

INFOVIDE-MATRIX

ARCHITECTING ENTERPRISE INNOVATION

INFOVIDE-MATRIX **SPÓŁKA AKCYJNA**

Sprawozdanie z działalności Infovide-Matrix S.A. w 2008 roku

Warszawa, dnia 22 kwietnia 2009 roku

Spis treści

1.	Przedstawienie Spółki	4
1.1	Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na WZA	4
1.2	Rada Nadzorcza	4
1.3	Zarząd	5
2	Podstawowe wielkości ekonomiczne	6
2.1	Wybrane dane finansowe	6
2.2	Zatrudnienie	6
4	Najważniejsze wydarzenia 2008 roku oraz wydarzenia jakie nastąpiły po dniu 31 grudnia 2008 roku	11
4.1	Umowy znaczące dla działalności Spółki	11
4.2	Inwestycje	11
4.3	Uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej	12
4.4	Inne	13
5	Usługi oferowane przez Infovide-Matrix w 2008 roku	18
6	Pozycja Spółki na rynku IT oraz informacja o rynkach zbytu i źródłach zaopatrzenia	21
7	Struktura sprzedaży	23
8	Zdolności produkcyjne Spółki	23
9	Charakterystyka czynników istotnych dla rozwoju Spółki oraz czynniki ryzyka	23
10	Perspektywy rozwoju Spółki	26
11	Plany inwestycyjne	27
12	Powiązania kapitałowe Emitenta	27
13	Transakcje z podmiotami powiązanymi	27
14	Kredyty, pożyczki, poręczenia, gwarancje	27
15	Informacja o wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendzie	28
16	Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok	29
17	Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności	29
18	Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania w Infovide-Matrix S.A.	30
19	Udzielone pożyczki osobom zarządzającym i nadzorującym w spółce	31
20	Umowy zawarte między Spółką a osobami zarządzającymi	31
21	Informacje o toczących się postępowaniach dotyczących zobowiązań lub wierzytelności Infovide-Matrix S.A.	31
22	Umowy zmieniające proporcje posiadanych akcji	31
23	Papiery wartościowe dające specjalne uprawnienia kontrolne	31
24	Programy akcji pracowniczych	31
25	Ograniczenia dotyczące przenoszenie prawa własności papierów wartościowych Emitenta oraz wszelkich ograniczeń w zakresie wykonywania prawa głosu przypadające na akcje emitenta	32
26	Dane dotyczące umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych	33
27	Oświadczenie o zgodności i wyborze podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego	33
28	Oświadczenie Zarządu w sprawie stosowania zasad ładu korporacyjnego	33
29	Opis podstawowych cech stosowanych w spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych	38

1. Przedstawienie Spółki

Podmiot Infovide-Matrix S.A.

Nazwa spółki: Infovide-Matrix Spółka Akcyjna
 Siedziba spółki: Warszawa, ul. Prosta 51
 KRS: 0000122829
 Regon: 012075230
 NIP: 526-00-11-003

Podstawowy przedmiot działalności:

- działalność w zakresie oprogramowania PKD 72.22.Z,
- działalność edycyjna w zakresie oprogramowania PKD 72.21.Z,
- doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego PKD 72.10.Z;
- sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania PKD 51.84.Z;

1.1 Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na WZA

Kapitał zakładowy Infovide-Matrix S.A. na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wynosi 1.183.488,10 zł i dzieli się na 11.834.881 akcji o wartości 0,10 zł każda, wszystkie akcje są akcjami na okaziciela i nie posiadają uprzywilejowania.

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	4 550 617	38,45%	4 550 617	38,45%
Boris Stokalski-Dzierzykraj	1 899 200	16,05%	1 899 200	16,05%
Jacek Królik	1 912 500	16,16%	1 912 500	16,16%

1.2 Rada Nadzorcza

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

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

W roku 2008 nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

1.3 Zarząd

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

Imię i nazwisko	Funkcja	Okres pełnienia funkcji
Marek Kobiółka	Prezes Zarządu	od 20.11.2006 r.
Boris Stokalski-Dzierzykraj	Wiceprezes Zarządu	od 20.11.2006 r.
Jacek Królik	Wiceprezes Zarządu	od 01.10.2000 r.

W roku 2008 nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Zgodnie z obowiązującym Statutem Spółki:

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

Regulamin pracy Zarządu zatwierdza Rada Nadzorcza.

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

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

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

Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Infovide-Matrix S.A. przez osoby nadzorujące i zarządzające 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
Osoby zarządzające				
Marek Kobiółka*	4 550 617	38,45%	4 550 617	38,45%
Boris Stokalski-Dzierzykraj	1 899 200	16,05%	1 899 200	16,05%
Jacek Królik	1 912 500	16,16%	1 912 500	16,16%
Osoby nadzorujące				
Marcin Gorazda	29 722	0,25%	29 722	0,25%
*Przez podmiot w 100% zależny Well.com Holding GmbH				

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Spółkę w 2008 roku miały miejsce następujące zmiany w strukturze znacznych pakietów akcji Infovide-Matrix S.A.:

- Pan Boris Stokalski - Dzierzykraj sprzedał i darował łącznie 33 800 akcji
- Pan Jacek Królik sprzedał i darował łącznie 19 300 akcji.

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Spółkę w roku 2009 do dnia przekazania niniejszego raportu tj. do 29 kwietnia 2009 roku nie było zmian w strukturze znacznych pakietów akcji Infovide-Matrix S.A.

2 Podstawowe wielkości ekonomiczne

2.1 Wybrane dane finansowe

w tys. zł

	2008	2007	Zmiana VAR	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	213 708	224 937	-11 229	-5%
Zysk z działalności operacyjnej	15 538	21 124	-5 586	-26%
Zysk brutto	16 252	21 117	-4 865	-23%
Zysk netto	12 594	16 862	-4 268	-25%
Aktywa razem	256 923	270 283	-13 360	-5%
Kapitał własny	183 309	176 631	6 678	4%
Kapitał akcyjny	1 183	1 183	0	0%
Liczba akcji w sztukach	11 834 881	11 834 881	0	0%

2.2 Zatrudnienie

Zatrudnienie w Spółce na dzień 31 grudnia 2008 roku przedstawiało się następująco:

	stan na 31.12.2008	stan na 31.12.2007
Zarząd	3	3
Konsultanci biznesowi	276	221
Konsultanci techniczni i programiści	234	180
Sprzedaż i Marketing	48	62
Działy wsparcia*	54	54
Razem	615	540
- w tym Kadra Kierownicza	38	35

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

Analiza finansowa spółki

Analiza pionowo-pozioma Rachunku Zysków i Strat
w tys. zł

	od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku	%	od 1 stycznia do 31 grudnia 2007 roku	%	Zmiana VAR	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	213 708	100%	224 937	100%	-11 229	-5%
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	165 219	77%	133 041	59%	32 178	24%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	48 489	23%	91 896	41%	-43 407	-47%
Koszt własny sprzedaży	161 789	76%	172 996	77%	-11 207	-6%
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	121 838	57%	87 641	39%	34 197	39%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	39 951	19%	85 355	38%	-45 404	-53%
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	51 919	24%	51 941	23%	-22	0%
Koszty sprzedaży i marketingu	20 132	9%	17 275	8%	2 857	17%
Koszty ogólnego zarządu	15 482	7%	12 977	6%	2 505	19%
Pozostałe przychody operacyjne	285	0%	100	0%	185	185%
Pozostałe koszty operacyjne	1 052	0%	665	0%	387	58%
Zysk/strata z działalności kontynuowanej	15 538	7%	21 124	9%	-5 586	-26%
Przychody finansowe	1 596	1%	812	0%	784	97%
Koszty finansowe	882	0%	819	0%	63	8%
Zysk/strata brutto	16 252	8%	21 117	10%	-4 865	-23%
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)	3 658	2%	4 255	2%	-597	-14%
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej	12 594	6%	16 862	8%	-4 268	32%

Analiza pionowo-pozioma Bilansu w tys. zł

	od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku	%	od 1 stycznia do 31 grudnia 2007 roku	%	Zmiana VAR	Zmiana %
Aktywa trwałe (długoterminowe)	155 467	61%	127 180	47%	28 287	22%
Rzeczowe aktywa trwałe	4 660	2%	5 995	2%	-1 335	-22%
Wartość firmy	116 539	45%	116 539	45%	0	0%
Wartości niematerialne	4 220	2%	4 105	2%	115	3%
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszeniach	28 851	11%	15	0%	28 836	192240%
Aktywo z tytułu podatku odroczonego podatku dochodowego	1 197	0%	526	0%	671	128%
Pozostałe aktywa trwałe	0	0%	0	0%	0	
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	101 456	39%	143 103	53%	-41 647	-29%
Zapasy	893	0%	3 053	1%	-2 160	-71%
Należności z tytułu dostaw i usług	64 047	25%	95 599	37%	-31 552	-33%
Należności z wyceny kontraktów długoterminowych	17 786	7%	16 451	6%	1 335	8%
Należności budżetowe	86	0%	247	0%	-161	-65%
Pozostałe należności	1 448	1%	1 379	1%	69	5%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0	0%	18	0%	-18	-100%
Rozliczenia międzyokresowe	3 719	1%	2 801	1%	918	33%
Inne aktywa finansowe	0	0%	300	0%	-300	-100%
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	13 477	5%	23 255	9%	-9 778	-42%
SUMA AKTYWÓW	256 923	100%	270 283	100%	-13 360	-5%

	od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku	%	od 1 stycznia do 31 grud- nia 2007 ro- ku	%	Zmiana VAR	Zmiana %
Kapitał własny ogółem	183 309	71%	176 631	65%	6 678	4%
Kapitał akcyjny	1 183	0%	1 183	0%	0	0%
Kapitał zapasowy (agio)	140 175	55%	140 175	52%	0	0%
Kapitał zapasowy (zyski zatrzymane)	29 351	11%	12 107	4%	17 244	142%
Zysk (strata) z lat ubiegłych	6	0%	6 351	2%	-6 345	-100%
Zysk netto z bieżącego okresu	12 594	5%	16 862	6%	-4 268	-25%
Zysk netto z bieżącego okresu Matrix.pl	0	0%	-47		47	-100%
Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0%	0	0%	0	
Zobowiązania długoterminowe	495	1%	1 255	0%	-760	-61%
Rezerwy długoterminowe	251	0%	204	0%	47	23%
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0%	0	0%	0	
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki, leasing	244	0%	1 051	0%	-807	-77%
Długoterminowe przychody przyszłych okresów	0	0%	0	0%	0	
Inne zobowiązania długoterminowe	0	0%	0	0%	0	
Zobowiązania krótkoterminowe	73 119	28%	92 397	34%	-19 278	-21%
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, leasing	7 995	3%	1 858	1%	6 202	334%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	27 655	11%	58 150	22%	-30 560	-53%
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	7 371	3%	5 200	2%	2 171	42%
Rozliczenia międzyokresowe bierne	10 450	4%	8 290	3%	2 160	26%
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	3 766	1%	1 811	1%	1 955	108%
Inne zobowiązania budżetowe	9 144	4%	9 868	4%	-724	-7%
Pozostałe zobowiązania	6 017	2%	3 423	1%	2 594	76%
Rezerwy krótkoterminowe	10	0%	7	0%	3	43%
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	711	0%	3 790	1%	-3 079	-81%
SUMA PASYWÓW	256 923	100%	270 283	100%	-13 360	-5%

SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA

Sytuacja majątkowa i finansowa Infovide-Matrix S.A. przedstawiona zostanie na podstawie ogólnej analizy wskaźnikowej.

Wskaźnik struktury kapitału

Nazwa wskaźnika	Sposób wyliczenia	2008	2007	2006
Wskaźnik struktury kapitału	<u>kapitał własny</u> kapitał obcy	2,49	1,88	2,68
Wskaźnik struktury majątku	<u>aktywa trwałe</u> aktywa obrotowe	1,53	0,89	3,01
Wskaźnik zastosowania kapitału własnego	<u>kapitał własny</u> aktywa trwałe	1,18	1,39	0,97
Wskaźnik zastosowania kapitału obcego	<u>kapitał obcy</u> aktywa obrotowe	0,73	0,65	1,09

Wskaźniki płynności:

Nazwa wskaźnika	Sposób wyliczenia	2008	2007	2006
Wskaźnik płynności I stopnia	<u>aktywa obrotowe</u> zobowiązania krótkoterminowe	1,39	1,55	0,93
Wskaźnik płynności II stopnia	<u>aktywa obrotowe – zapasy</u> zobowiązania krótkoterminowe	1,38	1,51	0,93
Wskaźnik płynności III stopnia	<u>środki pieniężne</u> zobowiązania krótkoterminowe	0,18	0,25	0,11

Spółka posiada wystarczające środki do realizowania bieżących płatności, nie posiada zaległych należności, prowadzi projekty dla stabilnych, dużych kontrahentów co minimalizuje ryzyko wystąpienia zatorów płatniczych.

Stan należności brutto na dzień 31 grudnia 2008 roku przedstawia się następująco (w tys. zł):

Przedział czasowy	do 1 miesiąca	od 1 do 3 miesięcy	należności przeterminowane	Razem
wartość:	nieprzetriminowane	nieprzetriminowane		
	44 000	11 952	8 983	64 935

Większość należności w spółce realizowana jest w terminie, jednak 14% stanowią należności przeterminowane w roku poprzednim stanowiły 21%, na 10% należności przeterminowanych utworzono odpis aktualizujący tj na kwotę 888 tys. zł. Spółka na bieżąco prowadzi windykację należności.

Nazwa wskaźnika	Sposób wyliczenia	2008	2007	2006
Wskaźnik czasu rozliczenia należności w dniach	$\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług} \times 360}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	134	100	131
Wskaźnik czasu rozliczenia zobowiązań w dniach	$\frac{\text{średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \times 360}{\text{koszty działalności}}$	95	72	96
Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	$\frac{\text{przeciętny stan zapasów} \times 360}{\text{koszty działalności operacyjnej}}$	4	0	0

Wskaźnik rozliczenia należności w dniach jest na poziomie 134 dni i wzrósł w porównaniu z rokiem 2007. Wskaźniki rotacji należności i zobowiązań powróciły do poziomu z roku 2006.

Wskaźnik rotacji zapasów jest na niskim poziomie, gdyż realizowane przez Spółkę dostawy towarów są na indywidualne zamówienie odbiorców. Spółka nie posiada znacznych zapasów magazynowych.

Wskaźniki rentowności

Nazwa wskaźnika	Sposób wyliczenia	2008	2007	2006
Wskaźnik rentowności sprzedaży netto	$\frac{\text{zysk netto} \times 100}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	5,9%	7,5%	8,4%
Wskaźnik rentowności obrotu oparty na kosztach	$\frac{\text{zysk netto} \times 100}{\text{koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów}}$	7,8%	9,7%	12,2%
Wskaźnik kosztów wytworzenia do przychodów	$\frac{\text{koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów} \times 100}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	75,7%	76,9%	68,4%

Wskaźnik rentowności sprzedaży spadł spada z roku na rok. Wskaźnik rentowności obrotu oparty na kosztach uwzględnia koszty działalności i określa efekt finansowy działalności gospodarczej w przeliczeniu na jednostkę poniesionych kosztów. Wskaźnik ten szczególnie silnie reaguje na zmiany w poziomie kosztów własnych, w mniejszym stopniu zmiana następuje pod wpływem zmiany wielkości sprzedaży również i ten wskaźnik wykazuje tendencję malejącą.

Wskaźniki rentowności majątku

Nazwa wskaźnika	Sposób wyliczenia	2008	2007	2006
Wskaźnik rentowności majątku	$\frac{\text{zysk netto} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	4,9%	6,2%	3,7%
Wskaźnik rentowności majątku trwałego	$\frac{\text{zysk netto} \times 100}{\text{aktywa trwałe}}$	8,1%	13,3%	4,9%
Wskaźnik rentowności majątku obrotowego	$\frac{\text{zysk netto} \times 100}{\text{aktywa obrotowe}}$	12,4%	11,8%	14,7%

Wskaźniki rentowności kapitału własnego

Nazwa wskaźnika	Sposób wyliczenia	2008	2007	2006
Wskaźnik rentowności kapitału własnego	$\frac{\text{zysk netto} \times 100}{\text{kapitał własny}}$	6,9%	9,5%	5,0%
Wskaźnik rentowności zatrudnienia (w tys. zł)	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{stan zatrudnienia}}$	20	31	25

4 Najważniejsze wydarzenia 2008 roku oraz wydarzenia jakie nastąpiły po dniu 31 grudnia 2008 roku

4.1 Umowy znaczące dla działalności Spółki

Do umów znaczących zawartych przez Spółkę Infovide – Matrix S.A. w roku 2008 należą wszystkie umowy, zamówienia, zlecenia, których łączna wartość z danym kontrahentem przekroczyła 10 % kapitałów własnych Emitenta.

Spółka zawarła umowy, zamówienia na łączną wartość umowy znaczącej:

- z Telekomunikacją Polską S.A. (raport bieżący nr 7/2008 z dnia 18 marca 2008 roku);
- z Polkomtel S.A. (raport bieżący nr 30/2008 z dnia 07 listopada 2008 roku);
- z Polską Telefonią Cyfrową Sp. z o.o. (raport bieżący nr 31/2008 z dnia 17 grudnia 2008 roku)

4.2 Inwestycje

Rozszerzenie Grupy Kapitałowej

Nabycie akcji CT Partners S.A.

W ramach realizacji umowy inwestycyjnej z dnia 26 listopada 2007 roku, Infovide-Matrix S.A. podpisała w dniu 5 lutego 2008 roku umowę sprzedaży akcji CT Partners S.A. z siedzibą w Warszawie. Spółka Infovide-Matrix zakupiła 4 000 akcji imiennych CT Partners S.A. o łącznej wartości nominalnej 400 000 zł (wartość nominalna jednej akcji wynosi 100 zł), za kwotę 3 000 tys. zł, tj. 750 zł za jedną akcję.

Zakupione akcje stanowią 53,26% w kapitale zakładowym CT Partners S.A. i uprawniają do 53,26% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

Nabycie akcji DahliaMatic Sp. z o.o.

30 czerwca 2008 roku została podpisana umowa inwestycyjna z DahliaMatic Sp. z o.o., zakładająca przejęcie za 20 mln zł 60% udziałów spółki.

16 września 2008 roku nastąpiło podpisanie ostatecznych umów nabycia udziałów DahliaMatic Sp. z o.o. za łączną cenę 20 000 tys. zł z możliwością dopłaty do zakupionych udziałów w przypadku, gdy Skorygowany Zys Netto DahliaMatic Sp. z o.o. za rok 2008 wyniesie więcej niż 3 500 tys. zł.

Zakupione udziały stanowią 60,18% w kapitale zakładowym DahliaMatic Sp. z o.o. i uprawniają do 60,18 % głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki.

DahliaMatic Sp. z o.o. radykalnie zwiększa potencjał Infovide-Matrix S.A. w zakresie usług związanych z modernizacją przedsiębiorstw i instytucji publicznych. Spółka specjalizuje się we wdrożeniach aplikacji Oracle, zorientowanych na wsparcie zarządzania przedsiębiorstw komercyjnych oraz sektora administracji państwowej (posiada status Oracle Certified Partner). DahliaMatic osiągnęła w roku 2008 przychody ze sprzedaży na poziomie około 14 mln zł i zysk netto w wysokości 4 mln zł.

Akwizycja DahliaMatic Sp. z o.o. jest kolejnym krokiem w realizacji celów emisyjnych Infovide-Matrix S.A., deklarowanych w czasie oferty publicznej.

Wdrożenie HPW

W 2007 roku Infovide-Matrix S.A. rozpoczęła realizację projektu High Performance Workplace (HPW). Celem projektu HPW jest stworzenie środowiska wspierającego efektywną pracę indywidualną i zespołową pracowników, a także współpracę z klientami i partnerami. HPW przyczyni się do zbudowania w połączonej firmie nowego korporacyjnego systemu zarządzania. Następuje to poprzez wdrożenie wspólnych procesów i narzędzi je wspierających, a także poprzez udostępnienie wielu metryk mierzących efektywność tych procesów. HPW będzie również platformą wymiany wiedzy i współdzielenia dobrych praktyk.

W drugim kwartale 2008 Infovide-Matrix S.A. w ramach realizacji projektu HPW zakończyła wdrożenie pierwszego etapu narzędzia wspomagającego pracę konsultantów i zarządzanie wiedzą. Pierwszy etap obejmował zagadnienia związane z integracją systemów ewidencyjnych i planowania, oraz wsparcie procesów ogólnofirmowych. Kolejne etapy wdrożą funkcjonalność związaną z budżetowaniem, zarządzaniem portfelowym i zaawansowanym zarządzaniem wiedzą.

Powołanie Spółki Centrum Innowacji Infovide-Matrix Sp. z o.o.

Spółka Infovide-Matrix S.A. w dniu 13 czerwca 2008 roku podpisała akt zawiązania Spółki Centrum Innowacji Infovide-Matrix Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 50.000,00 złotych i dzieli się na 1000 udziałów o wartości nominalnej po 50,00 złotych każdy. Infovide-Matrix S.A. objęła wszystkie 1000 równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50,00 złotych każdy o łącznej wartości 50 000,00 złotych, uprawniających do 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników. Objęte udziały pokryte zostały w całości środkami pieniężnymi.

Celem nowopowstałej spółki będzie prowadzenie prac badawczo-rozwojowych w zakresie innowacji zarządczych, produktowych i strategicznych związanych z biznesowym wykorzystaniem technologii informacyjnych. Centrum Innowacji realizować będzie projekty rozwojowe obejmujące nowe techniki zarządzania, modele biznesowe, narzędzia i platformy informatyczne w obszarach takich jak zarządzanie usługami elektronicznymi, media interaktywne, zarządzanie wiedzą, wykorzystanie modeli sieciowych w rozwoju produktów, marketingu i logistyce.

Objęcie udziałów w Centrum Innowacji Infovide-Matrix Sp. z o.o. jest traktowane jako inwestycja długoterminowa.

4.3 Uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej

Uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

- Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 11 czerwca 2008r. podjęło istotne uchwały w następujących sprawach:
 - zatwierdzenie rocznego sprawozdania finansowego w roku obrotowym 2007
 - zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2007
 - zatwierdzenie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej za rok 2007
 - zatwierdzenie sprawozdania z działalności grupy kapitałowej w roku obrotowym 2007
 - podziału zysku za rok 2007
 - udzielenia członkom Zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w 2007 r.
 - udzielenie członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku 2007
 - zmiany Statutu Spółki
 - zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki Matrix.pl S.A. za okres 1 kwietnia 2006 r. do 31 marca 2007r.
 - zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki Matrix.pl S.A. za okres 1 kwietnia 2006r. do 31 marca 2007r.

- udzielenie członkom Zarządu Spółki Matrix.pl S.A. absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w okresie od 1 kwietnia 2006r. do 31 marca 2007r.
- udzielenie członkom Rady Nadzorczej Martix.pl S.A. absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w okresie od 1 kwietnia 2006r. do 31 marca 2007 r.
- podziału zysku Spółki Matrix.pl S.A. za okres od 1 kwietnia 2006r. do 31 marca 2007r.

Istotne uchwały Rady Nadzorczej

- W dniu 24 stycznia 2008r. Rada Nadzorcza Infovide-Matrix S.A. podjęła uchwały między innymi w następujących sprawach:
 - ustalenia zasad wynagradzania członków Zarządu do końca ich kadencji
 - zawarcia umowy o zarządzanie
- W dniu 23 czerwca 2008r. Rada Nadzorcza Infovide-Matrix S.A. podjęła uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na zakup udziałów DahliaMatic Sp. z o.o.

4.4 Inne

W 2008 roku Infovide-Matrix systematycznie rozwijał się realizując strategię przyłączania kolejnych spółek i tym samym wzmacniania kompetencji w kluczowych dla Spółki obszarach. Nastąpił również dynamiczny wzrost organiczny, który pod koniec roku zaowocował zwiększeniem przychodów ze sprzedaży usług o 20%.

Intensywnie doskonalono system zarządzania.

Opublikowany w maju 2008 raport na temat polskiego rynku IT potwierdził przynależność Infovide-Matrix do grona liderów rynku.

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

Zgodnie z raportem Computerworld TOP 200 opublikowanym w maju 2008 Infovide-Matrix S.A. zajmuje pierwsze miejsce wśród firm świadczących usługi doradcze na polskim rynku IT i jednocześnie drugie wśród dostawców oprogramowania na zamówienie.

Jednocześnie zgodnie z raportem IDC Poland IT Services 2008-2012 Forecast and 2007 Vendor Shares Infovide-Matrix zajmuje:

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

Pozycja lidera w rankingach firm świadczących usługi doradcze oraz usługi związane z oprogramowaniem na zamówienie jest efektem długookresowej strategii Infovide-Matrix koncentrującej się na rozwoju oferty Consulting & Solution Implementation. Koncepcja CSI, zdefiniowana pierwotnie przez amerykańską firmę analityczno doradczą Gartner, obejmuje szeroko pojęty konsulting informatyczny, doradztwo biznesowe oraz usługi wdrożeniowe i integracyjne. Model ten opiera się na założeniu, że firmy doradcze muszą być wiarygodnymi współtwórcami koncepcji innowacji biznesowych. Podstawę modelu CSI stanowi integracja wiedzy: biznesowej, zarządczej i technologicznej, a także zdolność do optymalnego jej wykorzystania, zgodnie z potrzebami klienta.

Zgodnie z raportem Computerworld TOP200 Infovide-Matrix S.A. zajmuje również pierwszą pozycję w rankingu firm osiągających przychody z obsługi sektora telekomunikacyjnego. Jako lider dostawców rozwiązań IT dla telekomunikacji Infovide-Matrix S.A. wyróżnia się najbardziej kompleksową ofertą dla tego segmentu rynku.

Szczegółowe informacje na temat pozycji rynkowej Infovide-Matrix zawarte są w rozdziale 6.

Doskonalenie systemu zarządzania

W IV kwartale 2008 roku w Infovide-Matrix zostały podjęte działania mające na celu doskonalenie systemu zarządzania. Dzięki wprowadzeniu nowej architektury korporacyjnej Infovide-Matrix zwiększa swój potencjał i możliwości w realizacji dużych i bardziej złożonych projektów.

Nowe zasady zarządzania opierają się w szczególności na następujących założeniach:

- Budowanie struktur branżowych pozwalających na doskonalenie specjalizowanych kompetencji branżowych.
- Dążenie do pełnego wykorzystania doświadczenia ekspertów branżowych z wiedzą technologiczną
- Silna koncentracja kompetencji wewnątrz mniejszych jednostek organizacji, współpracujących ze strukturami branżowymi
- Lepsza organizacja obsługi projektów
- Koncentracja na wybranych, najbardziej rentownych i perspektywicznych obszarach, jeśli chodzi o ofertę produktową i branżową
 - Telekomunikacja, bankowość, administracja publiczna, energetyka
- Ograniczenie kosztów związanych z pozyskiwaniem kontraktów na rynkach zagranicznych – zamrożenie inwestycji na Ukrainie
- Wdrożenie systemu High Performance Workplace
 HPW to narzędzie wspomagające pracę konsultantów i zarządzanie wiedzą. W drugim kwartale 2008 roku Infovide-Matrix S.A. zakończyła wdrożenie pierwszego etapu obejmującego zagadnienia związane z integracją systemów ewidencyjnych i planowania, oraz wsparcie procesów ogólnofirmowych. W kolejnym etapie wdrożona zostanie platforma do zarządzania wiedzą.

Doskonalenie systemu zarządzania wzmocni możliwości Infovide-Matrix jako partnera największych firm i instytucji w skutecznym przeprowadzaniu strategicznych transformacji.

Pozostałe wydarzenia operacyjne w 2008 roku

W ramach podstawowej działalności w 2008 roku Infovide-Matrix realizowała projekty w kluczowych dla firmy sektorach.

W sektorze telekomunikacyjnym Infovide-Matrix S.A. kontynuowała prace dla kluczowych klientów: Polkomtel SA, Grupy TP SA, PTC, P4, Polsatu Cyfrowego i innych operatorów telekomunikacyjnych.

W Polkomtel SA realizowano szereg projektów IT w zakresie obsługi klientów spółki, w tym projekt wspierający program lojalnościowy klientów Plusa.

Dla jednej z firm z sektora rozpoczęto kolejne projekty związane z wdrożeniem systemów bilingowego i CRM, prowadzone były również prace związane z wdrożeniem kolejnych funkcjonalności hurtowni danych.

Infovide-Matrix wykonała również aplikację wspomagającą translację numerów dla największej polskiej platformy satelitarnej – Cyfrowego Polsatu S.A. W ramach projektu dostosowano system informatyczny operatora do wymagań Urzędu Komunikacji Elektronicznej, w zakresie translacji numerów. Uruchomione oprogramowanie w pełni obsługuje Cyfrowy Polsat w zakresie tworzenia billingów i uruchamiania dodatkowych usług. Również dla Cyfrowego Polsatu Infovide-Matrix realizowała prace związane z wdrożeniem centralnego systemu informatycznego w zakresie gospodarki logistyczno-magazynowej.

Spółka zrealizowała także dla jednego z bułgarskich operatorów komórkowych kontrakty związane z budową platformy systemowo-sprzętowej BI. Podobne prace były prowadzone dla jednego z białoruskich operatorów komórkowych.

W sektorze bankowo-finansowym Spółka kontynuowała projekty dla kluczowych banków i instytucji finansowych. Realizowane były wdrożenia systemów do obsługi produktów factoringowych. W Pekao SA kontynuowano wdrożenie Modułu Prowizyjnego dla Sieci Sprzedaży banku.

Zakończone zostało wdrożenie systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym w Alior Banku. Było to pierwsze w Polsce wdrożenie systemu OpRisk Suite. Wdrożenie zrealizowane zostało przez centrum kompetencyjne ryzyka operacyjnego Infovide-Matrix, specjalizujące się w doradztwie i wdrożeniach tego typu rozwiązań dla branży finansowej, we współpracy ze szwajcarską firmą RCS Riskmanagement Concepts Systems.

Z kolei w Raiffeisen Leasing Polska Infovide-Matrix sfinalizowano projekt doradczy w zakresie architektury integracyjnej. Zrealizowano również projekt w Commercial Union związany ze wsparciem w tworzeniu centrum kompetencyjnego Integracji Systemów oraz architektury SOA. W DnB Nord spółka wdrożyła integracyjną szynę usługową. Dla jednego z banków rozpoczęło się wdrożenie CRM analitycznego wraz z systemem zarządzania kampaniami.

Rozwiązania zaprojektowane i wdrażane przez Infovide-Matrix były wysoko oceniane i zostały nagrodzone w niezależnych konkursach branżowych. System do dystrybucji jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych zdobył wyróżnienie w konkursie Gazety Bankowej „Hit Roku dla Instytucji Finansowych”. Rozwiązania wyróżnione w konkursie są rekomendowane instytucjom finansowym jako usługi, które wspierają zarówno firmy, jak i ich klientów. Spółka Infovide-Matrix zdobyła rekomendację w kategorii systemów informatycznych.

W tym samym konkursie w kategorii bankowość elektroniczna i e-finance nagrodę odebrał Raiffeisen Bank Polska za system bankowości internetowej RBank zaprojektowany i wdrożony przez Infovide-Matrix. System wykorzystujący po raz pierwszy w Polsce elementy Web 2.0 oraz unikatową koncepcję Rich Internet Application, przeznaczony jest dla aktywnych klientów detalicznych banku i mikroprzedsiębiorstw.

W ramach **sektora administracji publicznej** Spółka kontynuowała prace związane ze świadczeniem usług doradczych dla Ministerstwa Spraw Wewnętrznych i Administracji oraz Ministerstwa Finansów. W Ministerstwie Obrony Narodowej Infovide-Matrix przeprowadziła cykl akredytowanych szkoleń dotyczących zarządzania projektami wg metodyki PRINCE2 Foundation. Szkolenia oraz egzaminy umożliwiające uzyskanie certyfikatu PRINCE2 Foundation realizowane są przez Akademię Infovide-Matrix.

W ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka zrealizowany został również projekt polegający na opracowaniu dla Urzędu Komunikacji Elektronicznej elementów Studium wykonalności dla projektu Platforma Lokalizacyjno-Informacyjna z Centralną Bazą Danych (PLI CBD). Wykonany projekt pozwoli instytucji pozyskać środki z Unii Europejskiej konieczne do wdrożenia Platformy Lokalizacyjno-Informacyjnej z Centralną Bazą Danych.

Głównym celem projektu jest zbudowanie platformy lokalizacyjnej abonentów wykręcających numer 112 i inne numery alarmowe z telefonów stacjonarnych i komórkowych. Dzięki temu w momencie wykręcania numeru 112 lub innego numeru alarmowego dyspozytor danej służby ustawowo powołanej do niesienia pomocy będzie w stanie zlokalizować dzwoniącego bez potrzeby podawania przez osobę dzwoniącą miejsca pobytu. Przyczyni się to do skrócenia czasu oczekiwania na potrzebną pomoc.

W **sektorze przemysłowym** trwały prace związane z projektami doradczymi oraz wdrożeniem systemów ERP. W PSE-Operator S.A. zakończyła się realizacja projektu wdrożenia zmian w hurtowni danych zrealizowanych w technologii SAP BW.

Prowadzono również nowe projekty: m.in. w RWE Stoen w zakresie SAP BW, w Centrostalu Gdańskim (grupa Złomrex) projekt dotyczący kastomizacji systemu Oracle eBS, w firmach Netbud Sp. z o.o. w Olsztynie oraz Metal-Fach Sp. z o.o. w Sokółce wdrożenia systemu Impuls (ERP). W firmie Metal-Fach Infovide-Matrix zintegruje również system Impuls 5 z istniejącymi aplikacjami. Wdrożenie SAP rozpoczęło się także w spółce należącej do jednej z największych grup kapitałowych w branży spożywczej. Z kolei w spółkach Wipasz Sp. z o.o. oraz Gaspol ruszyły wdrożenia systemu do optymalizacji logistyki (Ortec). W 2008 roku rozpoczął się również kolejny projekt doradczy dla Skoda Polska. Prace dotyczyły optymalizacji procesów biznesowych i wsparcia procesu zmian w organizacji.

W IV kwartale 2008 wydawnictwo "Nowy Przemysł" wyróżniło ISD Polska za zrealizowane w przez Infovide-Matrix wdrożenie kompleksowego systemu zarządzania na bazie pakietu Oracle e-Business Suite. Tytuł "Najciekawsze z Najlepszych" jest przyznawany za najciekawsze wdrożenia rozwiązań IT w przedsiębiorstwach przemysłowych - rozwiązań innowacyjnych, mających istotny wpływ na poprawę prowadzenia biznesu, podniesienia efektywności i konkurencyjności, które można uznać za wzór dla przedsiębiorstw przemysłowych i energetycznych. Pierwsze w Polsce wdrożenie wersji 12 Oracle E-Business Suite w holdingu ISD Polska obejmuje implementację kompleksowego systemu zarządzania i wspomaganie procesów biznesowych w działach finansowym, logistycznym, planowania strategicznego, budżetowania i kontrolingu.

W sektorze **energetycznym** Infovide-Matrix realizowała projekt związany z wdrożeniem zasad zarządzania i nadzoru nad projektami informatycznymi w Grupie Kapitałowej ENEA, według których będą realizowane inwestycje w obszarze informatyki. Prace realizowane na rzecz GK ENEA obejmują: stworzenie Biura Projektów Informatycznych (BPI), struktury organizacyjnej wspierającej realizację projektów informatycznych, stworzenie metodyki projektowej, standaryzującej działania projektowe, przeszkolenie przyszłych Kierowników Projektów w zakresie metodyki projektowej i warsztatu pracy na tym stanowisku oraz wdrożenie narzędzia klasy project & portfolio management - Compuware Changepoint.

W 2008 roku wystartował również projekt związany z segmentacją klientów dla polskiego oddziału europejskiego **koncernu energetycznego**. Rozpoczęto również analizę pod kątem wdrożenia systemu Customer Care & Billing.

W **obszarze sektora SLT** (spedycja, logistyka, transport) Infovide-Matrix S.A. wdrożyła w Polskich Liniach Lotniczych LOT S.A. system IBM Rational Portfolio Manager 7.1. Rozwiązanie będzie wspomagało polskiego przewoźnika w zarządzaniu portfelem projektów.

Dla spółki Merlin.pl. – firmy działającej w sektorze **handel detaliczny** – Infovide-Matrix S.A. zrealizowała wraz z firmą TheWhiteSC sp z o.o. projekt doradczy. Przeprowadzona została diagnoza struktury biznesowej organizacji ze szczególnym uwzględnieniem roli i odpowiedzialności działu IT.

Konsultanci Infovide-Matrix odpowiedzialni byli za identyfikację poziomów wsparcia głównych procesów zachodzących w organizacji Merlin.pl przez istniejące systemy IT. Oprócz badania realizowanych na rzecz działów biznesowych usług IT diagnozowane były również stosowane technologie oraz sposób ich wykorzystania, a także ich dostosowanie do przyjętej strategii biznesowej. Projekt zakończył się przygotowaniem wytycznych obejmujących kwestie zarządcze, procesowe a także technologiczne.

Z kolei **Akademia Infovide-Matrix** zrealizowała w 2008 roku szereg szkoleń usprawniających procesy zarządcze w firmach klientów. Zrealizowano m.in. szkolenie z zarządzania projektami metodą Prince2 dla pracowników Regionalnych Centrów Wolontariatu. Kurs miał na celu przygotowanie uczestników do egzaminu certyfikującego z metodyki Prince2. W szkoleniu wzięli udział uczestnicy projektu „Wolontariat – pierwszy krok na rynek pracy”. Przedsięwzięcie zostało sfinansowane ze środków Unii Europejskiej w ramach Europejskiego Funduszu Społecznego.

Kurs z metodyki zarządzania projektami PRINCE2 Foundation Akademia przeprowadziła również dla spółki Biatel S.A. Szkolenie skierowane było do kierowników projektów i zakończyło się egzaminem certyfikującym. Szkolenie pozwoliło na zapoznanie się z metodyką zarządzania projektami PRINCE2 oraz przygotowanie do akredytowanego egzaminu PRINCE2 Foundation.

W ramach działalności Akademii Infovide-Matrix dla firmy UAB Informacines Technologijos (Wilno, Litwa) w październiku 2008 została przeprowadzona pełna ścieżka szkoleniowa przygotowująca do egzaminu PMI PMP. Projekt obejmował szkolenia z zakresu zarządzania projektami w oparciu o PMBoK jako gruntowne i kompletne przedstawienie kompleksowej realizacji projektu w oparciu o metodykę opracowaną przez Project Management Institute, a zakończony został szkoleniem "PMP Exam Preparation" (licencjonowanym przez naszego amerykańskiego partnera RMC Project).

Nagrody i wyróżnienia

Infovide-Matrix uzyskało wyróżnienie w rankingu **Perły Polskiej Gospodarki 2008** organizowanym przez magazyn Polish Market i Instytut Nauk Ekonomicznych PAN. Patronat Honorowy nad rankingiem sprawują Wicepremier i Minister Gospodarki Waldemar Pawlak i Prezes Polskiej Akademii Nauk prof. Michał Kleiber.

Infovide-Matrix została wyróżniona Dużą Perłą (wyróżnienia w tej kategorii przyznano również m.in. Accenture, Asseco, Dom Development, Cyfrowy Polsat, Commercial Union PTE BPH. Ranking przygotowywany jest co roku. Oprócz kryterium finansowego analizowane są również takie czynniki jak: dynamika przychodów, rentowność sprzedaży, zadłużenie, stopa zwrotu brutto w aktywach, stopa zwrotu netto na kapitale własnym, wydajność pracy.

Infovide-Matrix zajęło również bardzo wysoką pozycję w rankingu **"Diamenty Forbes"**. Spółka została sklasyfikowana na 9 miejscu w ogólnopolskim rankingu przedsiębiorstw najszybciej zwiększających swoją wartość.

W 2008 roku Spółka uzyskała również **tytuł Partnera Roku 2008 Oracle Polska**. Wyróżnienie jest wynikiem aktywnego wspierania sprzedaży aplikacji Oracle na rynku polskim i pierwszego wdrożenia w kraju rozwiązania Oracle E-Business Suite w wersji 12.

Współpraca z wyższymi uczelniami

W ramach programu „Biznes bliżej uczelni” prowadzonego przez Infovide-Matrix realizowany jest szereg inicjatyw mających na celu udostępnienie know-how oraz wymianę najlepszych praktyk z zakresu zarządzania, doradztwa biznesowego i innowacyjnych rozwiązań IT, a przez to rozwój kadry wykładowców i studentów, oraz rozwój własny.

Przykładowe inicjatywy realizowane w ramach programu to: Cambridge Python – wsparcie rozwoju przedsiębiorczości, wykłady i zajęcia na uczelniach, seminaria i spotkania, konkursy tematyczne, staże i praktyki.

W ramach inicjatywy Cambridge Python – wsparcie rozwoju przedsiębiorczości, której Infovide-Matrix partnerowało w 2008, realizowany był w 2008 roku konkurs „Wiesz, wymyśl, wygraj”. Projekt dotyczył stymulacji przedsiębiorczości akademickiej i skierowany był głównie do studentów i młodych pracowników naukowych. Program miał na celu zbliżenie do siebie młodzieży akademickiej – pomysłodawców innowacyjnych projektów m.in. z obszaru IT – i potencjalnych inwestorów biznesowych. Ważnymi elementami konkursu były: mentoring i networking. Konsultanci Infovide-Matrix przeprowadzili szereg warsztatów i spotkań z młodymi autorami projektów biznesowych, dzieląc się swoją wiedzą i doświadczeniem z zakresu zarządzania projektami oraz zastosowaniem dobrych praktyk zw. z wykorzystaniem technologii.

W 2008 roku Infovide-Matrix rozpoczęła współpracę z Wyższą Szkołą Przedsiębiorczości i Zarządzania im. L. Koźmińskiego. Porozumienie podpisane z uczelnią w drugim kwartale 2008 zakłada szeroką współpracę w zakresie edukacji zarówno menedżerów IT, jak i menedżerów biznesowych współpracujących z Działami IT. Od października 2008 roku studenci tej uczelni mogą uczestniczyć w zajęciach opracowanych przez ekspertów Infovide-Matrix S.A. Konsultanci Grupy prowadzą w ramach studiów MBA przedmioty tak zaawansowane jak Architektura Korporacyjna oraz IT Governance. Zajęcia prowadzone są przez konsultantów firmy Infovide-Matrix S.A. oraz CT Partners S.A., należącej do Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix.

W ramach podjętych działań studenci WSPiZ będą mieli dostęp do szkoleń z zakresu szeroko pojętego zarządzania IT obejmującego między innymi zarządzanie projektami wg różnych metodyk takich jak Agile, PMBOK oraz PRINCE2™ czy też zarządzanie utrzymaniem w oparciu o standard ITIL®.

Obecnie Infovide-Matrix aktywnie współpracuje również z uczelniami: Szkoła Główna Handlowa, Politechnika Warszawska, Polsko Japońska Szkoła Technik Komputerowych.

Działalność o charakterze prospołecznym

Infovide-Matrix konsekwentnie wspiera niekomercyjne projekty i inicjatywy związane z eksploracją trudno dostępnych miejsc i pokonywaniem ludzkich ograniczeń. W czwartym kwartale 2008 Spółka podjęła decyzję o **sponsorowaniu wyprawy Martyny Wojciechowskiej „Vinson Expedition 2008”**.

Masyw Vinsona – najwyższy szczyt Antarktydy – został zdobyty 2 stycznia 2009 roku. Jest to przedostatnia góra Martyny Wojciechowskiej w realizowanym przez nią projekcie „Korona Ziemi” (siedem najwyższych szczytów wszystkich kontynentów).

Szanse na realizację własnego nietypowego projektu zyskali w 2008 roku również studenci – zwycięzcy konkursu „Poszerzamy granice możliwości”, ogłoszonego przez Infovide-Matrix jeszcze w 2007 ro-

ku. Zwycięski projekt Canoe Expedition Danube 2008 (przepłynięcie kajakami rzeki Dunaj od źródeł do ujścia) został zrealizowany przez czwórkę studentów w III kwartale 2008.

Spółka wspierała również Patrycję Gepner, która reprezentowała Polskę podczas Igrzysk Paraolimpijskich w Pekinie. Patrycja startowała w konkurencji ujeżdżania.

W ramach stałego wsparcia **Fundacji „Iskierka”**, której celem jest wspieranie dzieci z chorobą nowotworową, Infovide-Matrix S.A. uczestniczy w szeregu inicjatyw realizowanych przez Fundację. W 2008 roku Fundacja zrealizowała dla swoich podopiecznych m.in. II Karnawałowy Bal Integracyjny oraz kolejne turnusy obozu w Zalesiu Górnym. Iskierka sfinansowała również remont i doposażenie Oddziału Onkologii, Hematologii i Chemioterapii w Górnośląskim Centrum Zdrowia Dziecka im. Jana Pawła II w Katowicach, który między innymi został powiększony o nowe pomieszczenia: świetlicę dla dzieci, pracownię psychoonkologii, salę rehabilitacyjną, pokój zabiegowy. Fundacja realizowała także projekty pozwalające na realizację dziecięcych marzeń m.in. „Kultura, a co to takiego?”, „Z Toyotą w świat”, Wielki Piknik Integracyjny, „Marzenie do nieba” oraz Akcję Lato 2008 obejmującą obozy dla dzieci i ich rodziców.

Z kolei w czwartym kwartale 2008 roku Fundacja zrealizowała dla swoich podopiecznych m.in. dwa duże projekty, z których dochód został przeznaczony na potrzeby śląskich oddziałów onkologicznych. 20 listopada 2008 w Planetarium Śląskim w Chorzowie odbyła się „Aukcja pod gwiazdami”, podczas której licytowane były prace artystyczne przekazane przez profesorów i wykładowców Akademii Sztuk Pięknych w Katowicach. Dochód z licytacji został przeznaczony na rzecz dzieci z chorobą nowotworową z terenu Śląska, ze szczególnym uwzględnieniem arteterapii.

Natomiast w grudniu odbył się Świąteczny Koncert Fundacji „Iskierka” „Anioły szalone są...”. Fundacja „Iskierka” zebrała ponad 14 ty. zł. Dochód z koncertu zostanie przeznaczony na zakup leków i sprzętu medycznego ratujących zdrowie lub życie dzieci dla 3 śląskich oddziałów onkologicznych: w Katowicach, Chorzowie oraz Zabrze.

W zakresie działań CSR (Corporate Social Responsibility) Infovide-Matrix uczestniczy również w akcjach wspierających edukację i rozwój najmłodszych. Spółka wspiera program **Destination Imagination – OczyMa Wyobraźni...** prowadzony przez Fundację Wspierania i Rozwoju Kreatywności. W ramach programu drużyna uczniów warszawskich szkół będzie reprezentować Polskę podczas Światowej Olimpiady Kreatywności w Knoxville w USA. Misja programu jest bliska zamierzonemu obrazowi firmy Infovide-Matrix, która wspiera działania związane z kreatywnością i realizacją marzeń młodych ludzi.

Spółka dominująca współpracuje również z Fundacją Szansa – Centrum Edukacji Młodzieży wspierając III edycję **Konkursu Szkoła z Tradycją** organizowanego w ramach działalności Fundacji. Tegorocznemu konkursowi towarzyszyło motto: „Wychowanie bez odniesień do tradycji i autorytetów to wychowanie młodego człowieka bez systemu wartości”.

5 Usługi oferowane przez Infovide-Matrix w 2008 roku

Infovide-Matrix jest wiodącym dostawcą usług konsultingowych i innowacyjnych rozwiązań IT (Consulting & Solution Implementation). Spółka realizuje strategię integratora wiedzy, oferując usługi oparte o kompetencje biznesowe, menedżerskie i technologiczne.

Istotą przyjętego modelu biznesowego jest ciągły rozwój oferty w kontekście innowacji technologicznych, ewolucji praktyk zarządzania oraz aktualnych i przyszłych potrzeb klientów. Współpraca z klientami polega na efektywnym i skutecznym dostarczaniu wartości poprzez projekty realizowane w złożonym, zmiennym otoczeniu biznesowym.

Ambicją Infovide-Matrix jest sprawianie, by dzięki świadczonym usługom, klienci Spółki osiągalni najwyższą sprawność w biznesowym wykorzystaniu technologii informacyjnych.

Szczególnie w wymagających czasach Infovide-Matrix wspiera największe przedsiębiorstwa i instytucje w przeprowadzaniu strategicznych transformacji służących podnoszeniu efektywności, zwiększaniu elastyczności, zapewnieniu innowacyjności organizacji.

Klienci Infovide-Matrix to organizacje, dla których rozwiązania informatyczne są ważnym składnikiem oferowanych produktów i usług, strategicznym elementem systemu zarządzania i narzędziem podnoszącym efektywność procesów biznesowych. Firmy te poszukują nowoczesnych i efektywnych rozwiązań organizacyjnych oraz technologicznych, a także metod pozwalających sprawnie zarządzać złożoną architekturą.

Do grona klientów Spółki należą firmy z kluczowych sektorów rynku: telekomunikacji, finansów, administracji, przemysłu i energetyki, m.in. Bank BPH, BOŚ, BRE Bank, Fortis Bank, KPWiG, Kredyt Bank, MSWiA, NBP, PKN Orlen, Polkomtel, Polskie Towarzystwo Ubezpieczeń, PTC ERA, PZU, Raiffeisen Bank Polska, Telekomunikacja Polska, TU Allianz Polska, Vattenfall Heat Poland.

Usługi Spółki Infovide-Matrix dostosowywane są do specyfiki branż, uwzględniając ich potrzeby, wyzwania i motywy inwestycyjne, a jednocześnie wspierają przepływ praktyk, doświadczeń i innowacji pomiędzy różnymi obszarami gospodarki.

5.1 Oferta dla sektora telekomunikacyjnego

Infovide-Matrix od ponad 15 lat współpracuje z operatorami telekomunikacyjnymi w tworzeniu rozwiązań wspierających efektywność i elastyczność procesów biznesowych i usług oferowanych ich klientom. Spółka zajmuje dziś pierwsze miejsce w kategorii dostawców usług dla tego sektora (wg Computerworld TOP200, czerwiec 2008), wyróżniając się jednocześnie najbardziej kompleksową ofertą, obejmującą wszystkie istotne aspekty nowoczesnej telekomunikacji. Szczególnie teraz, gdy dynamicznie zwiększa się zapotrzebowanie na niestandardowe usługi, rynek rozszerza się o operatorów wirtualnych, postępuje konwergencja mediów, istotnym czynnikiem konkurencyjności są nowe modele biznesowe i innowacje zarządcze. Referencje Kapitałowej Infovide-Matrix obejmują projekty zrealizowane dla największych firm telekomunikacyjnych na polskim rynku, m.in. PTC ERA, Polkomtel, TP SA, Orange, Exatel, Energis. Oferta Infovide-Matrix dla sektora w szczególności łączy innowacyjność z wieloletnimi doświadczeniami.

Usługi obejmują:

- Kluczowe aplikacje biznesowe
 - CRM i systemy obsługi klientów, zarządzanie informacją o abonentach, zarządzanie siecią dostawców, obsługa windykacji,
 - billing
- Korporacyjne systemy wspomagania decyzji (Business Intelligence)
- Platformy innowacyjnych usług dodanych
 - Usługi mobilne, rozwiązania self-care, usługi konwergentne
- Platformy zintegrowanych usług elektronicznych dla biznesu
 - Architektura, pilotaż, realizacja, utrzymanie platform integracyjnych, korporacyjnych platform usług (SOA), zintegrowanych usług bezpieczeństwa
- Opracowanie strategii rozwoju dla konwergentnych mediów elektronicznych
 - Roadmapping, model biznesowy, strategię IT.

5.2 Oferta dla bankowości i finansów

Dynamika zmian w sektorze bankowym i finansowym, nowe regulacje prawne (Bazylea II) oraz prawdziwa rewolucja w sposobie myślenia o usługach w tej branży, spowodowała, że informatyka stała się nieodłącznym elementem strategii biznesowej instytucji finansowych. Liczne projekty prowadzone w ostatnich latach przez spółkę Infovide-Matrix w takich firmach jak np. Bank BPH, BOŚ, BRE Bank, Fortis Bank, Kredyt Bank, NBP, Nordea, PZU, PTU, PTR, Raiffeisen pozwoliły na wypracowanie bogatej oferty rozwiązań będących aktualnie podstawą rozwoju nowoczesnej bankowości i instytucji finansowych.

Portfolio usług obejmuje:

- Zintegrowane platformy usług elektronicznych,
 - Bankowość elektroniczna wykorzystująca zintegrowane kanały elektroniczne (internet, urządzenia mobilne, IVR) oraz zarządzanie dostępem i tożsamością
 - Automatyzacja obsługi (self-service/self-care, oferta adaptacyjna)
 - Rozwiązania „społecznościowe” (Web 2.0)

- Zaawansowane mechanizmy budowania relacji z klientami,
 - CRM operacyjny i analityczny (w tym targetowanie i zarządzanie kampaniami marketingowymi),
 - Zarządzanie siecią sprzedaży
- Korporacyjne systemy wspomagania decyzji (Business Intelligence)
- Systemy zarządzania ryzykiem kredytowym
- Rozwiązania zapewniające automatyzację i bezpieczeństwo procesów wewnętrznych
 - Zintegrowana księga główna, platforma zarządzania zasobami ludzkimi
 - Obsługa procesów kredytowych, factoringu, reklamacji
 - Wsparcie obiegu gotówki
- Wdrażanie zasad IT Governance (organizacja procesów zarządzania IT, wdrażanie metodologii zarządzania projektami i programami, wdrażanie procesów wytwórczych)

5.3 Oferta dla administracji publicznej

Infovide-Matrix aktywnie włącza się w budowę i rozwój społeczeństwa informacyjnego. Kluczowym składnikiem procesu modernizacji państwa jest wdrażanie usług publicznych wspieranych przez nowoczesne rozwiązania informatyczne. Doświadczenia zdobyte przez Grupę we współpracy z nowoczesnie zarządzanymi i doskonale z informatyzowanymi przedsiębiorstwami, wspiera dziś kluczowe inwestycje związane z budowaniem infrastruktury informacyjnej nowoczesnego państwa. Dzięki temu z sukcesem pomagamy realizować takie projekty jak m.in. Wrota Polski (MNI, MSWiA), e-Deklaracje (MF), czy CEPiK (MSWiA).

Oferta obejmuje:

- Usługi doradcze – koncepcja architektury i nadzór nad realizacją istotnych składników architektury informacyjnej e-Government
 - Przygotowanie i realizacja inwestycji informatycznych zgodnie z wymogami ustawy o zamówieniach publicznych i ustawy o informatyzacji
 - Wsparcie organizacyjne i metodyczne procesu informatyzacji zgodnie z najlepszymi praktykami budowania ładu informatycznego (IT Governance):
- Korporacyjne systemy wspomagania decyzji (Business Intelligence)
- Wdrożenia systemów ERP

5.4 Oferta dla energetyki i przemysłu

Uwolnienie i restrukturyzacja rynku energii oraz globalizacja polskich przedsiębiorstw spowodowały, że zmieniła się rola informatyki w firmach tej branży – inwestycja w IT przestała być kosztem, a stała się dźwignią rozwoju. Rozwiązania oferowane przez Infovide-Matrix wspierają kluczowe procesy modernizacji zarządzania oraz poprawy efektywności tych przedsiębiorstw. Doświadczenia Spółki wzbogacone są dodatkowo znajomością specyfiki poszczególnych branż, wynikające ze współpracy m.in. z PKN Orlen, PGNiG, Vattenfall, Stoen, PSE Operator, Classen, Danfoss, Thomson, Wavin, PCC Rokita, Kompania Piwowarska, TZMO, Energomontaż Płn.

Portfolio usług obejmuje:

- Koncepcja, wybór i wdrażanie oraz audyty korporacyjnych aplikacji: ERP (SAP, Oracle, Impuls)
- Wdrażanie zasad IT Governance
 - Harmonizacja obszarów biznes-IT, architektura, zarządzanie portfelem, zarządzanie programami zmiany, strategia IT
- Korporacyjne systemy wspomagania decyzji
 - Dziedzinowe rozwiązania raportowe i analityczne (kontroling, sprzedaż, logistyka), portale informacyjne oraz korporacyjne platformy raportowania dla globalnych przedsiębiorstw
- Platformy integracyjne
- Optymalizacja procesów produkcyjnych i logistycznych
- Biling

5.5 Akademia Infovide-Matrix

Istotnym elementem wspierającym rozwój oferty konsultingowej, relacje z klientami, rozwój kompetencji i zarządzanie wiedzą jest działalność szkoleniowa Infovide-Matrix.

Akademia Infovide-Matrix jest uznanym na rynku ośrodkiem szkoleniowym świadczącym usługi transferu wiedzy w zakresie zarządzania projektami, inżynierii oprogramowania, architektur korporacyjnych, programowania Java, szkoleń technologicznych. Współpracuje z najbardziej uznanymi na świecie specjalistami z zakresu zastosowań informatyki i e-biznesu. Oferta Akademii obejmuje organizację szkoleń otwartych, o ustandaryzowanym zakresie merytorycznym, oraz dedykowanych – planowanych ściśle według potrzeb Klientów.

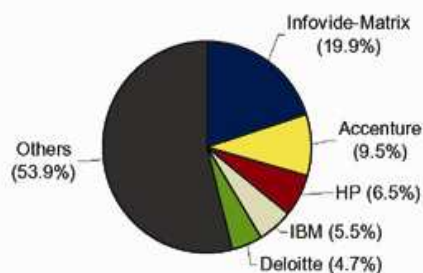
6 Pozycja Spółki na rynku IT oraz informacja o rynkach zbytu i źródłach zaopatrzenia

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

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

- pierwszą pozycję w kategorii Information System Consulting z udziałem w rynku 19,9%

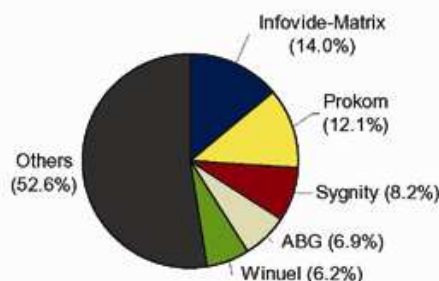
Vendor Share of the Information System Consulting Foundation Market in Poland According to IT Services Revenue (US\$M), 2007



Source: IDC, 2008

- pierwszą pozycję w kategorii rozwiązań na zamówienie (Custom Application Development) z udziałem w rynku 14%.

Vendor Share of the Custom Application Development Foundation Market in Poland According to IT Services Revenue (US\$M), 2007



Source: IDC, 2008

Według raportu TOP200 „Polski rynek IT” opublikowanego przez Computerworld w maju 2008 roku Spółka zajmuje **pierwsze miejsce wśród firm świadczących usługi doradcze** na polskim rynku IT i jednocześnie **drugie wśród dostawców oprogramowania na zamówienie**.

Infovide-Matrix S.A. zajmuje również **pierwszą pozycję w rankingu firm osiągających przychody z obsługi sektora telekomunikacyjnego**.

Infovide-Matrix S.A. zajmuje również wysokie pozycje w pozostałych rankingach branżowych:

- 5 miejsce wśród firm osiągających przychody z obsługi sektora media (wg TOP200)
- 15 miejsce wśród firm osiągających przychody z obsługi sektora bankowo-finansowego (wg TOP200)
- 20 miejsce wśród firm osiągających przychody z obsługi sektora przemysłowego (wg TOP200)

Infovide-Matrix zajęło również bardzo wysoką pozycję w rankingu **"Diamenty Forbes"**. Spółka została sklasyfikowana na 9 miejscu w ogólnopolskim rankingu przedsiębiorstw najszybciej zwiększających swoją wartość.

Klienci Infovide-Matrix to organizacje, dla których inwestycje informatyczne są ważnym składnikiem oferowanych towarów, produktów i usług, kluczowym elementem systemu zarządzania i nośnikiem efektywności procesów biznesowych. Spółka swoje przychody uzyskuje przede wszystkim z usług świadczonych w sektorze telekomunikacyjnym oraz finansów i bankowości, jak również w sektorze administracji państwowej (publicznym). Sprzedaż Infovide-Matrix jest zdywersyfikowana i nie występuje uzależnienie od jednego odbiorcy.

Ze względu na specyfikę branży najwięksi dostawcy, z których współpracuje Infovide-Matrix, to międzynarodowe koncerny, a także ich polskie przedstawicielstwa – producenci systemów informatycznych oraz dostawcy specjalistycznych narzędzi IT, wykorzystywanych następnie przez spółkę w konstruowaniu zaawansowanych rozwiązań dla Klientów. Duże grono dostawców stanowią również firmy będące dostawcami krajowych usług informatycznych, które świadczą usługi jako podwykonawcy w projektach prowadzonych przez Grupę.

7 Struktura sprzedaży

w tys. zł

STRUKTURA WG RODZAJU SPRZEDAŻY	2008	%	2007	%
Usługi	165 219	77%	133 041	59%
Oprogramowanie obce	34 094	16%	41 453	18%
Sprzęt komputerowy	14 395	7%	50 443	22%
Razem	213 708	100%	224 937	100%

Infovide-Matrix SA koncentruje swą działalność na sprzedaży usług, sprzedaż towarów, na które składa się sprzęt komputerowy i oprogramowanie obce związana jest ze świadczonymi usługami.

w tys. zł

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)

	2008	%	2007	%
Telekomunikacja	80 149	49%	68 907	52%
Bankowość	32 468	20%	21 761	16%
Administracja Publiczna	20 626	12%	13 527	10%
Przemysł	11 282	7%	13 903	10%
Media	5 291	3%	3 471	3%
SLT	1 579	1%	131	0%
Energetyka	2 762	2%	2 337	2%
Ubezpieczenia	3 288	2%	2 450	2%
Handel i dystrybucja (FMCG)	133	0%	47	0%
Inne	7 641	5%	6 507	5%
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	165 219	100%	133 041	100%

8 Zdolności produkcyjne Spółki

Działalność Infovide-Matrix S.A. polega na świadczeniu usług i tworzeniu oprogramowania na indywidualne potrzeby odbiorców. W 2008 roku spółka w pełni wykorzystywała wszystkie posiadane zasoby ludzkie. Braki kadrowe na rynku pracy stanowiły nie jednokrotnie barierę rozwoju i zmuszały Spółkę do budowy optymalnych rozwiązań do zarządzania zasobami ludzkimi.

9 Charakterystyka czynników istotnych dla rozwoju Spółki oraz czynniki ryzyka

Czynniki wewnętrzne

▪ Akwizycje spółek CTPartners i DahliaMatic oraz osiągnięte przez nie wyniki

Nabycie 53,26% akcji CTP pozwoliło IVMX rozszerzyć ofertę o usługi konsultingowe i szkoleniowe w zakresie IT Service Management. Obszar ten znakomicie uzupełnia dotychczasowe portfolio usług Infovide-Matrix i pozwala zająć Grupie Infovide-Matrix kluczową pozycję w skali kraju w obszarach ITSM. CTP wypracowała w 2008 roku 9,6 miliona przychodów ze sprzedaży.

Z kolei zakup 60% akcji DahliaMatic Sp. z o.o. w znaczący sposób zwiększa potencjał Infovide-Matrix S.A. w zakresie usług związanych z modernizacją przedsiębiorstw i instytucji publicznych. Spółka spe-

realizuje się we wdrożeniach aplikacji Oracle, zorientowanych na wsparcie zarządzania przedsiębiorstw komercyjnych oraz sektora administracji państwowej (posiada status Oracle Certified Partner). Dzięki połączeniu DahliaMatic i istniejącej w strukturach Infovide-Matrix grupy kompetencyjnej specjalizującej się w doradztwie biznesowym z wykorzystaniem aplikacji Oracle, Infovide-Matrix stało się jednym z głównych graczy na polskim rynku w tym obszarze.

W 2008 roku DahliaMatic osiągnęła przychody na poziomie 13,9 mln zł, a zysk netto w wysokości 3,9 mln zł.

W 2009 roku po raz pierwszy nastąpi pełna konsolidacja wyników spółek włączonych do Grupy Kapitałowej w 2008 roku: CTPartners i DahliaMatic.

▪ **Oferta dla sektora energetycznego**

Spółka przygotowała kompleksową ofertę dla podmiotów z sektora energetycznego obejmującą całe portfolio usług Infovide-Matrix, poczynając od doradztwa i konsultingu z zakresu zarządzania infrastrukturą IT, aż po wdrożenia core systemów dla sektora (np. customer care and billing systems). Spółka sukcesywnie realizuje w tym sektorze kolejne prace projektowe, realizując m.in. projekt związany z wdrożeniem zasad zarządzania i nadzoru nad projektami informatycznymi w Grupie Kapitałowej ENEA, według których będą realizowane inwestycje w obszarze informatyki.

▪ **Dobry backlog kontraktów na I kwartał 2009**

Backlog kontraktów na 2009 rok wynosi ponad 76 mln zł jest nieco wyższy w odniesieniu do wartości backlogu jaki spółka notowała w porównywalnym okresie 2008 roku. Największy udział w backlogu całkowitych usług mają usługi dla sektorów telekomunikacyjnego i bankowego, w dalszej kolejności administracja publiczna i przemysł.

▪ **Doskonalenie systemu zarządzania**

W IV kwartale 2008 roku w Infovide-Matrix zostały podjęte działania mające na celu doskonalenie systemu zarządzania. Dzięki wprowadzeniu nowej architektury korporacyjnej Infovide-Matrix zwiększa swój potencjał i możliwości w realizacji dużych i bardziej złożonych projektów.

Nowe zasady zarządzania opierają się w szczególności na następujących założeniach:

- Budowanie struktur branżowych pozwalających na doskonalenie specjalizowanych kompetencji branżowych.
- Dążenie do pełnego wykorzystania doświadczenia ekspertów branżowych z wiedzą technologiczną
- Silna koncentracja kompetencji wewnątrz mniejszych jednostek organizacji, współpracujących ze strukturami branżowymi
- Lepsza organizacja obsługi projektów
- Koncentracja na wybranych, najbardziej rentownych i perspektywicznych obszarach, jeśli chodzi o ofertę produktową i branżową
 - Telekomunikacja, bankowość, administracja publiczna, energetyka
- Ograniczenie kosztów związanych z pozyskiwaniem kontraktów na rynkach zagranicznych – zamrożenie inwestycji na Ukrainie
- Wdrożenie systemu High Performance Workplace

Doskonalenie systemu zarządzania wzmocni możliwości Infovide-Matrix jako partnera największych firm i instytucji w skutecznym przeprowadzaniu strategicznych transformacji.

▪ **Adaptacja do zmieniających się warunków rynkowych, przygotowanie programów oszczędności**

Infovide-Matrix osiąga przychody finansowe współpracując z przedsiębiorstwami i instytucjami wszystkich kluczowych branż. Ze względu na zmieniające się warunki rynkowe Infovide-Matrix przygotowuje programy oszczędnościowe, których wdrożenie jest uzależnione od sytuacji na rynku.

Czynniki zewnętrzne

Branża IT w Polsce przez ostatnie kilka lat rosła bardzo stabilnie, co pozwalało prognozować wartość rynku usług IT na poziomie 2,5 mld USD w 2008 roku, a w 2009 roku w okolicach 3 mld USD (dane wg IDC). Spowolnienie gospodarcze, które rozpoczęło się w II połowie 2008 roku, spowodowało, że wcześniejsze prognozy firm analitycznych, musiały zostać skorygowane.

W grudniu 2008 przedstawiciele IDC Poland szacowali, że jeśli polski PKB w 2009 r. wzrośnie o 3,7%, to cały rynek IT wzrośnie o 6%. Jeśli jednak PKB wyniesie tylko 1%, to prognoza wzrostu dla branży nowych technologii będzie miała wartość 4%. Nawet 4% wzrost będzie jednak oznaczał, że polski sektor nowych technologii będzie росł znacznie szybciej niż rynek IT w 30 najbardziej uprzemysłowionych państwach zrzeszonych w OECD (źródło informacji: Parkiet).

Spowolnienie gospodarcze z pewnością zweryfikuje decyzje zakupowe klientów. Należy spodziewać się, że największym zainteresowaniem będą cieszyć się rozwiązania, które pomagają zwiększyć efektywność zarządzania i elastyczność organizacji, zapewniają oszczędności i wspierają rozwój innowacyjności przedsiębiorstwa. Przykładem takich usług mogą być np. systemy klasy Business Intelligence oraz Performance Management (wspomaganie podejmowania decyzji, optymalizacja procesów biznesowych, przetwarzanie i analiza informacji), CRM nowej generacji (transformacje klientocentryczne organizacji, procesy obsługi produktów i rozliczania usług, operacyjne zarządzanie wiedzą), systemy ERP, korporacyjne platformy usług elektronicznych, platform zarządzania procesami biznesowymi, korporacyjna integracja aplikacji.

Bardzo istotne dla branży IT mogą być zamówienia publiczne będące efektem przyspieszenia realizacji dużych projektów informatycznych w administracji publicznej. Zgodnie z zapowiedziami wiceministra spraw wewnętrznych szacowane wydatki administracji na usługi IT w 2009 roku wyniosą 700 mln zł, podobnie jak w 2010 r.

Czynniki ryzyka

Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników

Działalność oraz rozwój Infovide-Matrix S.A. jako dostawcy know – how dla polskiego rynku IT zależą w dużej mierze do wiedzy i doświadczenia wysoko wykwalifikowanej kadry pracowniczej. Jest to cecha charakterystyczna dla przedsiębiorstw działających na rynku usług informatycznych. Dynamiczny rozwój firm informatycznych działających na terenie Polski prowadzi do wzrostu popytu na wysoce wykwalifikowaną i doświadczoną kadrę. Konkurencja wśród producentów przekłada się na wzrost kosztów zatrudnienia pracowników w Grupie, a co za tym idzie na osiągnięte wyniki.

Ryzyko związane z realizowanymi kontraktami

Właściwe działanie systemu informatycznego jest jednym z podstawowych warunków prawidłowego funkcjonowania przedsiębiorstw. Infovide-Matrix S.A. dostarczając rozwiązania informatyczne ponosi ryzyko popełnienia błędu, który może mieć negatywny wpływ na funkcjonowanie przedsiębiorstwa klienta. W przypadku wystąpienia takiej sytuacji klient może zgłaszać roszczenia odszkodowawcze z tytułu poniesionych szkód, co może mieć negatywny wpływ na wyniki osiągnięte przez Infovide-Matrix.

10 Perspektywy rozwoju Spółki

▪ **Rozwój Grupy Kapitałowej**

Długofalowa strategia rozwoju Infovide-Matrix zakłada dynamiczny rozwój Grupy poprzez wzrost organiczny poszczególnych spółek oraz akwizycje firm specjalizujących się w usługach doradztwa IT i tworzeniu konkurencyjnych rozwiązań informatycznych.

Akwizycje spółek CTPartners oraz DahliaMatic uzupełniające ofertę Infovide-Matrix w obszarze ITSM i Oracle, pozwalają oczekiwać wzrostu wyników finansowych w kolejnych latach.

Zespół Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix liczy ponad 700 konsultantów. Przyłączając kolejne spółki Infovide-Matrix zamierza stworzyć silną grupę kapitałową realizującą model biznesowy Consulting & Solution Implementation o wyróżniającym potencjale i przewadze konkurencyjnej.

▪ **Oferta Grupy wspierająca firmy i instytucje w wymagających czasach, dobry backlog**

Biorąc pod uwagę spowolnienie gospodarcze odczuwalne w II połowie 2008 roku należy spodziewać się, że w wymagających czasach szczególnym zainteresowaniem wśród klientów będą cieszyć się usługi wspierające przedsiębiorstwa i instytucje w przeprowadzaniu transformacji służących podnoszeniu efektywności, zwiększaniu elastyczności, zapewnieniu innowacyjności organizacji. Przykładem takich usług mogą być np. systemy klasy Business Intelligence oraz Performance Management (wspomaganie podejmowania decyzji, optymalizacja procesów biznesowych, przetwarzanie i analiza informacji), CRM nowej generacji (transformacje klientocentryczne organizacji, procesy obsługi produktów i rozliczania usług, operacyjne zarządzanie wiedzą), systemy ERP, korporacyjne platformy usług elektronicznych, platform zarządzania procesami biznesowymi, korporacyjna integracja aplikacji.

Obecnie Infovide-Matrix ma zapewniony dobry poziom kontraktacji usług na 2009 rok w wysokości 76,4 mln. Jest on porównywalny z poziomem odnotowanym w tym samym okresie na rok ubiegły.

▪ **Doskonalenie systemu zarządzania i adaptacja do zmieniających się warunków rynkowych**

W 2008 roku podjęte zostały działania mające na celu doskonalenie systemu zarządzania.

Jednocześnie Spółka jest w trakcie opracowywania programów oszczędnościowych, decyzja o ich wdrożeniu będzie zależała od sytuacji na rynku.

▪ **Perspektywy rozwoju w sektorach**

Dalsze perspektywy rozwoju Infovide-Matrix wynikają również z planowanych działań w poszczególnych sektorach. Spółka doskonali usługi świadczone dla klientów w poszczególnych branżach budując struktury pozwalające na poszerzanie specjalizowanych kompetencji. W ten sposób dąży do pełnego wykorzystania doświadczenia ekspertów branżowych z wiedzą technologiczną.

W telekomunikacji Spółka zamierza ugruntować pozycję lidera wśród dostawców usług. W sektorze bankowości i finansów planowany jest dalszy rozwój oferty pod kątem specjalizowanych usług branżowych. Ze względu na szacowany popyt na usługi IT w sektorze publicznym, Infovide-Matrix nastawia się na rozwój w tej branży przede wszystkim usług konsultingowych. Spółka podtrzymuje plany rozwoju oferty dedykowanej dla rynku energetycznego.

11 Plany inwestycyjne

W roku 2008 były kontynuowane działania zmierzające do konsolidacji wokół Infovide-Matrix zespołów eksperckich posiadających unikalne w swojej dziedzinie kompetencje z zakresu technologii informatycznych i/lub branżowych w drodze fuzji i przejęć małych i średnich spółek. Ewentualne inwestycje z tym związane będą przedmiotem szczegółowej analizy.

12 Powiązania kapitałowe Emitenta

Udział Infovide-Matrix S.A. w kapitale zakładowym spółek zależnych i stowarzyszonych na dzień 31 grudnia 2008 roku przedstawia poniższa tabela:

Spółka	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział w kapitale / udział w głosach	Charakter powiązania
One2Tribe Sp. z o.o.	Reguły	działalność związana z informatyką	30%/30%	stowarzyszona
IMX tow.	Ukraina	działalność związana z informatyką	80%/80%	zależna
CTPartners S.A.	Warszawa	działalność związana z informatyką, szkolenia	53,26%	Zależna od 05.02.2008
Centrum Innowacji Infovide-Matrix Sp. z o.o.	Warszawa	prowadzenie prac badawczo-rozwojowych	100,00%	zależna nowo utworzona 01.07.2008
DahliaMatic Sp. z o.o.	Warszawa	działalność związana z informatyką	60,18%	zależna od 16.09.2008

13 Transakcje z podmiotami powiązanymi

W 2008 roku Infovide-Matrix S.A. nie zawarła transakcji z podmiotami powiązanymi, których wartość przekraczałaby wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500 tys. EURO.

Spółki grupy stosują w transakcjach pomiędzy sobą ceny rynkowe. Nie są stosowane specjalne warunki płatności oraz kredyty kupieckie.

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

14 Kredyty, pożyczki, poręczenia, gwarancje

Infovide-Matrix S.A. korzysta z kredytów w rachunkach bieżących, będących zabezpieczeniem płynności finansowej, kredytów obrotowych i linii gwarancyjnych. Spółka Infovide-Matrix S.A. korzysta z następujących kredytów i linii gwarancyjnych:

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Termin spłaty	Kwota
Linia kredytowa wielozadaniowa	Deutsche Bank PBC S.A.	31.12.2011	10 500 tys. zł w tym: 1 500 tys. zł linia gwarancyjna 9 000 tys. zł kredyt w rachunku bieżącym
Linia gwarancyjna	ING Bank Śląski S.A.	15.06.2009	2 571 tys. zł
Kredyt w rachunku bieżącym	Bank Millennium S.A.	03.08.2009	3 000 tys. zł
Umowa o gwarancję bankową	Bank Millennium S.A.	14.07.2009	979 tys. zł
Linia kredytowa wielozadaniowa	Raiffeisen Bank Polska S.A.	15.10.2009	4 000 tys. zł
	Raiffeisen Bank Polska S.A.	15.02.2010	8 000 tys. zł
Linia factoringowa			

Spółka korzysta z finansowania zakupów środków trwałych z leasingu operacyjnego i finansowego, zabezpieczeniem są weksle in blanco.

15 Informacja o wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendzie

W dniu 11 czerwca 2008 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Infovide-Matrix S.A., które zatwierdziło sprawozdanie finansowe i postanowiło o podziale zysku za rok obrotowy 2007 w następujący sposób:

- na wypłatę dywidendę dla akcjonariuszy 5 917 440, 50 zł (słownie: pięć milionów dziewięćset siedemnaście tysięcy czterysta czterdzieści 50/100), co oznacza jej wypłatę w wysokości 0,50 zł (słownie: pięćdziesiąt groszy) na jedną akcję Spółki,
- na kapitał zapasowy Spółki pozostałą część zysku za 2007 rok w kwocie 10 892 559, 50 zł (słownie: dziesięć milionów osiemset dziewięćdziesiąt dwa tysiące pięćset pięćdziesiąt dziewięć 50/100).

Walne Zgromadzenie ustaliło datę dywidendy na dzień 02 lipca 2008 roku, a datę wypłaty dywidendy na dzień 18 lipca 2008 roku.

Wobec powyższego, Akcjonariuszom posiadającym akcje Infovide-Matrix S.A. w dniu 02 lipca 2008r. została wypłacona dywidenda w dniu 18 lipca 2008 roku.

Za rok 2008 Zarząd Spółki będzie rekomendował Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy następujący podział wyniku finansowego:

- na wypłatę dywidendy w wysokości 0,30 zł na akcję
- pozostałą część przeznaczyć na kapitał zapasowy

16 Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok

Spółka Infovide-Matrix S.A. nie publikowała prognozy wyników tj. danych jednostkowych

Pierwotna prognoza skonsolidowanych wyników finansowych Infovide-Matrix SA na rok 2008 została opublikowana przez Zarząd spółki w raporcie bieżącym nr 11 z dnia 14 maja 2008 roku. Zakładano w niej osiągnięcie przychodów ze na poziomie 266 mln zł i zysku netto w wysokości 21,3 mln zł.

Zarząd Infovide-Matrix S.A. w raporcie bieżącym nr 29 z dnia 22 września 2008 roku opublikował korektę prognozy skonsolidowanych wyników finansowych Infovide-Matrix S.A. na 2008 rok, w której założył osiągnięcie przychodów ze na poziomie 224 mln zł, zysku netto w wysokości 14,5 mln zł.

Informacje na temat realizacji prognoz znajdują się w punkcie 16 Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Infovide Matrix za okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku.

17 Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności

▪ Koszty związane z programem opcji managerskich

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

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

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

W dniu 30 stycznia 2008 roku Spółka Infovide-Matrix S.A. otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dotyczące wpisu do rejestru w dniu 24 stycznia 2008 roku warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Infovide-Matrix S.A. dokonanego Uchwałą nr 21 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Infovide-Matrix S.A. z dnia 27 czerwca 2007 roku w przedmiocie: warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii H z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru oraz zmiany Statutu Spółki, o kwotę nie większą niż 36.000 zł (słownie: trzydzieści sześć tysięcy złotych) w drodze emisji nie więcej niż 360.000 (słownie: trzysta sześćdziesięciu tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda.

Pierwotna prognoza na rok 2008 zakładała osiągnięcie skonsolidowanego zysku netto (skorygowanego o koszty programu opcji managerskich) na poziomie 21,3 mln zł. EPS w takim przypadku wyniósłby 1,77 co stanowiłoby około 30% wzrost w stosunku do roku 2006 i pozwoliłoby na emisję około

122 tys. zł warrantów subskrypcyjnych. W kosztach I półrocza 2008 roku uwzględniono koszt wynagrodzeń, za które zapłata dokonana zostanie akcjami, w wysokości 1 914 tys. zł.

W dniu 22 września 2008 roku spółka skorygowała prognozę skonsolidowanych wyników finansowych. Prognozowano wtedy skonsolidowany zysk netto na poziomie 14,5 miliona złotych, co nie uprawniało do emisji warrantów uprawniających do objęcia akcji w ramach programu opcji managerskich. W związku z tym w sprawozdaniu finansowym za trzeci kwartał skorygowano utworzoną w I półroczu rezerwę na wynagrodzenia, za które zapłata miałaby zostać dokonana akcjami w wysokości 1 914 tys. zł. Ostateczne wyniki osiągnięte przez Grupę nie upoważniają do emisji warrantów za rok 2008 w ramach programu.

18 Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania w Infovide-Matrix S.A.

W IV kwartale 2008 roku w Infovide-Matrix zostały podjęte działania mające na celu doskonalenie systemu zarządzania. Dzięki wprowadzeniu nowej architektury korporacyjnej Infovide-Matrix zwiększa swój potencjał i możliwości w realizacji dużych i bardziej złożonych projektów.

Nowe zasady zarządzania opierają się w szczególności na następujących założeniach:

- Budowanie struktur branżowych pozwalających na doskonalenie specjalizowanych kompetencji branżowych.
- Dążenie do pełnego wykorzystania doświadczenia ekspertów branżowych z wiedzą technologiczną
- Silna koncentracja kompetencji wewnątrz mniejszych jednostek organizacji, współpracujących ze strukturami branżowymi
- Lepsza organizacja obsługi projektów
- Koncentracja na wybranych, najbardziej rentownych i perspektywicznych obszarach, jeśli chodzi o ofertę produktową i branżową
 - Telekomunikacja, bankowość, administracja publiczna, energetyka
- Ograniczenie kosztów związanych z pozyskiwaniem kontraktów na rynkach zagranicznych – zamrożenie inwestycji na Ukrainie
- Wdrożenie systemu High Performance Workplace

Doskonalenie systemu zarządzania wzmocni możliwości Infovide-Matrix jako partnera największych firm i instytucji w skutecznym przeprowadzaniu strategicznych transformacji.

Podstawą organizacji Infovide-Matrix S.A. jest zdecentralizowana, macierzowa struktura obejmująca zespoły branżowe, tzw. sektory i produktowe grupy kompetencyjne. Zespoły branżowe zarządzają rozwojem relacji z klientami, pozyskiwaniem kontraktów i wzrostem wartości firmy w specyficznych dla branż niszach rynkowych. Kumulują kapitał wiedzy związany ze specyfiką potrzeb poszczególnych branżach.

Grupy kompetencyjne odpowiadają za rozwój oferty dla poszczególnych branż, realizację kontraktów, oraz rozwój kompetencji i metod pracy.

Zespoły branżowe i kompetencyjne wspierane są przez Centra Zysku specjalizujące się w obsłudze pewnego rodzaju biznesu - np. w serwisie, zarządzaniu relacjami z partnerami technologicznymi czy też w sprzedaży i organizacji szkoleń.

19 Udzielone pożyczki osobom zarządzającym i nadzorującym w spółce

Na dzień 31 grudnia 2008 roku nie istnieją żadne niespłacone pożyczki, udzielone gwarancje oraz poręczenia na rzecz Członków Zarządu, Rady Nadzorczej i członków ich rodzin.

20 Umowy zawarte między Spółką a osobami zarządzającymi

Umowa zawarta ze spółką zarządzającą (opisana w pkt. 31 sprawozdania jednostkowego spółki Infovide-Matrix S.A.) nie przewiduje rekompensat w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia spółki przez przejęcie.

21 Informacje o toczących się postępowaniach dotyczących zobowiązań lub wierzytelności Infovide-Matrix S.A.

Brak postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, których:

- wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych,
- dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

22 Umowy zmieniające proporcje posiadanych akcji

Spółka nie zawarła umów (w tym również po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

23 Papiery wartościowe dające specjalne uprawnienia kontrolne

Nie istnieją posiadacze papierów wartościowych emitowanych przez Spółkę, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do emitenta.

24 Programy akcji pracowniczych

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

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

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

W dniu 30 stycznia 2008 roku Spółka Infovide-Matrix S.A. otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dotyczące wpisu do rejestru w dniu 24 stycznia 2008 roku warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Infovide-Matrix S.A. dokonanego Uchwałą nr 21 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Infovide-Matrix S.A. z dnia 27 czerwca 2007 roku w przedmiocie: warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii H z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru oraz zmiany Statutu Spółki, o kwotę nie większą niż 36.000 zł (słownie: trzydzieści sześć tysięcy złotych) w drodze emisji nie więcej niż 360.000 (słownie: trzysta sześćdziesięciu tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda.

W 2008 roku spółka nie spełniła kryterium upoważniającego do emisji warrantów subskrypcyjnych w ramach programu.

25 Ograniczenia dotyczące przenoszenie prawa własności papierów wartościowych Emitenta oraz wszelkich ograniczeń w zakresie wykonywania prawa głosu przypadające na akcje emitenta

Na podstawie porozumienia z dnia 19 czerwca 2006 r. zawartego pomiędzy głównym akcjonariuszem Matrix.pl S.A., Markiem Kobiątką i pracownikami posiadającymi akcje tejże spółki pracownicy zobowiązali się nie dokonywać zbycia ani obciążania posiadanych akcji Matrix.pl SA, ww. zakazem objętych zostało 62.022 akcji Matrix.pl S.A, co stanowiło 585.779 akcji Emitenta. Zakaz obowiązywał do dnia 18 maja 2008 r. Akcje jednej osoby fizycznej (9440 akcji Matrix.pl S.A., co będzie stanowiło 89.158 akcji Emitenta) zostały objęte ww. zakazem do dnia 31 grudnia 2007 r.

Na podstawie umowy sprzedaży akcji z dnia 10 lipca 2006 r. zawartej między Jackiem Królikiem (Sprzedający) a osobą fizyczną nr 1 (Kupujący), Kupujący zobowiązał się nie rozporządzać Akcjami przez okres do dnia 1 marca 2008 r. Ww. zakazem objętych zostało 5.100 akcji na okaziciela serii B o numerach: od 078001 do 083100(po dokonaniu dnia 21 lipca 2006 r. wpisu do rejestru przedsiębiorców uchwały z dnia 29 czerwca 2006 r. w sprawie podziału akcji Emitenta jest to 51.000 akcji Emitenta).

Na podstawie umowy sprzedaży akcji z dnia 10 lipca 2006 r. zawartej między Borisem Stokalskim-Dzierzykraj (Sprzedający) a osobą fizyczną nr 2 (Kupujący), Kupujący zobowiązał się nie rozporządzać Akcjami przez okres do dnia 1 marca 2008 r. Ww. zakazem objętych zostało 5.100 akcji na okaziciela serii B o numerach 084001 do 089100 (po dokonaniu dnia 21 lipca 2006 r. wpisu do rejestru przedsiębiorców uchwały z dnia 29 czerwca 2006 r. w sprawie podziału akcji Emitenta jest to 51.000 akcji Emitenta).

Na podstawie umowy inwestycyjnej z dnia 18 sierpnia 2006 roku Well.com Holding GmbH nie będzie on wykonywał prawa głosu z 475.512 akcji do dnia przeniesienia ich na beneficjentów (osoby trzecie) w terminie nie późniejszym niż do trzech lat od daty Umowy (akcje zablokowane).

26 Dane dotyczące umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

W dniu 9 lipca 2008 roku Rada Nadzorcza spółki Infovide-Matrix S.A. wybrała BDO Numerica International Auditors & Consultants Sp. z o.o. (podmiot wydzielony z BDO Numerica S.A.)

jako podmiot uprawniony do badania oraz przeglądu sprawozdań finansowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Infovide-Matrix S.A. Rada Nadzorcza dokonała wyboru podmiotu na podstawie § 16 pkt 2 f Statutu Spółki, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi. BDO Numerica International Auditors & Consultants Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Połstepu 12 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę pod numerem 523.

Infovide-Matrix S.A. korzystała z usług BDO Numerica International Auditors & Consultants Sp. z o.o. w poprzednich latach (poza rokiem 2007) w zakresie badania i przeglądu sprawozdań finansowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Umowa z BDO Numerica International Auditors & Consultants Sp. z o.o. została zawarta w dniu 11 sierpnia 2008 r., w przedmiocie badania jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2008, skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2008 oraz przeglądu półrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego w roku 2008.

Łączna wartość wynagrodzenia wynikająca z umowy to kwota 125 tys. zł, w tym:

- za badanie jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2008 wynagrodzenie wynosi 60 tys. zł,
- za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2008 wynagrodzenie wynosi 25 tys. zł
- za inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego wynosi 40 tys. zł

27 Oświadczenie o zgodności i wyborze podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego

Zarząd spółki Infovide-Matrix S.A. z siedzibą w Warszawie w osobach:

Marka Kobiątki – Prezesa Zarządu,

Jacka Królika – Wiceprezesa Zarządu,

Borisa Stokalskiego – Dzierżyciel – Wiceprezesa Zarządu, oświadcza, iż wedle najlepszej wiedzy sprawozdanie finansowe za rok 2008 oraz dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową spółki Infovide-Matrix S.A. i jej wynik finansowy. Sprawozdanie Zarządu z działalności za okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Ponadto Zarząd oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania sprawozdania finansowego za rok 2008 roku został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot uprawniony oraz biegli rewidenci dokonujący badania sprawozdania finansowego spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

28 Oświadczenie Zarządu w sprawie stosowania zasad ładu korporacyjnego

I

Wskazanie zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega emitent oraz postanowień, które nie były przez emitenta stosowane

W 2008 roku Emitent przestrzegał zasady ładu korporacyjnego przyjęte w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”, które stanowią załącznik do Uchwały nr 12/1170/2007 Rady Giełdy z

dnia 04.07.2007 r., za wyjątkiem zasady określonej w części III Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW pkt. 7 oraz zasady 1.4. z części II, która nie została zastosowana w sposób incydentalny. Powyższy zbiór zasad ładu korporacyjnego publicznie dostępny jest na stronie internetowej prowadzonej przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie: www.corp-gov.gpw.pl/. Spółka Infovide-Matrix S.A. zamierza wdrożyć i stosować wszystkie zasady ładu korporacyjnego w sposób trwały.

Spółka w dniu 02 stycznia 2008 roku przekazała do publicznej wiadomości informacje dot. niestosowania w sposób trwały zasady określonej w części III pkt.7 (raport bieżący nr 1/2008). Infovide-Matrix S.A. nie przewiduje powołania komitetu audytu, bowiem zgodnie z dotychczasową praktyką, w sprawach należących do komitetu audytu Rada Nadzorcza Spółki prowadziła prace i podejmowała decyzje kolegialnie. Zgodnie zaś z art. 385 § 1 k.s.h. Rada Nadzorcza Spółki Infovide-Matrix S.A. składa się z minimalnej wymaganej przez prawo liczby członków i zgodnie z powyższą zasadą zadania komitetu audytu mogą być wykonywane przez radę nadzorczą.

Infovide-Matrix S.A. w 2008 roku nie zastosowała zasady określonej w części II pkt.1.4. w sposób jednorazowy i incydentalny. Projekty uchwał zostały opublikowane raportem bieżącym w dniu 30 maja 2008 r. (raport bieżący nr 15/2008), tj. na 12 dni przed wyznaczoną datą Zgromadzenia.

Jednocześnie, zgodnie z przepisami Kodeksu Spółek handlowych i materiały na Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy były udostępnione akcjonariuszom przez okres piętnastu dni przed odbyciem Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w siedzibie Spółki.

Także, zgodnie z § 39 ust.1 pkt. 3 Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Spółka przekazała do publicznej wiadomości projekty uchwał na Zwyczajne Walne Zgromadzenie w terminie określonym tym Rozporządzeniem.

Emitent nie zauważył negatywnych skutków incydentalnego niezastosowania powyższej zasady.

W dniu 22 grudnia 2008 roku Emitent podał do publicznej wiadomości informację o niestosowaniu w sposób trwały zasady określonej w części II pkt. 2 od 1 stycznia 2009 roku. Zarząd Infovide-Matrix S.A. nie widzi negatywnych skutków niestosowania tej zasady. Spółka bowiem prowadzi stronę internetową w języku angielskim, zawierającą podstawowe informacje o firmie i ofercie. Emitent zamierza także w przyszłości stosować powyższą zasadę, o czym niezwłocznie poinformuje raportem bieżącym.

II

Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania

• Opis sposobu działania walnego zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy obraduje według zasad określonych przepisami Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki Infovide-Matrix S.A. oraz Regulaminu Walnego Zgromadzenia Infovide-Matrix Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, który został przyjęty uchwałą nr 9 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 17 listopada 2006 r.

Statut Spółki oraz Regulamin Walnego Zgromadzenia jest publicznie dostępny na stronie internetowej Spółki: <http://www.infovidematrix.pl/>

Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne i nadzwyczajne. Do wyłącznej kompetencji Walnego Zgromadzenia należą:

1. rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania zarządu z działalności spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy;
2. powzięcie uchwały o podziale zysków i pokryciu strat;
3. udzielenie członkom Zarządu i Rady Nadzorczej pokwitowania z wykonania przez nich obowiązków w poprzednim roku obrotowym;
4. zmiany Statutu Spółki;

5. podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego Spółki (z wyjątkiem przewidzianej w Statucie możliwości dokonania przez Zarząd jednego lub kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego Spółki w okresie do dnia 28 września 2009 roku o łączną kwotę nie większą niż 200 000 zł poprzez emisję akcji na okaziciela, nieuprzywilejowanych, które będą wydane w zamian za wkłady pieniężne (kapitał docelowy));
6. wszelkie postanowienia, dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przez zawiązywanie Spółki lub sprawowania zarządu albo nadzoru;
7. zbycie lub wydzierżawienie przedsiębiorstwa oraz ustanowienie na nim prawa użytkowania;
8. nabycie, zbycie lub obciążenie nieruchomości, użytkowania wieczystego, zbywalnego wieczystego prawa lub udziału w tych prawach;
9. emisja obligacji, w tym obligacji zamiennych na akcje;
10. ustalanie zasad i wysokości wynagradzania członków Rady Nadzorczej;
11. inne sprawy przewidziane przez przepisy prawa lub niniejszy Statut.

Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów oddanych, o ile przepisy Kodeksu spółek handlowych lub Statutu Spółki nie stanowią inaczej. Uchwały Walnego Zgromadzenia w sprawach wymienionych poniżej podejmowane są większością (trzech czwartych) oddanych głosów:

1. emisja obligacji;
2. zbycie przedsiębiorstwa;
3. rozwiązanie Spółki.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie w 2008 roku odbyło się w Warszawie w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego obrotowego i nie wcześniej niż 15 dni po przekazaniu do publicznej wiadomości raportu rocznego oraz skonsolidowanego raportu rocznego grupy kapitałowej emitenta, na którym to Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu zostało zatwierdzone sprawozdanie finansowe za ubiegły rok obrotowy. Ustalone miejsce i termin Walnego Zgromadzenia umożliwiało udział w obradach jak największej liczbie akcjonariuszy.

• **Prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonywania**

W Walnym Zgromadzeniu mają prawo uczestniczyć i wykonywać prawo głosu, akcjonariusze Infovide-Matrix S.A. posiadający zdematerializowane akcje, jeżeli złożą w Spółce imienne świadectwa depozytowe wystawione przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi, co najmniej na tydzień przed terminem Walnego Zgromadzenia.

W Walnym Zgromadzeniu powinni uczestniczyć wszyscy członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki, a Walnym Zgromadzeniu, a Walnym Zgromadzeniu, którego przedmiotem mają być sprawy finansowe Spółki, powinien również uczestniczyć biegły rewident, dokonujący badania sprawozdania finansowego oraz główny księgowy Spółki. Nieobecność Członka Zarządu lub Członka Rady Nadzorczej na Walnym Zgromadzeniu wymaga pisemnego wyjaśnienia. Wyjaśnienie to powinno być przedstawione na Walnym Zgromadzeniu przez Przewodniczącą Walnego Zgromadzenia.

Akcjonariusze mają prawo uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu i wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Akcjonariusz nie może, ani osobiście, ani przez pełnomocnika, ani jako pełnomocnik innej osoby głosować przy powzięciu uchwał dotyczących jego odpowiedzialności wobec Spółki z jakiegokolwiek tytułu, w tym udzielenia absolutorium zwolnienia ze zobowiązania wobec Spółki oraz sporu pomiędzy nim a Spółką.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie jest zwoływane przez Zarząd z własnej inicjatywy, albo na wniosek Rady Nadzorczej lub akcjonariuszy reprezentujących razem przynajmniej jedną dziesiątą kapitału zakładowego Spółki. Rada Nadzorcza ma prawo zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane, a zarząd nie zwoła Walnego Zgromadzenia w terminie dwóch tygodni od zgłoszenia odpowiedniego żądania przez radę nadzorczą. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały bez formalnego zwołania, jeżeli cały kapitał zakładowy jest reprezentowany, a nikt z obec-

nych nie wniesie sprzeciwu ani co do odbycia Walnego Zgromadzenia, ani co do wniesienia spraw do porządku obrad.

III

Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających i nadzorczych lub administrujących emitenta oraz ich komitetów

1. Rada Nadzorcza Infovide-Matrix S.A.

Rada Nadzorcza składa się co najmniej z 5 członków powoływanych na okres 5 (pięciu) lat wspólnej kadencji. Członkowie Rady Nadzorczej są wybierani i odwoływani przez Walne Zgromadzenie.

Skład Rady Nadzorczej w 2008 roku przedstawiał się następująco:

- 1) Beata Chmielewska – Przewodnicząca Rady Nadzorczej
- 2) Piotr Płoszajski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- 3) Zbigniew Dworzecki – Członek Rady Nadzorczej
- 4) Mieczysław Puławski – Członek Rady Nadzorczej
- 5) Marcin Gorazda – Sekretarz Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza Infovide – Matrix S.A. w 2008 roku działała na podstawie obowiązujących przepisów Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki Akcyjnej Infovide – Matrix, Regulaminu Rady Nadzorczej Spółki Infovide – Matrix Spółki Akcyjnej zatwierdzonego przez Walne Zgromadzenie Spółki oraz na podstawie Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW, a w szczególności na podstawie ich części III. Regulamin Rady Nadzorczej jest publicznie dostępny na stronie internetowej Spółki.

Rada Nadzorcza jest odpowiedzialna za stałe sprawowanie nadzoru nad działalnością Spółki. Do ważności uchwał niezbędne jest zaproszenie wszystkich członków na posiedzenie oraz obecność połowy członków Rady Nadzorczej, w tym Przewodniczącego lub Wiceprzewodniczącego albo Sekretarza. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają zwykłą większością głosów obecnych. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady. Uchwały Rady Nadzorczej mogą być podjęte także bez odbycia posiedzenia, w drodze pisemnego głosowania lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

Zgodnie ze Statutem Spółki, do szczególnych obowiązków Rady Nadzorczej należy:

- a. ocena bilansu oraz rachunku zysków i strat zarówno co do zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym;
- b. ocena sprawozdania Zarządu oraz wniosków Zarządu co do podziału zysków i pokrycia strat;
- c. składanie Walnemu Zgromadzeniu rocznego sprawozdania pisemnego z wyników czynności, o których mowa w pkt a) i b);
- d. zawieszanie z ważnych powodów w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu.;
- e. delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu niemogących sprawować swoich czynności;
- f. powoływanie biegłego rewidenta,
- g. powoływanie i odwoływanie członków Zarządu, zatwierdzanie Regulaminu Pracy Zarządu,
- h. wyrażanie zgody na zaciąganie przez Spółkę zobowiązań z tytułu pożyczek, poręczeń, kredytów krótkoterminowych bankowych, umów leasingu oraz kredytów długoterminowych, tzn. z okresem spłaty dłuższym niż 12 (dwanaście) miesięcy, o wartości przekraczającej w ciągu roku 3.000.000 zł (trzy miliony złotych),
- i. wyrażanie zgody na zaciąganie przez Spółkę zobowiązań z tytułu gwarancji bankowych o wartości przekraczającej w ciągu roku 5.000.000 zł (pięć milionów złotych),
- j. wyrażanie zgody na dokonywanie przez Spółkę obciążeń majątku o wartości przekraczającej 3.000.000 zł (trzy miliony złotych) jednorazowo lub w kilku transakcjach dokonanych łącznie w

- okresie 12 (dwunastu) miesięcy w drodze ustanowienia hipotek, zastawu, przewłaszczenia na zabezpieczenie, czy innych umów prowadzących do podobnego obciążenia,
- k. wyrażanie zgody na nabycie akcji, udziałów i obligacji innych przedsiębiorców, jak również na inną formę jakiegokolwiek partycypacji Spółki w innych podmiotach, o ile wartość transakcji przekracza 3.000.000 zł (trzy miliony złotych) jednorazowo lub kilku transakcjach dokonanych łącznie w okresie 12 (dwunastu) miesięcy,
 - l. wyrażanie zgody na sprzedaż aktywów trwałych Spółki, których wartość przekracza 10 % (dziesięć procent) wartości aktywów netto Spółki, w transakcji pojedynczej lub w kilku transakcjach dokonanych łącznie w okresie 12(dwunastu) miesięcy,
 - m. zatwierdzanie rocznych planów działania Spółki, w tym planów wydatków inwestycyjnych i planów finansowych (budżetu),
 - n. wyrażanie opinii w sprawie porządków obrad i terminów walnych zgromadzeń zwoływanych przez Zarząd Spółki,
 - o. ustalenie wynagrodzenia członków Zarządu.

Rada Nadzorcza opiniuje wnioski Zarządu przedstawione Walnemu Zgromadzeniu w celu podjęcia uchwał, w szczególności dotyczące:

- a. zmiany Statutu,
- b. podwyższenia lub obniżenia kapitału zakładowego,
- c. połączenia lub przekształcenia Spółki,
- d. rozwiązania i likwidacji Spółki,
- e. emisji obligacji, w tym obligacji zamiennych,
- f. zbycia i wydzierżawienia przedsiębiorstwa Spółki, ustanowienia na nim prawa użytkowania oraz nabycia, zbycia lub obciążenia nieruchomości, użytkowania wieczystego, zbywalnego wieczystego prawa lub udziału w tych prawach.

Przynajmniej dwóch członków rady nadzorczej spełnia kryterium niezależności. Członkowie Rady Nadzorczej także przekazali zarządowi spółki informację na temat swoich powiązań z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu. Oświadczenia złożone przez członków Rady Nadzorczej są publicznie dostępne na stronie internetowej Spółki.

Rada Nadzorcza w roku 2008, złożyła Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu, które odbyło się 11 czerwca 2008 r., ocenę sytuacji Infovide- Matrix S.A. oraz sytuacji grupy kapitałowej Infovide- Matrix S.A. w roku obrotowym 2007 oraz sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Infovide-Matrix S.A. w roku obrotowym 2007. Walne Zgromadzenie przyjęło sprawozdanie i ocenę Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza także rozpatrzyła i zaopiniowała sprawy mające być przedmiotem uchwał walnego zgromadzenia. Członkowie Rady Nadzorczej uczestniczyli w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie obrad walnego zgromadzenia.

Rada Nadzorcza w roku 2008 nie powołała komitetów audytu i wynagrodzeń.

2. Zarząd Infovide-Matrix S.A.

Zarząd składa się z trzech członków powoływanych na okres 5 (pięciu) lat wspólnej kadencji. Członkowie Zarządu są powoływani i odwoływani przez Radę Nadzorczą.

Skład Zarządu w 2008 roku przedstawiał się następująco:

- 1) Marek Kobiałka – Prezes Zarządu
- 2) Jacek Królik – Wiceprezes Zarządu
- 3) Boris Stokalski – Dzierżykraj - Wiceprezes Zarządu

Zarząd Infovide-Matrix S.A. w 2008 roku działał na podstawie obowiązujących przepisów Kodeksu Spółek Handlowych, Statutu Spółki Akcyjnej Infovide-Matrix, Regulaminu Pracy Zarządu Spółki

Infovide-Matrix Spółka Akcyjna oraz na podstawie Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW, a w szczególności na podstawie ich części II. Regulamin Pracy Zarządu jest publicznie dostępny na stronie internetowej Spółki.

Podjęcie uchwały przez Zarząd wymaga obecności większości jego członków. Do składania oświadczeń w imieniu Spółki oraz reprezentowania Spółki na zewnątrz upoważniony jest Prezes Zarządu oraz każdy z Wiceprezesów Zarządu samodzielnie. Zarząd pod przewodnictwem Prezesa kieruje bieżącą działalnością Spółki, podejmuje uchwały niezbędne do realizacji jej zadań, reprezentuje Spółkę wobec sądów, władz, urzędów i osób trzecich oraz jest upoważniony do podejmowania wszelkich decyzji nie zastrzeżonych do kompetencji Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia.

Członkowie Zarządu uczestniczyli w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.

W roku 2008 Spółka Infovide-Matrix S.A. prowadziła korporacyjną stronę internetową i zamieszczała na niej informacje, zgodnie z zakresem wskazanym w części II pkt.1 Dobrych Praktyk Stosowanych na GPW.

29 Opis podstawowych cech stosowanych w spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prowadzenie rachunkowości zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, zgodnie z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. Nr 121, poz. 591 z późn. zm.) oraz z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (Dz.U. Nr 209 poz.1743) i w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 20r. 9 poz. 1744). Od dnia 15 marca 2009 roku Spółka stosuje się do wymogów określonych w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. zmieniającym rozporządzenie w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady nieruchomości (Dz. U. Nr 33, poz. 260) oraz w Rozporządzeniu z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259)

W Spółce obowiązują wewnętrzne procedury sporządzania i zatwierdzania sprawozdań finansowych. Sprawozdania finansowe sporządzane są przez Makte Kancelarię Audytorów i Doradców Sp. z o.o. przy współpracy z poszczególnymi Działami Spółki Dominującej pod nadzorem Dyrektora Finansowego. Spółka stosuje zatwierdzoną politykę rachunkowości opisującą zasady wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego.

Księgi rachunkowe prowadzone są w formie outsourcingu przez Makte Kancelarię Audytorów i Doradców Sp. z o.o. , przy użyciu systemu SAP FI oraz systemów wspomagających procesy, w szczególności Elektroniczny Obieg Dokumentów zapewniający zachowanie procedur związanych głównie z akceptacją kosztów.

Sprawozdanie roczne podlega badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta wybieranego przez Radę Nadzorczą Spółki, zaś sprawozdanie półroczne podlega przeglądowi przez niezależnego biegłego rewidenta.

Zarząd Spółki Infovide-Matrix S.A.

Marek Kobiółka
Prezes Zarządu

Boris Stokalski-Dzierzykraj
Wiceprezes Zarządu

Jacek Królik
Wiceprezes Zarządu

Warszawa, dnia 22 kwietnia 2009 roku