuowanej	4 104	-1 908	980	-453
III	Zysk brutto	2 743	-1 655	655	-393
IV	Zysk netto	1 779	-2 793	425	-663
V	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-26 686	-21 731	-6 370	-5 135
VI	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-884	-3 535	-211	-835
VII	Środki pieniężne netto z działalności finansowej	28 848	5 567	6 886	1 316
VIII	Środki pieniężne netto	1 278	-19 699	305	-4 655
IX	Aktywa razem	278 534	254 008	65 348	61 248
X	Zobowiązania i rezerwy	92 355	69 598	21 668	16 782
XI	Kapitał własny	186 179	184 410	43 680	44 466
XII	Kapitał akcyjny	1 248	1 248	293	301
XIII	Liczba akcji	12 476 705	12 476 705	12 476 705	12 476 705

	Waluta	31.12.2014	31.12.2013
Kurs na dzień bilansowy	EUR	4,2623	4,1472
Kurs średni w roku	EUR	4,1893	4,2318
Najniższy kurs w roku	EUR	4,1420	4,1429
Najwyższy kurs w roku	EUR	4,2623	4,4072

Koszty finansowania zewnętrznego

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

Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

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

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

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

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

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

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

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

Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Profesjonalny osąd

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

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

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

Niepewność szacunków

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

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

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

2. Wysokość ustalonych odpisów aktualizujących należności

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

3. Świadczenia pracownicze

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

4. Okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych oraz wartości niematerialnych

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

Uznawanie i wycena instrumentów finansowych

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Pochodne instrumenty finansowe i instrumenty zabezpieczające

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

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

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

Opis metod i zasad obejmowania jednostek powiązanych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

CTPartners S.A. – jednostka zależna w 100% objęta została konsolidacją metodą pełną za okres 1.01.2014 do 31.12.2014 roku.

DahliaMatic Sp. z o.o. – jednostka zależna w 100% objęta została konsolidacją metodą pełną za okres 1.01.2014 do 31.12.2014.

Axial Sp. z o.o. – jednostka zależna w 100% objęta została konsolidacją metodą pełną za okres 1.01.2014 do 31.12.2014.

IMX tow. – jednostka zależna w 100% objęta została konsolidacją metodą pełną za okres 1.01.2014 do 31.12.2014.

Solver Sp. z o.o. – jednostka zależna w 100% objęta została konsolidacją metodą pełną za okres 1.01.2014 do 31.12.2014.

one2tribe Sp. z o.o. – jednostka stowarzyszona w 45,66% wyceniona metodą praw własności na dzień 31.12.2014.

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 przejścia nad nimi kontroli przez Grupę. Przestaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli.

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

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

Wyłączenie wzajemnych transakcji

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

Metody konsolidacji kapitałów

Kapitałem podstawowym Grupy Kapitałowej jest kapitał podstawowy jednostki dominującej.

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

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

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

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

Wycena metodą praw własności

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

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

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

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

3. PRZYCHODY I KOSZTY

Nota 1 w tys. zł

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA – RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.2014	01.01.2013
	31.12.2014	31.12.2013
	rok bieżący	rok poprzedni
Telekomunikacja, media	24 270	30 735
Bankowość, finanse	48 590	36 374
Administracja Publiczna	26 422	18 408
Przemysł, energetyka	48 161	27 992
Szkolenia	8 850	9 129
Wsparcie technologiczne i pozostałe usługi technologiczne	29 629	26 627
Inne	9 482	9 725
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	195 404	158 990

Nota 2 w tys. zł

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA – RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.2014	01.01.2013
	31.12.2014	31.12.2013
	rok bieżący	rok poprzedni
Oprogramowanie obce	8 055	20 610
Sprzęt komputerowy	9 366	792
Publikacje	64	84
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	17 485	21 486

Nota 3 w tys. zł

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	01.01.2014	01.01.2013
	31.12.2014	31.12.2013
	rok bieżący	rok poprzedni
a) kraj	211 494	178 980
b) eksport	1 395	1 496
Belgia	51	0
Białoruś	44	534
Cypr	4	232
Czechy	917	0
Dania	43	32
Hiszpania	68	0
Holandia	56	186
Irlandia	94	242
Litwa	0	1
Niemcy	74	27
Słowacja	32	133
Wielka Brytania	12	109
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	212 889	180 476

Nota 4 w tys. zł

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01.2014	01.01.2013
	31.12.2014	31.12.2013
	rok bieżący	rok poprzedni
Zużycie materiałów i energii	2 278	2 718
Usługi obce	113 248	90 361
Wynagrodzenia	56 362	53 205
Świadczenia na rzecz pracowników	11 319	10 605
Amortyzacja	1 985	2 119
Podatki i opłaty	460	494
Podróże służbowe	2 299	2 031
Pozostałe	565	417
Razem	188 516	161 950
Zmiana stanu produktów	0	0
Koszty sprzedaży	16 640	18 341
Koszty ogólnego zarządu	17 494	17 411
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	154 382	126 198
Razem	188 516	161 950
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	15 275	20 188

Nota 5 w tys. zł

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.2014	01.01.2013
	31.12.2014	31.12.2013
	rok bieżący	rok poprzedni
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	7	97
Pozostałe, w tym:	6 368	81
- spisane zobowiązania	15	4
- wynagrodzenie płatnika składek	10	11
- odszkodowania i niewykorzystane składki	104	16
- nadpłaty ZUS za pracowników	40	30
- podnajem	156	66
- rozwiązana rezerwa na karę umowną	4 578	0
- pozostałe	1 465	14
Pozostałe przychody operacyjne, razem	6 375	178

Nota 6 w tys. zł

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.2014	01.01.2013
	31.12.2014	31.12.2013
	rok bieżący	rok poprzedni
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	3
Odpis aktualizujący należności	249	110
Rezerwa na świadczenia pracownicze	166	10
Pozostałe, w tym:	10 954	301
- darowizny	11	120
- spisanie należności	5	31
- likwidacja środków trwałych	3	54
- rezerwa na karę umowną	4 578	0
- kara umowna	2 700	0
- strata na środkach obrotowych	3 452	0
- pozostałe	205	96
Pozostałe koszty operacyjne, razem	11 369	424

Nota 7 w tys. zł

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2014	01.01.2013
	31.12.2014	31.12.2013
	rok bieżący	rok poprzedni
Zysk ze zbycia aktywów finansowych	0	0
Dywidendy i udziały w zyskach	0	0
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	86	365
- przychody z tytułu odsetek od pożyczek	31	1
- przychody z tytułu odsetek od lokat i konta bieżącego	11	347
- przychody z tytułu odsetek od zabezp. należytego wyk. umowy	7	17
- pozostałe przychody z tytułu odsetek	37	0
Różnice kursowe	0	0
Pozostałe przychody finansowe	11	427
Przychody finansowe, razem	97	792

Nota 8 w tys. zł

KOSZTY FINANSOWE	01.01.2014	01.01.2013
	31.12.2014	31.12.2013
	rok bieżący	rok poprzedni
Strata ze zbycia aktywów finansowych	0	0
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0
Odsetki zapłacone, w tym:	1 390	405
- odsetki od kredytów i pożyczek	1 046	150
- koszty odsetek od leasingów	85	64
- odsetki i prowizje bieżące	256	186
- odsetki budżetowe i wobec kontrahentów	3	5
Różnice kursowe	55	109
Pozostałe koszty finansowe	13	25
Koszty finansowe, razem	1 458	539

4. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

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

Grupa jedynie identyfikuje sektory dla których realizuje usługi.

Sektor		01.01.2014	01.01.2013
		31.12.2014	31.12.2013
		rok bieżący	rok poprzedni
Sektor telekomunikacja, media	Przychody netto ze sprzedaży produktów	24 270	30 735
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	14 963	19 344
	Wynik sektora	9 307	11 391
	%	38%	37%
Sektor bankowość i finanse	Przychody netto ze sprzedaży produktów	48 589	36 374
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	34 085	24 699
	Wynik sektora	14 504	11 674
	%	30%	32%
Administracja publiczna, SLT	Przychody netto ze sprzedaży produktów	26 422	18 407
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	18 096	13 430
	Wynik sektora	8 326	4 978
	%	32%	27%
Sektor przemysł i energetyka	Przychody netto ze sprzedaży produktów	48 161	27 992
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	45 657	30 752
	Wynik sektora	2 504	-2 760
	%	5%	-10%
Szkolenia	Przychody netto ze sprzedaży produktów	8 850	9 129
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	4 841	4 453
	Wynik sektora	4 009	4 676
	%	45%	51%
Wsparcie technologiczne i pozostałe usługi technologiczne	Przychody netto ze sprzedaży produktów	29 630	26 627
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	28 299	25 375
	Wynik sektora	1 331	1 251
	%	4%	5%
Pozostałe	Przychody netto ze sprzedaży produktów	9 482	9 727
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	8 441	8 145
	Wynik sektora	1 041	1 566
	%	11%	16%
Razem	Przychody netto ze sprzedaży produktów	195 404	158 990
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	154 382	126 198
	Wynik	41 022	32 791
	%	21%	21%

5. PODATEK DOCHODOWY

W okresie od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 dochód Spółek Grupy obciążony został podatkiem dochodowym od osób prawnych w wysokości 19%.

Nota 9 w tys. zł

	01.01.2014 31.12.2014 rok bieżący	01.01.2013 31.12.2013 rok poprzedni
Bieżący podatek dochodowy	1 987	1 517
Odroczony podatek dochodowy odniesiony na wynik	-1 000	-696
Podatek dochodowy wykazany w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów	987	821

w tys. zł

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODRO- CZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO		stan na		stan na	
		01.01.2014	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2014
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego		9 268	11 161	5 120	15 309
rzeczowe aktywa trwałe	Podstawa	82	0	0	82
	Podatek	16	0	0	16
należności z tyt dostaw i usług	Podstawa	0	135	0	135
	Podatek	0	26	0	26
rozliczenia między okresowe czynne	Podstawa	31 089	33 338	2 406	62 021
	Podatek	5 905	6 333	463	11 775
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Podstawa	231	530	532	229
	Podatek	44	101	101	44
zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	Podstawa	775	1 514	884	1 405
	Podatek	149	288	168	269
zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	Podstawa	1 556	865	1 710	711
	Podatek	295	166	325	136
inne zobowiązania budżetowe	Podstawa	67	68	69	66
	Podatek	13	14	14	13
pozostałe zobowiązania	Podstawa	436	183	102	517
	Podatek	82	35	19	98
rozliczenia między okresowe bierne	Podstawa	13 938	21 894	21 101	14 731
	Podatek	2 649	4 160	4 009	2 800
Rezerwy	Podstawa	494	167	0	661
	Podatek	94	32	0	126
Zapasy	Podstawa	110	0	110	0
	Podatek	21	0	21	0
Pozostałe należności	Podstawa	0	30	0	30
	Podatek	0	6	0	6

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODRO- CZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO		stan na 01.01.2013	Zwiększenia	Zmniejszenia	stan na 31.12.2013
Stan aktywów z tytułu odroczone- go podatku dochodowego		5 953	11 599	8 284	9 268
rzeczowe aktywa trwałe	Podstawa	98	0	16	82
	Podatek	19	0	3	16
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
Zapasy	Podstawa	0	390	280	110
	Podatek	0	74	53	21

w tys. zł

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODRO- CZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO		stan na 01.01.2014	Zwiększenia	Zmniejszenia	stan na 31.12.2014
Stan rezerwy z tytułu odroczo- nego podatku dochodowego		4 347	6 221	1 180	9 388
rzeczowe aktywa trwałe	Podstawa	86	12	0	98
	Podatek	17	3	0	20
należności z wyceny kontraktów długoterminowych	Podstawa	24 199	32 737	6183	50 753
	Podatek	4 315	6 205	1175	9 345
inwestycje krótkoterminowe	Podstawa	51	47	0	98
	Podatek	9	9	0	18
należności pozostałe	Podstawa	32	23	25	30
	Podatek	6	4	5	5

w tys. Zł

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODRO- CZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO		stan na 01.01.2013	Zwiększenia	Zmniejszenia	stan na 31.12.2013
Stan rezerwy z tytułu odroczo- nego podatku dochodowego		1 727	6 753	4 133	4 347
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	32	0	32
	Podatek	0	6	0	6

w tys. zł

AKTYWO Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHO- DOWEGO	stan na 31.12.2014 rok bieżący	stan na 31.12.2013 rok poprzedni
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	9 388	4 347
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	15 309	9 268
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	5 921	4 921
Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	0	0

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 tworzyły aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu powstałych lub rozliczanych strat z lat poprzednich, gdyż uważają że rozliczenie tych strat w przyszłości jest możliwe.

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

Nota 11 w tys. zł

	01.01.2014 31.12.2014	01.01.2013 31.12.2013
	rok bieżący	rok poprzedni
PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY		
Zysk (strata) brutto	2 743	-1 655
Suma korekt konsolidacyjnych	1 498	6 246
Zysk (strata) brutto IMX	0	-4
Zysk (strata) brutto Axial Sp. z o.o.	1	2
Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	7 075	1 220
- przychody stanowiące przychody podatkowe	36 922	32 272
- przychody z faktur następnego roku	528	989
- przychody z rozliczenia projektów długoterminowych	36 335	30 663
- odsetki od niewypłaconej dywidendy	0	582
- odsetki zrealizowane	34	38
- pozostałe	25	0
- przychody nie stanowiące przychodów podatkowych	-64 293	-52 412
- przychody z rozliczenia projektów długoterminowych	-61 698	-44 360
- przychody opodatkowanie w poprzednim roku	- 1 027	-1 409
- dywidenda	-1 492	-6 571
- pozostałe	-76	-72
- koszty stanowiące koszty uzyskania przychodów	-43 013	-30 267
- koszty projektów – nadwyżka kosztów projektów nad przychodami podatkowymi	-22 618	-5 280
- zapłacone składki ZUS	-69	-4
- rezerwy na koszty projektów i koszty wynagrodzeń	-19 921	-24 871
- koszty leasingu operacyjnego jako finansowego	-102	-73
- pozostałe	-303	-39
- koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	77 459	51 716
- nadwyżka kosztów projektów nad przychodami podatkowymi	46 492	28 926
- rezerwa na wynagrodzenia, urlopy i inne	4 299	4 307
- rezerwa na koszty realizacji projektów	21 580	16 349
- reprezentacja	384	612
- opieka zdrowotna	396	349
- PFRON	472	423
- niezapłacone składki ZUS	66	69
- VAT nkup	0	4
- odpis aktualizujący należności i aktywów finansowych	249	110
- darowizny	12	120
- amortyzacja	161	68
- składki na rzecz organizacji	25	25
- spisane należności	5	22
- dopłata do kapitału	0	300
- kara umowna	2 700	0
- odsetki budżetowe	3	5
- niezapłacone faktury 30 dni	308	510
- wartość netto zlikwidowanych i darowanychST	0	143
- pozostałe	307	572
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	11 317	8 316
Obniżenie podstawy opodatkowania	858	336
Podatek dochodowy według stawki 19%	1 987	1 517
Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku		
Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	1 987	1 517
- wykazany w rachunku zysków i strat	1 987	1 517
- 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:

	01.01.2014 31.12.2014 rok bieżący	01.01.2013 31.12.2013 rok poprzedni
Wynik brutto przed opodatkowaniem	2 743	-1 656
Efektywna stawka podatkowa	36%	-50%
Podatek według efektywnej stawki	988	821
Podatek według ustawowej 19% stawki	521	-315
Efekt podatkowy kosztów nie będących kosztami według przepisów podatkowych – stałe różnice	867	476
Efekt podatkowy przychodów nie będących przychodami według przepisów podatkowych – stałe różnice	0	-110
Rozwiązanie aktywa w związku z wystąpieniem trwałej różnicy w podatku	-401	550
Podatek z sumy korekt konsolidacyjnych	1	0

6. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Grupa kapitałowa w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku nie zaniechała żadnego z rodzaju prowadzonej działalności.

7. DYWIDENDY

W Spółce nie deklarowano i nie wypłacono 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 31 grudnia 2014 – 12 476 705 szt.

Nota 12 w tys. zł

	01.01.2014 31.12.2014 rok bieżący	01.01.2013 31.12.2013 rok poprzedni
Zysk netto	1 779	-2 793
Zysk netto przypadający na akcję podstawowy z zysku netto w zł	0,14	-0,22

Kapitał zakładowy Infovide-Matrix S.A. wynosi na dzień opublikowania niniejszego raportu 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.

*

9. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Nota 13 w tys. zł

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	stan na 31.12.2014 rok bieżący	stan na 31.12.2013 rok poprzedni
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	227	343
b) koszty niezakończonych prac rozwojowych	0	0
c) nabyte koncesje, patenty	0	0
d) inne wartości niematerialne m.in. oprogramowanie	210	305
e) zaliczki na wartości niematerialne	0	0
Wartości niematerialne razem	437	648

w tys. zł

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁA- SNOŚCIOWA)	stan na 31.12.2014 rok bieżący	stan na 31.12.2013 rok poprzedni
a) własne	437	648
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0	0
Wartości niematerialne razem	437	648

Zmiany w stanie wartości niematerialnych od 1.01.2014 roku do 31.12.2014 roku

w tys. zł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koszty nie zakończonych prac rozwojowych	Inne	Razem
Wartość brutto				
Stan na 1 stycznia 2014	4 828	0	5 645	10 473
Zwiększenia	77	0	175	252
Zakup	0	0	175	175
Przemieszczenia	77		0	77
Zmniejszenia	1 231	0	342	1 573
Przemieszczenia	0		77	77
Likwidacja	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2014	3 674	0	5 478	9 152
Umorzenie				
Stan na 1 stycznia 2014	4 486	0	5 339	9 825
Zwiększenia	193	0	193	386
amortyzacja za okres	193	0	193	386
Przemieszczenia	0		0	0
Zmniejszenia	1 231	0	265	1 496
Przemieszczenia	0		0	0
Likwidacja	1 231	0	265	1 496
Stan na 31 grudnia 2014	3 447	0	5 267	8 715
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2014	342	0	306	648
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2014	227	0	210	437

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
Wartość brutto				
Stan na 1 stycznia 2013	4 828	0	5 454	10 282
Zwiększenia	0	0	181	181
Zakup	0	0	151	151
Zmniejszenia	0	0	-10	-10
Likwidacja	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2013	4 828	0	5 645	10 473
Umorzenie				
Stan na 1 stycznia 2013	4 114	0	5 134	9 248
Zwiększenia	372	0	205	577
amortyzacja za okres	372	0	205	577
Zmniejszenia	0	0	0	0
Likwidacja	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2013	4 486	0	5 339	9 825
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2013	714	0	320	1 034
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2013	342	0	306	648

W wyniku przeprowadzonej inwentaryzacji na koniec 2014 roku metodą weryfikacji dokumentów zlikwidowano wartość kosztów zakończonych prac rozwojowych na kwotę 1 231 184,46 zł.

W wyniku przeprowadzonej inwentaryzacji na koniec 2014 roku metodą weryfikacji dokumentów zlikwidowano inne wartości niematerialne na kwotę 328 635,60 zł.

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

10. WARTOŚĆ FIRMY

Na dzień 31 grudnia 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 oraz Solver Sp. z o.o. na dzień 15 listopada 2012 roku. W roku 2008 nastąpiło prowizoryczne rozliczenie wartości firmy dla DahliaMatic Sp. z o.o. w roku 2009 dokonano całkowitego rozliczenia połączenia zgodnie z MSSF 3, nie powstała różnica w wartości firmy.

Nota 14 w tys. zł

	Rok 2014	Rok 2013
Wartość firmy na dzień 1 stycznia	142 800	142 800
w tym:		
- 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
Razem wartość firmy na dzień 31 grudnia	142 800	142 800

Poszczególne elementy wartości firmy na dzień 31.12.2014 roku zostały poddane corocznemu testowi na utratę wartości.

Po połączeniu spółek Infovide-Matrix S.A. i Matrix.pl S.A. wg stanu ksiąg na dzień 31 marca 2007 roku powstała wartość firmy w kwocie 116 539 tys. zł. Od tego czasu następowały wewnętrzne procesy organizacyjne, w wyniku których doszło do pełnej integracji operacyjnej obu spółek, z tego względu nie jest możliwe zidentyfikowanie, które strumienie gotówki są realizowane przez część pochodzącą z Matrix.pl S.A, dlatego też Zarząd Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku chcąc spełnić obowiązek zbadania wartości firmy poprzez przeprowadzenie testu na utratę wartości firmy zgodnie z MSR 36 dokonał wyceny wartości firmy Infovide-Matrix S.A. jako całości, ponieważ nie było możliwe wydzielenie CGU w postaci samej firmy Matrix.pl S.A.

Wartość Spółki Infovide-Matrix została obliczona metodą zdyskontowanych przepływów gotówkowych (DCF). Z wyliczeń dokonanych przez Spółkę wynika, iż wartość użytkowa Matrix.pl S.A. jest wyższa od wartości bilansowej. Na tej podstawie nie stwierdzono utraty wartości aktywów w postaci wartości firmy powstałej w wyniku nabycia akcji w Spółce oraz nie stwierdzono konieczności dokonania odpisu aktualizującego wartość firmy z tego tytułu.

Do wyceny przyjęto poniższe założenia:

DCF	2015	2016	2017	2018	Wartość rezydualna
WACC	7,77%	8,09%	8,09%	9,59%	9,59%
FCFF skorygowany zgodnie z MSR 36	6 767	74 982	15 822	19 045	17 399
DF – (czynnik dyskontujący)	0,93	0,86	0,79	0,72	7,56

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

Pozostałe firmy CTPartners S.A., DahliaMatic Sp. z o.o. i Solver Sp. z o.o. zostały poddane testom analogicznymi metodami przy analogicznych założeniach.

11. POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

W 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 15 w tys. zł

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	stan na 31.12.2014 rok bieżący	stan na 31.12.2013 rok poprzedni
a) środki trwałe, w tym:	3 726	3 892
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0	0
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	52	62
- urządzenia techniczne i maszyny	2 138	2 533
- środki transportu	912	895
- inne środki trwałe	624	402
b) środki trwałe w budowie	0	0
c) zaliczki na środki trwałe	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	3 726	3 892

w tys. zł

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	stan na 31.12.2014 rok bieżący	stan na 31.12.2013 rok poprzedni
a) własne	2 299	2 780
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	1 427	1 111
- umowy leasingu	1 427	1 111
Środki trwałe bilansowe razem	3 726	3 892

Zmiany w stanie środków trwałych od 1.01.2014 roku do 31.12.2014 roku

	budynki, lokale i obiekty in- żynierii lą- dowej i wodnej	urządze- nia tech- niczne i maszyny	środki trans- portu	inne środki trwa- łe	Środki trwałe, razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	106	10 022	1 402	989	12 519
zwiększenia (z tytułu)	0	849	251	370	1 471
- zakup	0	846	251	370	1 468
- wykup	0	0	0	0	0
<i>w tym z leasingu</i>	0	488	251	0	739
przemieszczenia	0	3	0	0	3
zmniejszenia (z tytułu)	0	873	114	15	1 002
- sprzedaż	0	218	114	0	332

- wykup	0	0	0	0	0
- kradzież	0	0	0	0	0
- likwidacja	0	655	0	15	670
wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	106	9 998	1 539	1 345	12 988
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	44	7 489	507	587	8 627
Zmiana umorzenia w okresie, w tym:	10	372	120	133	635
- amortyzacja za okres	10	1 241	201	148	1 600
- zwiększenie wykup z leasingu	0	0	0	0	0
- zmniejszenie umorzenia z tyt. sprzedaży	0	0	0	0	0
- zmniejszenie wykup z leasingu	0	653	0	15	667
- kradzież	0	0	0	0	0
- likwidacja	0	217	81	0	298
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	54	7 860	627	721	9 262
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0
- zwiększenie	0	0	0	0	0
zmniejszenie	0	0	0	0	0
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	52	2 138	912	624	3 726
w tym z tytułu leasingu	0	984	443	0	1 427

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 środki trwa- łe	Środki trwałe, razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 223	8 981	1 359	1 287	12 850
zwiększenia (z tytułu)	65	3 557	635	422	4 679
- 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)	1 181	2 516	593	719	5 010
- 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	106	10 022	1 402	989	12 519
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	1 214	7 595	786	1 154	10 749
Zmiana umorzenia w okresie, w tym:	-1 170	-106	-279	-567	-2 122
- 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	44	7 489	507	587	8 627
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0
- zwiększenie	0	0	0	0	0
- zmniejszenie	0	0	0	0	0
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	62	2 533	895	402	3 892
w tym z tytułu leasingu	0	894	315	0	1 209

Środki trwałe nie były przedmiotem zabezpieczeń.

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

Spółka Dominująca planuje w 2015 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
SUMA	2 200 tys. zł

14. UDZIAŁ WE WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH

Spółki Grupy Kapitałowej w okresie od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku nie brały udziału we wspólnych przedsięwzięciach.

15. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH

Nota 16 w tys. zł

DANE O INWESTYCJACH W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH	one2tribe Sp. z o.o.
Posiadany udział w kapitale na 31 grudnia 2014 roku	45,66%
Posiadany udział w kapitale na 31 grudnia 2013 roku	45,66%
Aktywa na dzień 31 grudnia 2014 roku	5 233
Aktywa na dzień 31 grudnia 2013 roku	3 871
Zobowiązania na dzień 31 grudnia 2014 roku	3 767
Zobowiązania na dzień 31 grudnia 2013 roku	2 519
Przychody za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku	5 327
Przychody za okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 roku	4 865
Zysk (strata) za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku	51
Zysk (strata) za okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 roku	-536

16. ZAPASY

Nota 17 w tys. zł

ZAPASY	stan na 31.12.2014 rok bieżący	stan na 31.12.2013 rok poprzedni
Materiały	50	58
Towary	13 086	3 525
Zapasy, razem	13 136	3 583

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 tys. zł., a w roku 2014 w wysokości 30 tys. zł. W I półroczu 2014 Spółka Dominująca zlikwidowała przeterminowane zapasy na kwotę 140 tys. zł.

17. KONTRAKTY DŁUGOTERMINOWE

Nota 18 w tys. zł

Wycena niezakończonych zleceń usługowych	stan na 31.12.2014 rok bieżący	stan na 31.12.2013 rok poprzedni
Zlecenia usługowe niezakończone		
Kwoty przychodów z tytułu realizacji umów usługowych	138 386	83 486
Poniesione koszty realizacji umów usługowych	120 371	67 844
Przychody zafakturowane	89 527	62 244
Kwoty należne od zamawiającego ujęte w należnościach i przychodach	56 775	27 060
Kwoty należne zamawiającym ujęte w zobowiązaniach zmniejszające przychody	7 916	5 818

18. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

Nota 19 w tys. zł

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	stan na 31.12.2014 rok bieżący	stan na 31.12.2013 rok poprzedni
od jednostek powiązanych	143	172
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	143	172
- do 12 miesięcy	143	172
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- inne	0	0
- dochodzone na drodze sądowej	0	0
należności od pozostałych jednostek	101 278	87 428
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	41 456	57 906
- do 12 miesięcy	41 456	57 906
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych IT	56 775	27 060
- z tytułu podatku dochodowego	10	0
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	189	1 011
- inne	2 713	1 414
- dochodzone na drodze sądowej	135	37
Należności krótkoterminowe netto, razem	101 421	87 560
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	381	397
Należności krótkoterminowe brutto, razem	101 802	87 997

w tys. zł

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	stan na 31.12.2014 rok bieżący	stan na 31.12.2013 rok poprzedni
Stan na początek okresu	397	459
zwiększenia (z tytułu)	219	0
- ogłoszona upadłość	0	0
- utworzenie	219	0
zmniejszenia (z tytułu)	235	62
- spisano	235	62
- zapłacono/rozliczono	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	381	397

Grupa tworzy odpis aktualizujący wartość należności. W bieżącym okresie wystąpiły należności, które spółki uważają za nieściągalne.

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

w tys. zł

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DO- STAW I USŁUG BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	stan na 31.12.2014 rok bieżący	stan na 31.12.2013 rok poprzedni
w walucie polskiej	41 813	58 357
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	302	155
jednostka/waluta GBP	0	8
zł	0	43
jednostka/waluta EUR	72	27
w tys. zł	302	112
Należności krótkoterminowe, razem	42 115	58 512

w tys. zł

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG – O PO- ZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	stan na 31.12.2014 rok bieżący	stan na 31.12.2013 rok poprzedni
do 1 miesiąca	21 042	40 699
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	10 927	8 274
powyżej 3 miesięcy	727	845
należności przeterminowane	9 284	8 559
należności dochodzone na drodze sądowej	135	135
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	42 115	58 512
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu do- staw i usług	381	397
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	41 734	58 115

w tys. zł

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE – Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:	stan na 31.12.2014 rok bieżący	stan na 31.12.2013 rok poprzedni
do 1 miesiąca	5 947	1 887
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	916	5 545
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 396	445
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	168	313
powyżej 1 roku	857	369
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	9 284	8 559
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	381	397
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	8 903	8 162

19. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE

Nota 20 w tys. zł

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	stan na 31.12.2014 rok bieżący	stan na 31.12.2013 rok poprzedni
- licencja na oprogramowanie	200	342
- usługi wsparcia	382	508
- koszty przygotowania do nabycia spółki	0	0
- koszty wstępne projektów	46	0
- koszty projektów inwestycyjnych	0	0
- koszty szkoleń	33	79
- koszty opracowania strategii	0	0
- pozostałe koszty rozliczane w czasie	691	1 046
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	1 352	1 975

20. KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

Nota 21 w tys. zł

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	stan na 31.12.2014 rok bieżący	stan na 31.12.2013 rok poprzedni
Aktywa finansowe	475	132
w jednostkach stowarzyszonych	454	132
- udziały lub akcje przeznaczone do obrotu	0	0
- wpłaty na poczet udziałów	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0
- udzielone pożyczki	454	132
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0
w pozostałych jednostkach	21	0
- udziały lub akcje przeznaczone do obrotu	0	0
- wpłaty na poczet udziałów	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0
- udzielone pożyczki	21	0
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	8 783	7 505
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	8 613	7 248
- lokaty krótkoterminowe	0	0
- depozyt na zabezpieczenie gwarancji	170	108
- środki pieniężne w drodze	0	150
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	9 258	7 637

w tys. zł

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	stan na 31.12.2014 rok bieżący	stan na 31.12.2013 rok poprzedni
w walucie polskiej	8 590	7 328
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	23	177
jednostka/waluta USD	0,4	3
w zł	1	8
jednostka/waluta EUR	1	28
w zł	4	118
pozostałe waluty w tys. zł	18	51
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	8 613	7 505

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

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

Środki o ograniczonej możliwości dysponowania stanowią środki zgromadzone na wyodrębnionych rachunkach bankowych, których stan na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosił 170 tys. zł.

21. KAPITAŁ PODSTAWOWY I KAPITAŁY ZAPASOWE

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

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

Akcjonariusze posiadający, 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
Well.com Holding GmbH	4 571 885	36,64%	4 571 885	36,64%
Boris Stokalski-Dzierzykraj	1 736 923	13,92%	1 736 923	13,92%
Santiole Investments Limited	1 891 792	15,16%	1 891 792	15,16%
Aviva OFE Aviva BZ WBK*	790 928	6,34%	790 928	6,34%
Golville Trading Limited	641 824	5,14%	641 824	5,14%

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

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

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu
Well.com Holding GmbH	4 571 885	36,64%	4 571 885	36,64%
Boris Stokalski-Dzierzykraj	1 731 458	13,87%	1 731 458	13,87%
Santiole Investments Limited	1 891 792	15,16%	1 891 792	15,16%
Aviva OFE Aviva BZ WBK*	790 928	6,34%	790 928	6,34%
Golville Trading Limited	641 824	5,14%	641 824	5,14%

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

Nota 22 w tys. zł

KAPITAŁ ZAPASOWY	stan na 31.12.2014 rok bieżący	stan na 31.12.2013 rok poprzedni
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	34 124	34 124
b) kapitał zapasowy Agio z połączeń	109 826	109 826
c) z zysku	48 925	48 925
Kapitał zapasowy, razem	192 875	192 875

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 23 w tys. zł

ZMIANA STANU REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	stan na	stan na
	31.12.2014 rok bieżący	31.12.2013 rok poprzedni
a) stan na początek okresu	495	485
b) zwiększenia (z tytułu)	166	14
- utworzenie rezerwy na odprawy emerytalne	57	0
- utworzenie rezerwy na odprawy rentowe	7	1
- utworzenie rezerwy na odprawy pośmiertne	102	13
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	4
- utworzenie rezerwy na odprawy emerytalne	0	4
- utworzenie rezerwy na odprawy rentowe	0	0
- utworzenie rezerwy na odprawy pośmiertne	0	0
d) wykorzystanie (z tytułu)	0	0
e) rozwiązanie (z tytułu)	0	0
f) stan na koniec okresu	661	495
- w tym rezerwa długoterminowa	624	460
- w tym rezerwa krótkoterminowa	37	35

Główne założenia przyjęte przez aktuarium w procesie liczenia rezerwy na odprawy emerytalne, rentowe

i pośmiertne na dzień 31 grudnia 2014 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 2,75%

23. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI, LEASING

Nota 24 w tys. zł

KREDYTY I POŻYCZKI BANKOWE, LEASING, FAKTORING	stan na	stan na
	31.12.2014 rok bieżący	31.12.2013 rok poprzedni
Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych	36 374	6 399
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 362	1 195
Zobowiązania z tytułu pożyczek	0	460
Kredyty i pożyczki bankowe, leasing, faktoring, razem	37 736	8 054

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 Infovide-Matrix S.A. korzysta z kredytów w rachunkach bieżących, będących zabezpieczeniem płynności finansowej, kredytów obrotowych 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.	31.12.2015	6 000 tys. zł
Kredyt w rachunku bieżącym	mBank S.A.	31.12.2015	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 31.12.2014

- z tytułu gwarancji	0 tys. zł
- z tytułu kredytu	2 667 tys. zł

Warunki oprocentowania

WIBOR 1M + marża Banku

Termin zapadalności 15.04.2015 r.

Zabezpieczenia:

- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty	12 000 tys. zł
- weksel własny in blanco	
- niepotwierdzony przelew wierzycelności (cesja cicha) na rzecz Banku wobec dwóch kontrahentów	

- Umowa nr CRD/L/28957/08 o limit wierzycelności 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, 04.12.2014) 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 31.12.2014

- z tytułu gwarancji	4 554 tys. zł
- z tytułu kredytu	0 tys. zł

Termin zapadalności

31.12.2015 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, 02.12.2014) 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 31.12.2014

- z tytułu kredytu	3 798 tys. zł
--------------------	---------------

Warunki oprocentowania

WIBOR O/N + marża banku

Termin zapadalności	31.12.2015 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. zawarta pomiędzy mBank S.A. w Warszawie a Spółką

Warunki udzielonego kredytu:

Rodzaj kredytu	Kredyt obrotowy
Kwota udzielonego limitu	45 000 tys. zł (w tym 30 000 tys. zł. do wykorzystania do 2014 roku)

Wykorzystanie na dzień bilansowy 31.12.2014

- z tytułu kredytu	29 909 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.	

Na dzień 31.12.2014 czynne były 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 wyniosła 704 749,10 zł., oprocentowanie było 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 31.12.2014
Kredyt w rachunku bieżącym	Deutsche Bank Polska S.A.	15.04.2015	450 tys. zł	0 tys. zł

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

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, 30 września 2014, 31 grudnia 2014), termin płatności pożyczki do 31 marca 2015 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, 30 września 2014, 31 grudnia 2014). Termin spłaty został wyznaczony na 31 marca 2015, oprocentowanie pożyczki wynosi 12% płatne z dołu w terminie spłaty pożyczki.

DahliaMatic Sp. z o.o.

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Termin spłaty	Kwota	Wykorzystanie na 31.12.2014
Linia kredytowa wielozadaniowa	Raiffeisen Bank Polska S.A.	30.03.2015	8 000 tys. zł	1 000 tys. zł
Linia gwarancyjna	TU Euler Hermes S.A.	31.08.2017	3 000 tys. zł	1 975 tys. zł
Linia gwarancyjna	TUIR Warta S.A.	31.08.2015	2 000 tys. zł	800 tys. zł
Linia gwarancyjna	Gothaer TU S.A.	04.12.2015	3 000 tys. zł	0 zł
Linia gwarancyjna	TUIR Allianz Polska S.A.	02.12.2015	3 000 tys. zł	0 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, 29 września 2014, 31 grudnia 2014). Termin spłaty został wyznaczony na dzień 31 marca 2015, 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 korzysta z leasingu operacyjnego i finansowego na zakup sprzętu komputerowego i środków transportu.

Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu finansowego dzielą się na krótko- i długookresowe:

- zobowiązanie krótkoterminowe 548 tys. zł
- zobowiązanie długoterminowe 814 tys. zł

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego Spółek Grupy w tys. zł

Leasing finansowy	stan na 31.12.2014 rok bieżący	stan na 31.12.2013 rok poprzedni
Kwoty płatne zgodnie z umowami leasingu finansowego:		
w ciągu 1 roku	1 479	1 912
od 2 do 5 roku	613	1 077
Minus: przyszłe opłaty finansowe	867	835
Zdyskontowana wartość bieżąca zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	117	716
Minus: Kwota należna z tytułu rozliczenia w ciągu 12 miesięcy (wykazywana jako zobowiązania krótkoterminowe)	1 362	1 195
Kwota wymaganej spłaty po 12 miesiącach	548	417
	814	778

Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego Infovide-Matrix S.A.

w tys. zł

Leasing operacyjny	stan na 31.12.2014 rok bieżący	stan na 31.12.2013 rok poprzedni
Kwoty płatne zgodnie z umowami leasingu:	519	1 060
w ciągu 1 roku	338	540
od 2 do 5 roku	181	520

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

24. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA

Nota 25 w tys. zł

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	stan na 31.12.2014 rok bieżący	stan na 31.12.2013 rok poprzedni
wobec jednostek powiązanych	2	1
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2	1
- do 12 miesięcy	2	1
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- zaliczki otrzymane na dostawy	0	0
- inne	0	0
wobec pozostałych jednostek	21 503	32 381
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	21 503	32 381
- do 12 miesięcy	21 503	32 381
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- zaliczki otrzymane na dostawy	0	0
- inne	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	21 505	32 382

w tys. zł

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (STRUKTURA WALUTOWA)	stan na 31.12.2014 rok bieżący	stan na 31.12.2013 rok poprzedni
w walucie polskiej	21 114	32 233
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	391	149
jednostka/waluta tys. EUR	61	15
w tys. zł	261	64
jednostka/waluta tys. USD	26	0
w tys. zł	90	0
jednostka/waluta tys. GBP	7	17
w tys. zł	40	85
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	21 505	32 382

Nota 26 w tys. zł

ZOBOWIĄZANIA BUDŻETOWE	stan na 31.12.2014 rok bieżący	stan na 31.12.2013 rok poprzedni
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	415	287
Pozostałe zobowiązania publicznoprawne	6 500	7 068
Podatek VAT	4 716	5 471
Podatek zryczałtowany u źródła	0	0
Podatek dochodowy od osób fizycznych	496	447
Zakład Ubezpieczeń Społecznych	1 244	1 112
Pozostałe	44	38
Zobowiązania budżetowe, razem	6 915	7 355

Nota 27 w tys. zł

POZOSTAŁE DŁUGOTERMINOWE	stan na 31.12.2014 rok bieżący	stan na 31.12.2013 rok poprzedni
Koszty zakończenia kontaktu na podstawie ugody*	1 200	0
Pozostałe zobowiązania, razem	1 200	290

*Patrz punkt 31 i 33

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	stan na 31.12.2014 rok bieżący	stan na 31.12.2013 rok poprzedni
Zobowiązania z tytułu pozostałych rozliczeń z pracownikami	26	8
Zobowiązania pozostałe	341	271
Zobowiązania z akcjonariuszami	0	11
Pozostałe zobowiązania, razem	367	290

25. PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE

Nota 28 w tys. zł

PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	stan na 31.12.2014 rok bieżący	stan na 31.12.2013 rok poprzedni
Przychody z usług wsparcia, serwisowych, szkoleń	229	813
Przychody z projektów IT	859	0
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	1 088	813

Nota 29 w tys. zł

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE	stan na 31.12.2014 rok bieżący	stan na 31.12.2013 rok poprzedni
Koszty zmiennych składników wynagrodzeń	3 063	3 025
Koszty niewykorzystanych urlopów	2 309	1 885
Koszty realizacji projektów	9 307	8 985
Koszty bieżące pozostałe	288	496
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	14 967	14 391

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 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 30 w tys. zł

	stan na 31.12.2014 rok bieżący	stan na 31.12.2013 rok poprzedni
Pożyczki udzielone pracownikom	0	0
Środki pieniężne	121	503
Zobowiązania z tytułu ZFŚS	121	-503
Saldo po skompensowaniu	0	0
Odpisy na Fundusz	0	486

27. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

W Infovide-Matrix S.A. stan zobowiązań warunkowych przedstawiał się następująco:

Nota 31 w tys. zł

	stan na 31.12.2014 rok bieżący	stan na 31.12.2013 rok poprzedni
Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	4 650	4 650
- udzielonych gwarancji i poręczeń	4 650	4 650
Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	60 970	42 060
otrzymanych linii kredytowych w banku	44 000	24 000
otrzymanych linii gwarancyjnych w banku	16 451	16 563
zawartych umów leasingowych	519	1 060
umów handlowych	0	1 000
kara umowna *	0	11 956

*Patrz punkt 31

28. INFORMACJE DODATKOWE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

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

Rodzaj zmiany	stan na 31.12.2014	stan na 31.12.2013
---------------	-----------------------	-----------------------

Zysk/strata z działalności inwestycyjnej składają się	-4	-14
- zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-4	-14
- wzajemne inwestycje w grupie kapitałowej	0	0
Na zmianę stanu należności i korekt konsolidacyjnych składają się	-13 820	-13 074
- zmiana stanu należności i korekt konsolidacyjnych	-13 820	-13 074
Na zmianę stanu zobowiązań i korekt konsolidacyjnych składają się:	-7 859	-5 433
- zmiana stanu zobowiązań i korekt konsolidacyjnych	-3 954	-3 741
- korekta zobowiązania w grupie kapitałowej	-3 905	-1 692
Na zmianę stanu rozliczeń międzyokresowych składają się:	1 474	-1 914
- zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i korekty konsolidacyjne	1 474	-1 914

29. INSTRUMENTY FINANSOWE

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Grupy, które wykazane zostały w sprawozdaniu finansowym według wartości innej niż wartość godziwa, w podziale na poszczególne kategorie aktywów i pasywów na dzień 31.12.2014 roku:

	kategoria wg MSR 39	Wartość godziwa	Wartość księgowa
Aktywa finansowe trwałe:			
Aktywa finansowe		0	0
Aktywa finansowe obrotowe:			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	Pożyczki udzielone i należności	44 447	44 447
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Pożyczki udzielone i należności	8 783	8 783
Pozostałe aktywa finansowe	Pożyczki udzielone i należności	475	475
Razem:		53 705	53 705
Zobowiązania finansowe długoterminowe:			
Kredyty i pożyczki	Zobowiązania finansowe	814	814
Pozostałe zobowiązania	Zobowiązania finansowe	1 200	1 200
Zobowiązania krótkoterminowe:			
Kredyty i pożyczki	Zobowiązania finansowe	36 922	36 922
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Zobowiązania finansowe	21 872	21 872
Inne zobowiązania finansowe	Zobowiązania finansowe	0	0
Razem:		60 808	60 808

Wyróżnione kategorie zgodnie z MSR 39:

Pożyczki udzielone i należności – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu

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

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

Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu.

30. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ

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

w tys. zł	stan na 31.12.2014 rok bieżący	stan na 31.12.2013 rok poprzedni
Zarząd	1 044	1 999
Stokalski-Dzierzykraj Boris	300	480
Plisz Jarosław	360	360
Nowak Mariusz	144	84
Buda Michał	240	140
Buda Michał*	0	935
Rada Nadzorcza	615	603
Kobiałka Marek	5	2,5
Kobiałka Marek umowa o doradztwo**	297,3	297,8
Gorazda Marcin	5	2,5
Królik Jacek	5	2,5
Królik Jacek umowa o doradztwo***	295,2	295,2
Jakubowski Jacek	5	2,5
Winkowski Tadeusz	2,5	0
Wyższa kadra dyrektorska	4 294	4 923,5

*W dniu 12 kwietnia 2012 została podpisana umowa na 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 2011 r. została podpisana umowa o doradztwo z Panem Jackiem Królikiem, przedmiotem umowy są usługi doradcze w zakresie konsultingu biznesowego.

31.SPRAWY SĄDOWE

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 (dalej: Umowa) 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 przesłał 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, w efekcie prowadzonych rozmów ugodowych, zawarły w dniu 8 października 2014 r. ugodę pozasądową, w której uregulowały wyczerpująco wzajemne roszczenia wynikające z Umowy. Ugoda zakłada podjęcie szeregu czynności przez obie Strony (do wykonania których przystąpiono), których efektem było cofnięcie powództw wytoczonych w obydwu postępowaniach wraz ze wzajemnym zniesieniem kosztów postępowania. Sąd umorzył postępowanie z uwagi na skuteczne cofnięcie powództw.

Stanowisko Emitenta:

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

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

W związku z brakiem odpowiedzi Enea na pismo Spółki z dnia 23 września 2013 roku oraz dalszym barkiem współdziałania ze strony Enea w wykonaniu Umowy, Spółka w dniu 4 października 2013 roku złożyła 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. Pierwsza rozprawa w sprawie odbyła się w dniu 7 lipca 2014 r., podczas której Sąd zawiesił postępowanie na zgodny wniosek Stron z uwagi na prowadzone rozmowy mające na celu ugodowe zakończenie postępowania.

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.

W efekcie prowadzonych rozmów ugodowych Strony zawarły w dniu 8 października 2014 r. ugodę pozasądową. Na podstawie ugody tej Strony dokonały finalnego rozliczenia wzajemnych roszczeń wynikających z Umowy, czyniąc sobie wzajemnie ustępstwa, mając także na względzie toczące się postępowania sądowe. Ugoda zakłada podjęcie szeregu czynności przez obie Strony (do wykonania których przystąpiono), których efektem było cofnięcie powództw wytoczonych w obydwu postępowaniach wraz ze wzajemnym zniesieniem kosztów postępowania. Sąd umorzył postępowania z uwagi na skuteczne cofnięcie powództw.

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 Informacyjne Sp. z o.o. przeciwko Infovide-Matrix S.A. W pozwie Marpo Systemy Informacyjne Sp. z o.o. żądało 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 posiedzeniu w dniu 16 września 2014 r. W dniach 28 listopada 2014 r. oraz 09 stycznia 2015 r. odbyły się dwie rozprawy, podczas których Sąd przesłuchał świadków zgłoszonych przez Infovide-Matrix S.A., w tym przedstawicieli Politechniki Białostockiej, na rzecz której realizowana była Umowa. Wyznaczono dodatkowy termin rozprawy na dzień 14 kwietnia 2015 r., wzywając jednocześnie pełnomocników Stron do przedstawienia stanowiska w sprawie ewentualnego wyznaczenia biegłego.

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 791 664,90 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. W dniu 24 lutego 2015 r. w Sądzie Apelacyjnym w Warszawie odbyła się rozprawa apelacyjna w sprawie z powództwa IVMX przeciwko Gremi Business Communication Sp. z o.o. o naruszenie dóbr osobistych. Sąd po naradzie zdecydował o odroczeniu ogłoszenia wyroku do dnia 6 marca 2015 r. W dniu 6 marca 2015 r. Sąd Apelacyjny w Warszawie I Wydział Cywilny po rozpoznaniu w dniu 24 lutego 2015 r. na skutek apelacji Infovide-Matrix S.A. od wyroku Sądu Okręgowego w Warszawie z dnia 23 kwietnia 2014 r. wydał wyrok, w którym zmienił zaskarżony wyrok w ten sposób, że nakazał Pozwanemu opublikować oświadczenie z przeprosinami Infovide-Matrix w dzienniku Rzeczpospolita oraz na stronie internetowej Pozwanego. Sąd oddalił powództwo w pozostałym zakresie i zniósł między stronami koszty postępowania w sprawie oraz oddalił apelację w pozostałym zakresie i zniósł między stronami koszty postępowania apelacyjnego.

W dniu 2 września 2014 r. Spółka Infovide-Matrix S.A. wniosła do Sądu Rejonowego Lublin-Zachód w Lublinie VI Wydział Cywilny w elektronicznym postępowaniu upominawczym pozew przeciwko Feroco S.A. w upadłości układowej z siedzibą w Poznaniu (dalej: Pozwany) o zapłatę kwoty 50 066,25 zł (słownie: pięćdziesiąt tysięcy sześćdziesiąt sześć złotych i 25/100) wraz z należnymi odsetkami. W pozwie Infovide-Matrix S.A. żąda zapłaty wynagrodzenia za usługi świadczone na rzecz Pozwanego, wynikające z umowy podpisanej pomiędzy Stronami w dniu 31 grudnia 2012 roku, wymagalnego na dzień wniesienia pozwu, wraz z odsetkami.

W dniu 16 września 2014 r. Sąd Rejonowy Lublin-Zachód w Lublinie VI Wydział Cywilny wydał nakaz zapłaty dla Pozwanego łącznej kwoty 50 066,25 zł wraz z odsetkami ustawowymi oraz kosztami procesu.

W dniu 15 października 2014 r. Pozwany wniosł do Sądu Rejonowego Lublin-Zachód w Lublinie VI Wydział Cywilny sprzeciw od nakazu zapłaty w elektronicznym postępowaniu upominawczym, w następstwie którego w dniu 30 października 2014 r. Sąd wydał postanowienie o przekazaniu sprawy do Sądu Rejonowego Poznań-Stare Miasto w Poznaniu.

W dniu 20 lutego 2015 r. Infovide-Matrix S.A. zgłosiła do Sądu Rejonowego Poznań Stare Miasto w Poznaniu, XI Wydział Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Naprawczych wierzytelności w postępowaniu upadłościowym upadłego Feroco S.A. w upadłości układowej w łącznej kwocie 92 392,53 zł, obejmującą należne wynagrodzenie za świadczenie usług na podstawie umowy z dnia 31 grudnia 2012 r. wraz odsetkami.

W dniu 28 stycznia 2015 r. Infovide-Matrix S.A. (dalej: Pozwany, Emitent) doręczyła pozew z powództwa IT.expert sp. z o.o. (dalej: Powód) o zapłatę kwoty 130.104,79 zł z ustawowymi odsetkami od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty. Pozew obejmuje także żądanie zasądzenia kosztów procesu, w tym kosztów zastępstwa procesowego według norm przepisanych. Według twierdzeń pozwu kwota dochodzona w postępowaniu wynika z naliczenia przez Powoda odsetek ustawowych z tytułu opóźnienia w płatnościach wynikających z trzech umów zawartych między Stronami.

W dniu 24 lutego 2015 r. w odpowiedzi na pozew, Spółka Infovide-Matrix S.A. wniosła o oddalenie powództwa w części ponad kwotę 2 952,00 zł oraz zasądzenie od powoda kosztów procesu, w tym kosztów zastępstwa procesowego. W ocenie Emitenta, żądanie powoda zapłaty kwoty ponad kwotę 2 952,00 zł jest niezasadne z uwagi na: przelew części roszczeń o zaległe odsetki na osobę trzecią, przyjęcie błędnej podstawy wyliczenia wysokości zaległych odsetek, nieudowodnienie przez powoda części roszczeń odsetkowych oraz przedawnienie części zgłoszonych roszczeń.

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:

1. O zwrot świadczenia pieniężnego w wysokości 112 555,00 złotych,
2. O naprawienie szkody, którą powodowa spółka poniosła w skutek nie wykonania przez pozwaną spółkę zobowiązania do wdrożenia w przedsiębiorstwie powoda modułu WMS na oprogramowaniu Oracle EBS w wysokości 517 860,81 złotych.

DahliaMatic sp. z o.o. podpisała z kancelarią prawniczą ATABERG s. c. umowę na występowanie kancelarii w jej imieniu w w/w postępowaniu sądowym. Kancelaria ATABERG s.c. złożyła dnia 22 listopada 2012 roku odpowiedź pozwanego 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. W uzasadnieniu kancelaria ATABERG s.c. podnosi, że 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. Decyzja powoda o zakupie od pozwanego zarówno licencji Oracle EBS SE jak i wdrożenia systemu była samodzielną decyzją powoda. Powód zdecydował się na zakup systemu oprogramowania z tzw. „wyższej półki”. Przedstawione przez powoda oferty firm SAFO i Comarch dotyczyły systemów zarządzania przedsiębiorstwem, ale produkt oferowany przez w/w firmy nie jest porównywalny z produktem pozwanego. Porównać to można z sytuacją, w której powód decyduje się na zakup samochodu osobowego. W ramach suwerennej decyzji mimo posiadania ofert dealerów różnych marek, decyduje się na zakup samochodu marki, np. Rolls-royce. Po jakimś czasie dochodzi jednak do wniosku, że samochód ten spełnia takie same funkcje jak samochód marki Fiat, tzn. porusza się do przodu i do tyłu. Tylko z tego powodu powód oczekuje rekompensaty (zapłaty szkody) od Rolls-royce w wysokości różnicy pomiędzy ceną Rolls-royce a ceną Fiata. 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.

Zarząd spółki po zapoznaniu się z odpowiedzią na pozew przygotowaną przez kancelarię ATABERG s.c. ocenił, że prawdopodobieństwo wygrania tej sprawy przez powoda jest niewielkie i nie widzi konieczności tworzenia rezerw na prawdopodobne straty.

Do dnia 31 grudnia 2013 r. odbyły się dwie rozprawy, w czasie których przesłuchanych było 12 świadków. Świadkowie PPH Legs sp. z o.o. starali się wykazać, że stroną odpowiedzialną za niewdrożenie systemu WMS była Dahliamatic sp. z o.o., natomiast świadkowie Dahliamatic sp. z o.o. wykazywali brak współpracy ze strony PPH Legs sp. z o.o. oraz wprowadzanie ciągłych zmian w konfiguracji wdrażanego systemu.

Kolejny termin rozprawy został wyznaczony na dzień 26 sierpnia 2014 r. Jednocześnie sąd dopuścił na wniosek PPH Legs sp. o.o. dowód z opinii Instytutu Informatyki Stosowanej Politechniki Łódzkiej na okoliczność m.in. ustalenia, w jakim stanie Dahliamatic sp. z o.o. pozostawiła po zakończeniu współpracy z PPH Legs sp. z o.o. system informatyczny, ustalenia czy w efekcie zawartej pomiędzy PPH Legs sp. z o.o. a Dahliamatic sp. z o.o. umowy został wdrożony system ERP Oracle – Business Suite w wersji z 11 modułami. Zgodnie z zawiadomieniem Sądu Okręgowego z dnia 15 stycznia 2014 r. Instytut Informatyki Stosowanej Politechniki Łódzkiej poinformował sąd, że żaden z pracowników Instytutu nie jest w stanie wykonać opinii. W związku z tym Sąd zwrócił się o wydanie opinii do Instytutu Logistyki i Magazynowania w Poznaniu.

W dniu 17 listopada 2014 roku kancelaria ATABERG s.c. otrzymała opinię przygotowaną przez ten Instytut. Dnia 1 grudnia 2014 roku kancelaria zgłosiła następujące zarzuty do opinii:

1. Opinia Instytutu nie jest opinią bezstronną,
2. Treść opinii wskazuje na brak znajomości systemu Oracle EBS w szczególności modułu WMS,
3. Opinia nie wyjaśnia kwestii będących jej przedmiotem zgodnie z postanowieniem Sądu,
4. Autor w swojej opinii wykroczył poza określony przez Sąd przedmiot opinii i dokonał analizy i oceny stanu sprawy, która należy do Sądu a nie do Instytutu.

W związku z powyższymi zastrzeżeniami do opinii Instytutu, kancelaria jako reprezentant Dahliamatic sp. z o.o. złożyła do Sądu w grudniu wniosek o zobowiązanie Instytutu do wydania pisemnej opinii uzupełniającej.

Do dnia 05 marca 2015 roku nie otrzymaliśmy z Sądu żadnych informacji na temat terminu kolejnej rozprawy.

32. ZNACZĄCE ZDARZENIA W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

Zmiany w Zarządzie i Radzie Nadzorczej Infovide-Matrix

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

W dniu 23.02.2015 r. Zarząd Spółki Infovide-Matrix S.A. udzielił prokury samoistnej Panu Bogumiłowi Kamińskiemu.

W 2014 roku 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. W dniu 2 września 2014 r. na Posiedzeniu Rady Nadzorczej, Członkowie Rady wybrali spośród siebie następujące osoby do pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej: Pana Marka Kobiałkę do pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej, Pana Jacka Królika do pełnienia funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej oraz Pana Marcina Gorazdę do pełnienia funkcji Sekretarza Rady Nadzorczej.

Aktualna struktura organizacyjna Infovide-Matrix przedstawia się następująco:

Rada Nadzorcza

- Przewodniczący – Marek Kobiałka,
Wiceprzewodniczący – Jacek Królik
- Członkowie – Tadeusz Winkowski , Jacek Jakubowski,
- Sekretarz – Marcin Gorazda.

Zarząd

- Prezes – Boris Stokalski-Dzierzykraj,
- Wiceprezes – Jarosław Plisz.
- Członkowie Zarządu – Mariusz Nowak, Michał Buda

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 Rady Nadzorczej nowej kadencji.

Istotne uchwały Rady Nadzorczej

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

- oceny rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2013;
- oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2013;
- oceny rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix za rok 2013;
- oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix za rok 2013;
- wyrażenia opinii w przedmiocie rekomendacji przez Zarząd Walnemu Zgromadzeniu podziału zysku za rok obrotowy 2013;
- w sprawie rekomendacji Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu udzielenia Członkom Zarządu absolutorium,
- 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 ustalenia tekstu jednolitego statutu Spółki,
- w sprawie wyrażenia opinii co do terminu i porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Infovide-Matrix S.A.
- w sprawie wyrażenia opinii w przedmiocie wniosków Zarządu do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Infovide-Matrix S.A. o podjęcie uchwał,
- w sprawie wyboru biegłego rewidenta do badania sprawozdań finansowych (jednostkowego i skonsolidowanego) za rok 2014 oraz przeglądy półrocznych sprawozdań finansowych Spółki i jej Grupy Kapitałowej w roku 2014..

W dniu 2 września 2014 roku Rada Nadzorcza podjęła między innymi uchwały w następujących sprawach:

- w sprawie wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- w sprawie wyboru Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej,
- w sprawie wyboru Sekretarza Rady Nadzorczej,
- w sprawie wyrażenia zgody na dokonanie przez Spółkę obciążenia udziałów i akcji w spółkach zależnych zastawem i zastawem rejestrowym oraz ustanowienie zabezpieczeń.

33. ZDARZENIA DOTYCZĄCE LAT UBIEGŁYCH

W związku z projektem ENEA opisanym w pkt 32 Strony zawarły w dniu 8 października 2014 r. ugodę pozasądową, w której uregulowały wyczerpująco wzajemne roszczenia wynikające z Umowy:

- Enea S.A. zwróciła Infovide-Matrix S.A. kwotę 3 077 525,00 zł. stanowiącą część kwoty otrzymanej przez Enea od Gwaranta tytułem wypłaty z Gwarancji;
- Infovide-Matrix S.A. zapłaci Enea karę umowną w wysokości 2 700 000,00 zł., z czego 1 500 000,00 zł. stanowi część kwoty otrzymanej przez Enea od Gwaranta tytułem wypłaty z Gwarancji, natomiast pozostała część 1 200 000,00 zł. Strony ustaliły, że zostanie wpłacona przez Infovide-matrix S.A. w terminie do dnia 30.09.2016 r.

Opisana wyżej kara umowna obciąża koszty operacyjne 2014 roku.

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

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

35. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

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

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym podlegały wyłączeniom konsolidacyjnym sprzedaż oraz zakupy za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku oraz należności i zobowiązania na dzień 31 grudnia 2014 roku z podmiotami powiązаныmi, które zostały ujęte w konsolidacji metodą pełną.

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

w tys. zł

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Infovide-Matrix S.A.	1 924	9 853	617	4 733
CTPartners S.A	327	900	52	380
one2tribe Sp. z o.o.	94	17	0	0
DahliaMatic Sp. z o.o.	8 957	1 064	5 337	358
Axial Sp. z o.o.	0	0	0	0
IMX.tow	0	0	0	0
Solver Sp. z o.o.	641	107	62	608

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.

one2tribe Sp. z o.o.:

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, 30 września 2014, 31 grudnia 2014), termin płatności pożyczki do 31 marca 2015 r., oprocentowanie pożyczki wynosi 12% płacone 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 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, 30 września 2014, 31 grudnia 2014), termin płatności pożyczki do 31 marca 2015 r., oprocentowanie pożyczki wynosi 12% płacone z dołu w terminie spłaty pożyczki.

36. UDZIELONE POŻYCZKI OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM I NADZORUJĄCYM

Na dzień 31 grudnia 2014 roku nie istnieją udzielone pożyczki osobom zarządzającym i nadzorującym w Spółkach Grupy Kapitałowej.

37. STRUKTURA ZATRUDNIENIA

Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2014 roku przedstawiało się następująco:

	stan na 31.12.2014	stan na 31.12.2013
Osoby Zarządzające	11	11
Konsultanci biznesowi	217	190
Konsultanci techniczni i programiści	248	234
Sprzedaż i Marketing	36	37
Działy wsparcia*	68	65
Razem	580	537
- w tym Kadra Kierownicza	31	32

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

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

W okresie od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku nie wystąpiły żadne transakcje z podmiotami powiązanym na innych warunkach niż rynkowe.

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

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

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

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

Zobowiązania krótkoterminowe z powyższych umów wynoszą 338 tys. zł, zobowiązania długoterminowe są na kwotę 181 tys. zł.

40. WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA W SPÓŁCE DOMINUJĄCEJ

Rok 2014

Do dokonania przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego oraz badania sprawozdania finansowego za 2014 rok uchwałą Rady Nadzorczej została Kancelaria Finansów i Rachunkowości Marta Kostrzewa.

W dniu 8 maja 2014 roku Spółka podpisała umowę na badanie ww. sprawozdań, na mocy której biegłemu rewidentowi przysługuje wynagrodzenie w kwotach netto:

- za przegląd śródrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30 czerwca 2014 roku – 20 tys. zł
- za badanie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2014 roku – 40 tys. zł

Kancelaria Finansów i Rachunkowości Marta Kostrzewa. nie świadczyła innych usług na rzecz spółki.

Rok 2013

Do dokonania przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego oraz badania sprawozdania finansowego za 2013 rok uchwałą Rady Nadzorczej została wybrana Spółka: Kancelaria Rewidentów i Doradców "KRD" Sp. z o.o. W dniu 4 czerwca 2013 roku Spółka podpisała umowę na badanie ww. sprawozdań, na mocy której biegłemu rewidentowi przysługuje wynagrodzenie w kwotach netto:

- za przegląd śródrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30 czerwca 2013 roku – 20 tys. zł
- za badanie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2013 roku – 40 tys. zł

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

41. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

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

Grupa obecnie nie zawiera transakcji z udziałem instrumentów pochodnych.

Grupa w roku 2014 nie prowadziła spekulacyjnego obrotu instrumentami finansowymi.

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

Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Grupy na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy zarówno krótkoterminowych zobowiązań finansowych, a więc zobowiązań z tytułu leasingu finansowego i operacyjnego oraz z tytułu kredytu w rachunku bieżącym, jak i długoterminowych – z tytułu kredytu obrotowego.

Na dzień 31 grudnia 2014 Grupa posiadała następujące instrumenty finansowe narażone na ryzyko stopy procentowej:

- Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 362 tys. zł
- Kredyty	36 374 tys. zł

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

Okres zakończony 31 grudnia 2014 roku.

Oprocentowanie zmienne	krótkoterminowe	Długoterminowe
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego	548	814
Kredyty	36 374	0

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

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

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

Ryzyko walutowe

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

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

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 2 175 tys. zł na dzień bilansowy i zostało oszacowane jako wartość bilansowa należności przeterminowanych powyżej 90 dni

dane na dzień 31.12.2014			Należności przeterminowane, które nie utraciły wartości				
Struktura wiekowa należności finansowych	Wartość nominalna należności	Należności nieprzeterminowane, które nie utraciły wartości	<30 dni	31-90 dni	91-180 dni	181-365 dni	>365 dni
Należności z tytuł dostaw i usług	41 734	32 697	5 946	916	1 396	168	611
Pozostałe należności	2 713	2 713	0	0	0	0	0

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

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 nieznaczące.

Analiza zobowiązań w przedziałach czasowych przedstawiona została poniżej:

dane na dzień 31.12.2014

Zobowiązania wymagalne w okresie

Struktura wiekowa zobowiązań	Suma zobowiązań	do 30 dni	od 31 do 90 dni	od 91 do 180 dni	od 181 do 360 dni	powyżej 361
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	21 505	19 364	2 102	16	23	0
Kredyty i pożyczki, leasing	37 736	44	134	2 942	4 297	30 319*
Pozostałe zobowiązania finansowe	367	367	0	0	0	0
Razem	59 608	19 775	2 236	2 958	4 320	30 319

*ze względu na możliwość wcześniejszej spłaty kredytu oraz bezpośredni związek z bieżącą działalnością kredyt zaciągnięty w Banku został zaprezentowany w sprawozdaniu finansowym jako krótkoterminowe zobowiązanie finansowe

Ryzyko cenowe

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

Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe

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

W okresie 12 miesięcy 01.01–31.12.2015 prognozy te przedstawiają się następująco:

-17,5% zmiana w zakresie WIBOR 3M (spadek stopy procentowej),

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

11,6% zmiana kursu walutowego USD/PLN (wzrost kursu),

0% zmiana kursu walutowego GBP/PLN (brak zmiany kursu ze względu na brak prognoz).

Analiza wrażliwości przeprowadzona przez Spółkę nie uwzględnia wpływu opodatkowania.

Wpływ potencjalnie możliwych zmian na wynik finansowy i kapitał Spółek Grupy 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
		-17,5%	-3,3%	11,6%	0%
		PLN	EUR	USD	GBP
Aktywa finansowe	475	-2			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w walucie polskiej	8 783	-32			

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w EURO	1		0		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w USD	0,4			0	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności w EURO	72		-2		
Wpływ na aktywa finansowe przed opodatkowaniem		-33	-2	0	0
Podatek (19%)		-6	0	0	0
Wpływ na aktywa finansowe po opodatkowaniu		-27	-2	0	0
Zobowiązania finansowe	37 736	-134			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania w EURO	61		-2		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania w USD	26			3	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania w GBP	7				0
Wpływ na zobowiązania finansowe przez opodatkowaniem		-134	-2	3	0
Podatek (19%)		-25	0	1	0
Wpływ na zobowiązania finansowe po opodatkowaniu		-109	-2	2	0
Razem zwiększenie (zmniejszenie)		82	0	-2	0

42.ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

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

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

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

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

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

ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	31.12.2014	31.12.2013
kapitał własny	186 179	184 410
minus: wartości niematerialne i wartość firmy	143 237	143 448
wartość netto rzeczowych aktywów netto	42 942	40 962
suma bilansowa	278 534	254 008
wskaźnik kapitału własnego	15%	16%
zysk z działalności kontynuowanej	4 104	-2 721
plus amortyzacja	1 985	2 119
EBITDA	6 089	-602
kredyty , pożyczki i inne źródła finansowania	37 736	8 054
wskaźnik: kredyty , pożyczki i inne źródła finansowania/EBITDA	620%	-1 338%

Zarząd Spółki Infovide-Matrix S.A.

Boris Stokalski-Dzierzykraj	Jarosław Plisz	Michał Buda	Mariusz Nowak
Prezes Zarządu	Wiceprezes Zarządu	Członek Zarządu	Członek Zarządu

Warszawa, 19 marca 2015 roku.