

INFOVIDE-MATRIX

ARCHITECTING ENTERPRISE INNOVATION

INFOVIDE-MATRIX **SPÓŁKA AKCYJNA**

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix S.A. za rok 2009

Warszawa, 17 marca 2010 roku

Spis treści

1. Grupa Kapitałowa Infovide-Matrix S.A.	3
1.1 Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na WZA	10
1.2 Rada Nadzorcza podmiotu dominującego.....	10
1.3 Zarząd podmiotu dominującego	10
2 Podstawowe wielkości ekonomiczne	11
2.1 Wybrane dane finansowe	11
2.2 Zatrudnienie	11
3 Analiza finansowa spółki	12
4 Najważniejsze wydarzenia w 2009 roku oraz wydarzenia jakie nastąpiły po dniu 31 grudnia 2009 roku	16
4.1 Umowy znaczące dla działalności Grupy Kapitałowej.....	16
4.2 Inwestycje.....	16
4.3 Uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Spółki Dominującej.....	18
4.4 Inne.....	18
5 Usługi oferowane przez Grupę Kapitałową w 2009 roku	23
5.1 Oferta dla sektora telekomunikacyjnego	23
5.2 Oferta dla bankowości i finansów	24
5.3 Oferta dla administracji publicznej	24
5.4 Oferta dla energetyki	25
5.5 Oferta dla przemysłu	25
5.6 Akademia Infovide-Matrix	26
6 Pozycja Spółki dominującej na rynku IT oraz informacja o rynkach zbytu i źródłach zaopatrzenia	26
7 Struktura sprzedaży	27
8 Zdolności produkcyjne Grupy Kapitałowej.....	28
9 Charakterystyka czynników istotnych dla rozwoju Grupy Kapitałowej, opis zagrożeń i ryzyk.....	28
10 Perspektywy rozwoju Grupy	31
11 Plany inwestycyjne	32
12 Powiązania kapitałowe Emitenta	32
13 Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	32
14 Kredyty, pożyczki, poręczenia, gwarancje	33
15 Informacja o wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendzie	35
16 Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok	35
17 Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności	36
18 Ocena dotycząca zarządzania zasobami finansowymi	36
19 Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych	36
20 Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania w Grupie Kapitałowej Infovide-Matrix S.A.	37
21 Charakterystyka polityki w zakresie kierunków rozwoju Grupy Kapitałowej.....	37
22 Udzielone pożyczki osobom zarządzającym i nadzorującym w spółce dominującej	37
23 Umowy zawarte między Grupą Kapitałową a osobami zarządzającymi	37
24 Informacja o toczących się postępowaniach dotyczących zobowiązań lub wierzytelności w Grupie Kapitałowej Infovide-Matrix S.A.....	38
25 Umowy zmieniające proporcje posiadanych akcji	38
26 Papiery wartościowe dające specjalne uprawnienia kontrolne	38
27 Programy akcji pracowniczych	38
28 Ograniczenia dotyczące przenoszenie prawa własności papierów wartościowych Emitenta oraz wszelkich ograniczeń w zakresie wykonywania prawa głosu przypadające na akcje emitenta.....	39
29 Dane dotyczące umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych	39
30 Oświadczenie o zgodności i wyborze podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.....	40
31 Oświadczenie Zarządu w sprawie stosowania zasad ładu korporacyjnego	40

1. Grupa Kapitałowa Infovide-Matrix S.A.

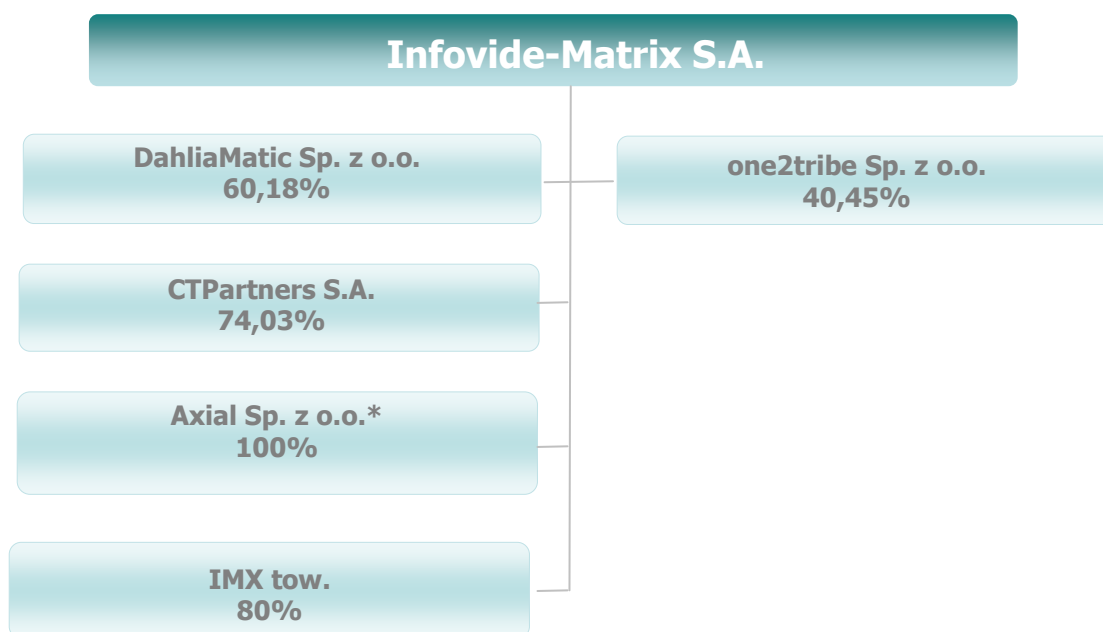
Podmiot dominujący – Infovide-Matrix S.A.

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

Podstawowy przedmiot działalności:

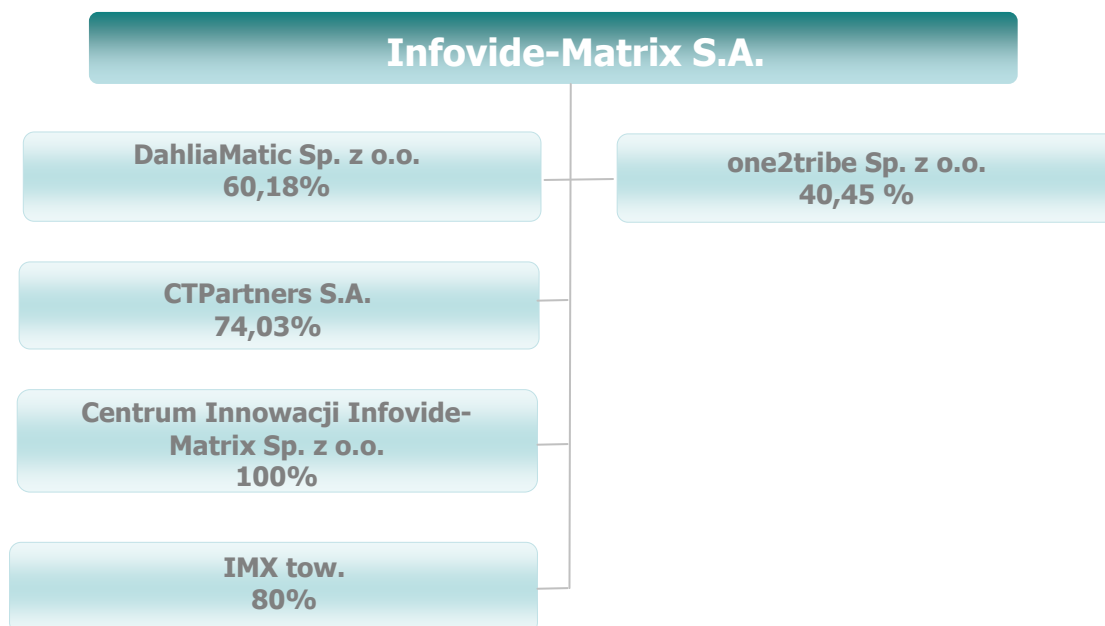
- działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki PKD 62.02.Z,
- działalność związana z oprogramowaniem PKD 62.01.Z,
- pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych PKD 62.09.Z;
- sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania PKD 46.51.Z;

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



* W dniu 6 stycznia 2010 roku uchwałą w formie aktu notarialnego rep. A nr 32/2010 zmieniono §1 aktu założycielskiego spółki Centrum Innowacji Infovide-Matrix Sp.z o.o. w zakresie zmiany nazwy – nowa nazwa Axial Sp. z o.o. – zmiana została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy w dniu 19 stycznia 2010 roku.

Graficzne przedstawienie struktury Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix S.A. stan na 31 grudnia 2009 roku



Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix S.A. na dzień publikacji raportu:

Spółka	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział w kapitale / udział w głosach	Charakter powiązania	Metoda konsolidacji
one2tribe Sp. z o.o.	Reguły	działalność związana z informatyką	40,45%	stowarzyszona	praw własności
IMX tow.	Ukraina	działalność związana z informatyką	80%	zależna	pełna
CTPartners S.A.	Warszawa	działalność związana z informatyką, szkolenia	74,03%*	zależna od 05.02.2008	pełna
Axial Sp. z o.o.	Warszawa	prowadzenie prac badawczo-rozwojowych	100,00%	zależna nowo utworzona 01.07.2008	pełna
DahliaMatic Sp. z o. o.	Warszawa	działalność związana z informatyką	60,18%	zależna od 16.09.2008	pełna

Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix S.A. na dzień 31 grudnia 2009 roku:

Spółka	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział w kapitale / udział w głosach	Charakter powiązania	Metoda konsolidacji
one2tribe Sp. z o.o.	Reguły	działalność związana z informatyką	40,45%	stowarzyszona	praw własności
IMX tow.	Ukraina	działalność związana z informatyką	80%	zależna	pełna
CTPartners S.A.	Warszawa	działalność związana z informatyką, szkolenia	74,03%*	zależna od 05.02.2008	pełna
Centrum Innowacji Infovide-Matrix Sp. z o.o.**	Warszawa	prowadzenie prac badawczo-rozwojowych	100,00%	zależna nowo utworzona 01.07.2008	pełna
DahliaMatic Sp. z o.o.	Warszawa	działalność związana z informatyką	60,18%	zależna od 16.09.2008	pełna

* Dnia 21 grudnia 2009 spółka CTPartners S.A. nabyła od Bartosza Górczyńskiego 748 sztuk akcji własnych, serii B o numerach od B 1253 do B 2000, w celu ich umorzenia. Akcje stanowią 9,96% kapitału zakładowego i dają 748 głosów (9,96%) na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Cena jednej zakupionej akcji wyniosła 5 352 zł. Wartość 748 akcji wyniosła 4 003 296,00 zł. Udział Infovide-Matrix S.A. na skutek umorzenia wzrósł o 7,37 pkt proc. tj. z 66,66% do 74,03%. Umorzenie zostało rozliczone w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix S.A.

** W dniu 6 stycznia 2010 roku uchwałą w formie aktu notarialnego rep. A nr 32/2010 zmieniono §1 aktu założycielskiego spółki Centrum Innowacji Infovide-Matrix Sp. z o.o. w zakresie zmiany nazwy – nowa nazwa Axial Sp. z o.o. – zmiana została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy w dniu 19 stycznia 2010 roku.

W 2009 roku Grupa Kapitałowa Infovide-Matrix nie uległa zmianie jeśli chodzi o ilość spółek, uległ jedynie zmianie udział Infovide-Matrix w dwóch Spółkach – one2tribe Sp. z o.o. oraz CTPartners S.A.

Charakterystyka spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej:

DahliaMatic Sp. z o.o.

Nazwa pełna: DahliaMatic Sp. z o.o.
Siedziba spółki: Warszawa 02-135, ul. Iłżecka 26,
KRS: 0000172686
NIP: 5222707062
REGON: 015540756

Zakresy działalności (główne) według Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD) :

6201Z Działalność związana z oprogramowaniem
7222Z Działalność w zakresie oprogramowania, pozostała

Skład Zarządu na dzień publikacji

Prezes Zarządu: Michał Buda
Członek Zarządu: Lech Marcinkowski

DahliaMatic jest firmą doradczą działającą w obszarze zastosowań technologii informatycznych w biznesie. Spółka oferuje wiedzę, doświadczenie i metody pracy pozwalające na efektywne wykorzystanie nowoczesnych rozwiązań biznesowych wspierających zarządzanie w przedsiębiorstwach polskich i międzynarodowych. Głównym produktem oferty Spółki, dotyczącym jej produktów i usług biznesowo-informatycznych, jest realizacja wdrożeń opartych na wykorzystaniu aplikacji Oracle E-

Business Suite (Oracle EBS). Równocześnie Spółka konsekwentnie rozwija kompetencje w obszarach projektów organizacyjnych (optymalizacja operacji przedsiębiorstw) oraz systemów analityki informacji.

DahliaMatic swoją działalność oparła na partnerstwie z korporacją Oracle – światowym liderze w zakresie produkcji aplikacji wspierających zarządzanie, technologii informatycznych i baz danych.

Dzięki partnerstwie z Oracle Spółka uzyskuje następujące korzyści:

- deal flow – DahliaMatic otrzymuje zlecenia na wdrożenie systemów Oracle,
- dostęp do know-how,
- dostęp do bezpośrednich informacji na temat wszystkich aktualizacji i nowych produktów,
- dostęp do zasobów technologicznych i gotowych rozwiązań korporacji Oracle,
- wsparcie ze strony pozostałych partnerów Oracle na świecie,
- referencje światowego lidera w projektowaniu systemów ERP,
- dostęp do szkoleń dla konsultantów i programistów organizowanych przez Oracle.

Model organizacyjny DahliaMatic jest nastawiony na obsługę klienta. Struktura organizacyjna Spółki ukształtowana jest w sposób umożliwiający sprawne zarządzanie bieżącymi projektami oraz skuteczne planowanie kolejnych zadań.

Dzięki wypracowanemu unikalnemu modelowi organizacji Spółka jest w stanie efektywnie zarządzać projektami oraz dotrzymywać wyznaczonych terminów.

W 2009 roku firma DahliaMatic w oparciu o posiadane kompetencje:

- Umocniła pozycję w sektorze administracji, poprzez realizację kolejnych projektów w ARiMR i UFG.
- Pozyskała kolejnych klientów w sektorze administracji publicznej, takich jak GUGiK, CSIOZ, KGPPS (Komenda Główna Państwowej Straży Pożarnej), Kancelaria Prezydenta Rzeczypospolitej Polskiej.
- Zaistniała w sektorze produkcji farmaceutyków, rozpoczynając wdrożenie w Polsce dla koncernu TEVA (obejmujące 3 fabryki w Polsce).
- Potwierdziła pozycję wiodącego Partnera Oracle w realizacji wdrożeń OEBS w sektorze przemysłowym, poprzez zakończenie z sukcesem wdrożenia w ISD.

Równocześnie Spółka w związku z planowanym dynamicznym wzrostem opracowała wieloletnią strategię rozwoju dla aktualnych, kluczowych linii produktowych oraz podstawowych segmentach rynkowych. Powstała w wyniku wykonanych prac strategia obejmuje wniesienie w 2010 roku zmian w zakresie:

- rozwoju biznesowego w oparciu o wiedzę
- rozwoju narzędzi IT wspierających organizację
- budowy efektywnego zespołu handlowego

na podstawie opracowanych dla spółki strategicznych kierunków rozwoju.

W 2010 roku Spółka planuje podjąć następujące działania wspierające rozwój przedsiębiorstwa:

- Wdrożenie zdefiniowanych podczas projektu strategii zmian organizacyjnych w zakresie: (i) procesu zarządzania sprzedażą i marketingiem, (ii) procesu zarządzania zasobami kapitału intelektualnego, (iii) procesu zarządzania efektywnością operacyjną, (iv) systemu kontrolingu operacyjnego i finansowego
- Poszerzenie strategicznej obecności w sektorze administracji państwowej, poprzez pozyskanie nowych klientów.
- Dalsze umacnianie obecności w sektorze przemysłu poprzez poszerzenie współpracy z obecnymi klientami i pozyskanie 3 nowych

CTPartners S.A.

Nazwa pełna: CTPartners Spółka Akcyjna
Siedziba spółki: Warszawa, ul. Pandy 12
KRS: 0000051608
NIP: 113-22-32-104
REGON: 016238539

Zakresy działalności według Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD) :

Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki (62.02.Z)
 Działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania (58.29.Z)
 Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi (62.03.Z)
 Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność (63.11.Z)
 Działalność związana z oprogramowaniem (62.01.Z)
 Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych (62.09.Z)
 Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych (72.19.Z)
 Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (70.22.Z)
 Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana (74.90.Z)
 Działalność wspomagająca edukację (85.60.Z)
 Stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja (70.21.Z)
 Pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w radio i telewizji (73.12.A)
 Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach drukowanych (73.12.B)
 Pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (Internet) (73.12.C)
 Pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w pozostałych mediach (73.12.D)
 Magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów (52.10.B)
 Działalność pozostałych agencji transportowych (52.29.C)
 Pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane (85.59.B)
 Badanie rynku i opinii publicznej (73.20.Z)

Skład Zarządu na dzień publikacji

Prezes Zarządu: Bartosz Janusz Górczyński
 Członek Zarządu: Robert Gontkiewicz

Podstawowa działalność firmy CTPartners S.A. obejmuje realizację usług szkoleniowych i doradczych w zakresie zarządzania organizacjami IT, rozumianymi zarówno jako wewnętrzne działy IT, jak i komercyjne firmy świadczące usługi informatyczne. Działalność Spółki dotyczy przede wszystkim organizacji procesów zarządzania cyklem życia usługi IT i procesów wsparcia użytkownika usług IT.

Usługi szkoleniowe i doradcze CTPartners S.A. bazują na uznanych, światowych standardach, w szczególności: ITIL® (którego właścicielem jest brytyjski Office of Government Commerce), ISO/IEC 20000 (międzynarodowa norma z zakresu Zarządzania usługami IT), HDI Support Center Certification Reference Model (standard zarządzania organizacją wsparcia dostarczany przez HDI) oraz ABC of ICT™ (standard zachowań, postaw i kultury w organizacjach ICT). Ważną rolę w oferowanym przez Spółkę procesie szkoleniowym mają edukacyjne gry symulacyjne oferowane we współpracy z kluczowymi światowymi dostawcami: holenderskim GamingWorks BV i szkockim G2G3.

Siłą CTPartners jest zespół ekspertów – praktyków z wieloletnim doświadczeniem. Jego wiedza stanowi, obok wypracowanych procesów i metodyk działania, podstawowy składnik kapitału intelektualnego Spółki. Jest ona udokumentowana szeregiem certyfikatów i akredytacji uznanych centrów międzynarodowych.

Na działania firmy CTPartners S.A. w roku 2009 decydujący wpływ miało spowolnienie gospodarcze, co w znaczący sposób utrudniało firmie realizację celów biznesowych. Praktyczne wstrzymanie realizacji programów szkoleniowych w sektorze finansowym i telekomunikacyjnym w I połowie roku spowodowało niedobór w przychodach ze szkoleń, którego nie udało się w II, lepszej połowie roku nadrobić. Wprowadzenie do oferty nowej linii szkoleń ITIL® Intermediate natrafiło na te same problemy. Recesja na rynku wpłynęła negatywnie także na przychody w obszarze projektów ITSM, które były przesuwane przez większość roku i w dużej części „przeszły” na rok 2010.

Mimo słabej koniunktury udało się utrzymać pozycję rynkową w zakresie dostarczanych usług doradczych i szkoleń. W okresie tym:

- Spółka utrzymała pozycję lidera rynku w zakresie certyfikowanych szkoleń ITIL®, poprzez:
 - dostosowanie programu szkolenia ITIL® V3 Foundation do aktualnego sylabusu;
 - wprowadzenie dodatkowych elementów podnoszących atrakcyjność szkolenia ITIL® V3 Foundation;
 - wprowadzenie nowych szkoleń certyfikacyjnych ITIL® na poziomie Intermediate.
- Podpisano umowę partnerską z brytyjską firmą FoxIT – światowym liderem rynku szkoleń z zakresu zarządzania IT, dzięki czemu zostało rozszerzone portfolio szkoleń o nowe akredytowane szkolenia:
 - ITIL® V3 Intermediate;
 - ISO/IEC 20000;
 - ITIL® V2 Practitioner.
- Wzrosła dostępność szkoleń HDI poprzez tłumaczenia materiałów na język polski dla uczestników dwóch niższych poziomów oraz uzupełnienie ich portfolio o autorskie szkolenie praktyczne, dzięki czemu przedstawia się ono następująco:
 - HDI Menedżer Centrum Wsparcia (SCM);
 - HDI Koordynator Centrum Wsparcia (SCA);
 - HDI Specjalista Centrum Wsparcia (CSR);
 - Techniki prowadzenia rozmów telefonicznych.
- Została doprowadzona do zaawansowanego stadium gra symulacyjna Grab@Pizza z zakresu dopasowania IT i Biznesu.
- Spółka doskonała produkty doradcze i sposób ich dostarczania poprzez sukcesywne budowanie modelu referencyjnego organizacji usługowej.
- Został opracowany a następnie rozpoczęto wprowadzanie na rynek nowej usługi - „Przegląd dojrzałości ITSM”, której sprzedaż jest wysoko-rentowna.
- Zostały przeprowadzone pierwsze projekty wdrożenia normy ISO/IEC 20000 u Klientów CTPartners.

CTPartners S.A. kontynuowało prowadzenie szkoleń otwartych i zamkniętych. W roku 2009 roku zostało przeszkolonych ponad 1000 osób na szkoleniach otwartych i ponad 1800 na zamkniętych. Równocześnie przeprowadzono egzaminy certyfikacyjne dla ponad 1100 osób.

Równocześnie spółka realizowała projekty doradcze. Kontynuowane były prace w ramach wcześniej rozpoczętych projektów dla klientów, oraz pozyskano ponad 20 nowych kontraktów, w tym kilka dużych. Część z nich będzie realizowana także w 2010 roku.

W 2010 roku Spółka planuje:

- wprowadzenie do sprzedaży wysoko-rentownych produktów doradczych (takich jak przegląd ITSM),
- pozyskanie co najmniej kilku dużych projektów doradczo-szkoleniowych,
- dalszą eksplorację sektora publicznego i energetycznego,
- intensyfikację pozyskiwania klientów na usługi doradczo-szkoleniowe poprzez jednostki sprzedaży Infovide-Matrix,
- modyfikację struktury oraz podniesienie efektywności biznesowej zespołu odpowiedzialnego za realizację eventów,
- animowanie rynku poprzez organizowanie imprez tematycznych,
- promocję konkretnych produktów z oferty firmy oraz realizowanych projektów,
- rozwój palety produktów katalogowych o usługi doradcze i szkolenia z obszaru ISO/IEC 20000,
- wprowadzenie do oferty szkoleniowej praktycznych warsztatów oraz nowych symulacji.

Rozwijana będzie również oferta usług doradczych, głównie poprzez kontynuowanie prac nad własnym modelem referencyjnym ITSM i budową oferty certyfikacji Centrum Wsparcia.

one2tribe Sp. z o.o.

Nazwa pełna: one2tribe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba spółki: Reguły, ul. Stanisława Bodycha 77
KRS: 0000177042
Regon: 015547847
NIP: 534-22-37-475
Podstawowy przedmiot działalności:
 ▪ działalność w zakresie oprogramowania PKD 72.20.Z,

Skład Zarządu:

Prezes Zarządu – Wojciech Norbert Ozimek
 Wiceprezes Zarządu – Aleksander Tomasz Solecki

One2tribe jest firmą produkującą mobilne i internetowe gry wieloosobowe oraz rozwiązania społecznościowe. Firma jako pierwsza uruchomiła na rynku mobilną grę massive multiplayer [Xyber Mech, 2005], jest autorem największej mobilnej gry społecznościowej w regionie [Leposy] oraz współautorem (wspólnie z CD-Projekt RED) największej wyprodukowanej w Polsce gry internetowej – The Witcher: Versus opartej na wielokrotnie nagradzanej grze The Witcher oraz sadze Andrzeja Sapkowskiego.

W roku 2009 firma one2tribe utrzymała wzrost sprzedaży realizując jednocześnie plan strategiczny rozszerzenia sprzedaży gier poza granice Polski. Firma pozyskała wydawców licencji The Witcher: Versus na całym świecie. Dzięki obecności na światowych konferencjach i targach branży gier one2tribe osiągnęła pozycję rozpoznawalnego na świecie producenta gier przeglądarkowych i mobilnych. Jednocześnie firma utrzymała zainteresowanie swoimi produktami w Polsce.

Rok 2009 był dla one2tribe rokiem inwestycji obejmujących nabycie kolejnych praw do marki The Witcher, rozwój gry The Witcher: Versus oraz produkcję nowych tytułów. Inwestycje przyczyniły się do znacznego wzrostu zainteresowania produktami one2tribe zarówno po stronie użytkowników, jak i wydawców.

One2tribe dostarcza również platformy technologiczne oparte na know-how zdobytym podczas projektów rozrywkowych. W roku 2009 one2tribe zrealizowała projekt budowy mobilnego radia <http://www.gagabox.pl> oraz rozbudowała system interaktywnych kiosków multimedialnych dla EMPIK.

IMX tow.

Nazwa pełna: IMX tow.
Siedziba spółki: ul. Illińska 12/313, 04070 Kijów, Ukraina
NIP: 346032526567

IMX tow. została powołana w dniu 18 grudnia 2006 roku na Ukrainie Infovide-Matrix S.A. posiada 80% udziałów. Na dzień 31.12.2009 roku Spółka nie prowadzi działalności.

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

Nazwa pełna: Centrum Innowacji Infovide-Matrix Sp. z o.o.
Siedziba spółki: Warszawa, ul. Prosta 51
KRS: 309305
Regon: 141480338

Podstawowy przedmiot działalności:

- badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych PKD (2007) 72.19.Z

Centrum Innowacji Infovide-Matrix Sp. z o.o. będzie prowadziła prace badawczo-rozwojowe w zakresie innowacji zarządczych, produktowych i strategicznych związanych z biznesowym wykorzystaniem technologii informacyjnych. Infovide-Matrix S.A. objęła 100% kapitału powołanego Centrum. Funkcję prezesa Centrum objął Boris Stokalski-Dzierzykraj, odpowiedzialny w Infovide-Matrix S.A. m.in. za koordynację i wspieranie procesów innowacyjnych.

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.

W dniu 19 stycznia 2010 roku Spółka zmieniła nazwę na Axial Sp. z o.o.

Spółka od dnia powołania do dnia 31.12.2009 roku nie prowadziła działalności gospodarczej.

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.

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

Akcyonariusz	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu
Well.com Holding GmbH	4 550 617	38,45%	4 550 617	38,45%
Boris Stokalski-Dzierzykraj	1 890 350	15,97%	1 890 350	15,97%
Jacek Królik	1 903 104	16,08%	1 903 104	16,08%
Aviva OFE Aviva BZ WBK*	790 928	6,68%	790 928	6,68%

*Zgodnie z oświadczeniem otrzymanym w dniu 3 lutego 2010 roku od Aviva OFE Aviva BZ WBK jako stan posiadanych akcji na koniec 2009 roku.

1.2 Rada Nadzorcza podmiotu dominującego

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 2009 nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

1.3 Zarząd podmiotu dominującego

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 2009 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). Zarząd nie wykonał przyznanego mu wyżej wymienionego upoważnienia do dokonania jednego lub kilku podwyższeń kapitału zakładowego Spółki.

Informacja o wynagrodzeniach osób zarządzających została przedstawiona w Sprawozdaniu skonsolidowanym w punkcie 29.

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	1 890 350	15,97%	1 890 350	15,97%
Jacek Królik	1 903 104	16,08%	1 903 104	16,08%
Osoby nadzorujące				
Marcin Gorazda	29 722	0,25%	29 722	0,25%

*Przez podmiot w 100% zależny Well.com Holding GmbH

W 2009 roku do dnia przekazania niniejszego raportu tj. do 22 marca 2010 roku, Spółka otrzymała zawiadomienia o następujących zmianach w stanie posiadania akcji Infovide-Matrix S.A. lub uprawnień do nich przez osoby nadzorujące i zarządzające w Spółce:

- Pan Boris Stokalski-Dzierzykraj poinformował o sprzedaży łącznie 8.850 akcji;
- Pan Jacek Królik poinformował o sprzedaży łącznie 9.396 akcji.

2 Podstawowe wielkości ekonomiczne

2.1 Wybrane dane finansowe

w tys. zł

	2009	2008	Zmiana VAR	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	230 713	224 497	6 216	3%
Zysk z działalności operacyjnej	18 907	18 851	56	0%
Zysk brutto	18 619	19 535	-916	-5%
Zysk netto akcjonariuszy jednostki dominującej	12 894	14 152	-1 258	-10%
Aktywa razem	258 067	263 885	-5 818	-2%
Kapitał własny	188 828	188 208	620	0%
Kapitał akcyjny	1 183	1 183	0	0%
Liczba akcji	11 834 881	11 834 881	0	0%

2.2 Zatrudnienie

Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2009 roku przedstawiało się następująco:

	stan na 31.12.2009	stan na 31.12.2008
Osoby Zarządzające	9	8
Konsultanci biznesowi	228	276
Konsultanci techniczni i programiści	215	245

Sprzedaż i Marketing	50	52
Działy wsparcia*	75	70
Razem	577	651
- w tym Kadra Kierownicza	45	43

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

3 Analiza finansowa spółki

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

	od 1 stycz- nia do 31 grud- nia 2009 roku	%	od 1 stycz- nia do 31 grud- nia 2008 roku	%	Zmiana VAR	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	230 713	100%	224 497	100%	6 216	3%
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	174 308	76%	175 787	78%	-1 479	-1%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	56 405	24%	48 710	22%	7 695	14%
Koszt własny sprzedaży	172 379	75%	167 813	75%	4 566	3%
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	121 260	53%	127 699	57%	-6 439	-5%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	51 119	22%	40 114	18%	11 005	22%
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	58 334	25%	56 684	25%	1 650	3%
Koszty sprzedaży i marketingu	17 501	8%	20 539	9%	-3 038	-17%
Koszty ogólnego zarządu	21 717	9%	16 896	8%	4 821	22%
Pozostałe przychody operacyjne	144	0%	371	0%	-227	-158%
Pozostałe koszty operacyjne	353	0%	769	0%	-416	-118%
Zysk/strata z działalności kontynuowanej	18 907	8%	18 851	8%	56	0%
Przychody finansowe	421	0%	1719	1%	-1298	-308%
Koszty finansowe	581	0%	941	0%	-360	-62%
Wynik na zbyciu jednostek podporządkowanych	0	0%	-94	0%	94	-
Zysk/strata z nabycia dodatkowych udziałów	-128	0%	0	0%	-128	100%
Zysk/strata brutto	18 619	8%	19 535	9%	-916	-5%
Podatek dochodowy	3 832	2%	4 330	2%	-498	-13%
Zysk/strata netto	14 787	6%	15 205	7%	-418	-3%
Zysk/strata z wyceny metodą praw własności	-169	0%	65	0%	-234	138%
Zysk strata netto z działalności kontynuowa- nej	14 618	6%	15 270	7%	-652	-4%
Akcjonariuszom jednostki dominującej	12 894	6%	14 152	6%	-1 258	-10%
Akcjonariuszom mniejszościowym	1 724	1%	1 118	0%	606	35%

Analiza pionowo-pozioma Bilansu

w tys. zł

	stan na 31 grudnia 2009 roku	%	stan na 31 grudnia 2008 roku	%	Zmiana VAR	Zmiana %
AKTYWA						
Aktywa trwałe (długoterminowe)	152 474	59%	152 141	58%	333	0%
Rzeczowe aktywa trwałe	3 684	1%	4 905	2%	-1 221	-33%
Wartość firmy	141 295	55%	141 295	54%	0	0%
Wartości niematerialne	3 715	1%	4 248	2%	-533	-14%
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	1 156	0%	329	0%	827	72%
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	2 590	1%	1 331	1%	1 259	49%
Pozostałe aktywa trwałe	34	0%	33	0%	1	3%
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	105 593	41%	111 744	42%	-6 151	-6%
Zapasy	782	0%	976	0%	-194	-25%
Należności z tytułu dostaw i usług	69 955	27%	67 605	26%	2 350	3%
Należności z wyceny kontraktów długoterminowych	11 860	5%	18 117	7%	-6 257	-53%
Należności budżetowe	547	0%	249	0%	298	54%
Pozostałe należności	1 584	1%	1 512	1%	72	5%
Rozliczenia międzyokresowe	4 163	2%	3 972	2%	191	5%
Inne aktywa finansowe	0	0%	6	0%	-6	-
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	16 702	6%	19 307	7%	-2 605	-16%
SUMA AKTYWÓW	258 067	100%	263 885	100%	-5 818	-2%

	stan na 31 grudnia 2009 roku	%	stan na 31 grudnia 2008 roku	%	Zmiana VAR	Zmiana %
PASYWA						
Kapitał własny ogółem	188 828	73%	188 208	73%	620	0%
- w tym kapitał jednostki dominującej	186 360	72%	184 551	72%	1 809	1%
- w tym kapitał udziałowców mniejszościowych	2 468	1%	3 657	1%	-1 189	-48%
Kapitał akcyjny	1 183	0%	1 183	0%	0	0%
Kapitał zapasowy (agio)	140 175	54%	140 175	54%	0	0%
Kapitał zapasowy (zyski zatrzymane)	38 400	15%	29 351	11%	9 049	24%
Kapitał z podwyższenia udziałów w sp. zależnej	-5 658	-2%		0%	-5 658	100%
Kapitał z tytułu różnic kursowych	-54	0%	-55	0%	1	-2%
Zysk (strata) z lat ubiegłych	455	0%	-255	0%	710	156%
Zysk netto z bieżącego okresu	12 894	5%	14 152	5%	-1 258	-10%
Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-1 035	0%	0	0%	-1 035	100%
Udziały niekontrolujące	2 468	1%	3 657	1%	-1 189	-48%
Zobowiązania długoterminowe	709	0%	495	0%	214	30%

Rezerwy długoterminowe	282	0%	251	0%	31	11%
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	47	0%	0	0%	47	100%
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki, leasing	380	0%	244	0%	136	36%
Zobowiązania krótkoterminowe	68 530	27%	75 182	29%	-6 652	-10%
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, leasing	2 784	1%	7 995	3%	-5 211	-187%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	36 169	14%	28 100	11%	8 069	22%
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	7 229	3%	7 950	3%	-721	-10%
Rozliczenia międzyokresowe bierne	10 728	4%	10 801	4%	-73	-1%
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	3 238	1%	3 875	2%	-637	-20%
Inne zobowiązania budżetowe	7 212	3%	9 646	4%	-2 434	-34%
Pozostałe zobowiązania	957	0%	6 028	2%	-5 071	-530%
Rezerwy	13	0%	10	0%	3	23%
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	200	0%	777	0%	-577	-289%
SUMA PASYWÓW	258 067	100%	263 885	102%	-5 818	-2%

SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA

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

Wskaźniki struktury kapitałów:

Nazwa wskaźnika	Sposób wyliczenia	2009	2008	2007
Wskaźnik struktury kapitału	$\frac{\text{kapitał własny}}{\text{kapitał obcy}}$	2,7	2,5	1,9
Wskaźnik struktury majątku	$\frac{\text{aktywa trwałe}}{\text{aktywa obrotowe}}$	1,4	1,4	0,9
Wskaźnik zastosowania kapitału własnego	$\frac{\text{kapitał własny}}{\text{aktywa trwałe}}$	1,2	1,2	1,4
Wskaźnik zastosowania kapitału obcego	$\frac{\text{kapitał obcy}}{\text{aktywa obrotowe}}$	0,7	0,7	0,7

Wskaźniki płynności:

Nazwa wskaźnika	Sposób wyliczenia	2009	2008	2007
Wskaźnik płynności I stopnia	$\frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,5	1,5	1,5
Wskaźnik płynności II stopnia	$\frac{\text{aktywa obrotowe} - \text{zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,5	1,5	1,5
Wskaźnik płynności III stopnia	$\frac{\text{środki pieniężne}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,2	0,3	0,3

Spółki Grupy kapitałowej posiadają wystarczające środki do realizowania bieżących płatności, nie posiadają istotnych zaległych należności, prowadzą projekty dla stabilnych, dużych kontrahentów co minimalizuje ryzyko wystąpienia zatorów płatniczych.

Stan należności brutto na dzień 31 grudnia 2009 roku przedstawia się następująco (w tys. zł):

Przedział cza- sy	do 1 miesiąca nieprzeterminowane	od 1 do 3 miesięcy nieprzeterminowane	należności przeterminowane	Razem
wartość:	48 794	15 278	6 446	70 518

Analizując przedstawione dane dotyczące należności należy zwrócić uwagę, iż większość należności spłacana jest na bieżąco i mieści się w terminie do 30 dni lub do 90 dni. Na część z należności przeterminowanych Grupa utworzyła odpis aktualizujący w wysokości 699 tys. zł.

Wskaźniki obrotowości:

Nazwa wskaźnika	Sposób wyliczenia	2009	2008	2007
Wskaźnik czasu rozliczenia należności w dniach	<u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365</u> przychody ze sprzedaży	109	131	132
Wskaźnik czasu rozliczenia zobowiązań w dniach	<u>średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365</u> koszty działalności	55	93	93
Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	<u>przeciętny stan zapasów x 365</u> koszty działalności operacyjnej	1,5	4	3,9

Wskaźnik rozliczenia należności w dniach jest na poziomie 109 dni. Wskaźnik rotacji zapasów jest na niskim poziomie, gdyż realizowane przez Spółki Grupy Kapitałowej dostawy towarów są na indywidualne zamówienie odbiorców. Spółki Grupy nie posiadają znacznych zapasów magazynowych.

Wskaźniki rentowności:

Nazwa wskaźnika	Sposób wyliczenia	2009	2008	2007
Wskaźnik rentowności sprzedaży netto	<u>zysk netto akc. j. dominującej x 100</u> przychody ze sprzedaży	5,6%	6,3%	6,9%
Wskaźnik rentowności obrotu oparty na kosztach	<u>zysk netto akc. j. dominującej x 100</u> koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	7,5%	8,4%	8,9%
Wskaźnik proporcji kosztów do przychodów	<u>koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów x100</u> przychody ze sprzedaży	74,7%	74,8%	77,3%

Wskaźnik rentowności sprzedaży spadł nieznacznie tj. o 0,7% w 2009 roku w stosunku do roku 2008. 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.

Nazwa wskaźnika	Sposób wyliczenia	2009	2008	2007
Wskaźnik rentowności majątku	$\frac{\text{zysk netto akc. j. dominującej} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	5%	5,4%	6%
Wskaźnik rentowności majątku trwałego	$\frac{\text{zysk netto akc. j. dominującej} \times 100}{\text{aktywa trwałe}}$	8,5%	9,3%	13%
Wskaźnik rentowności majątku obrotowego	$\frac{\text{zysk netto akc. j. dominującej} \times 100}{\text{aktywa obrotowe}}$	12,2%	12,7%	12%

Nazwa wskaźnika	Sposób wyliczenia	2009	2008	2007
Wskaźnik rentowności kapitału własnego	$\frac{\text{zysk netto akc. j. dominującej} \times 100}{\text{kapitał własny}}$	6,8%	7,5%	9%
Wskaźnik rentowności zatrudnienia (w tys. zł)	$\frac{\text{zysk netto akc. j. dominującej}}{\text{stan zatrudnienia}}$	22	22	30,5

Wskaźnik rentowności kapitału uległa zmniejszeniu ze względu na ujętą w kapitale własnym wartość agio powstałą na skutek nabycia spółki CTPartners S.A. i DahliaMatic oraz spadek zysku netto.

4 Najważniejsze wydarzenia w 2009 roku oraz wydarzenia jakie nastąpiły po dniu 31 grudnia 2009 roku

4.1 Umowy znaczące dla działalności Grupy Kapitałowej

Do umów znaczących zawartych przez Spółkę dominującą Infovide-Matrix S.A. w roku 2009 należą wszystkie umowy, zamówienia, zlecenia, których łączna wartość z danym kontrahentem przekroczyła 10% kapitałów własnych Spółki.

Spółka zawarła umowy, zamówienia na łączną wartość umowy znaczące:

- z Telekomunikacją Polską S.A. (raport bieżący nr 25/2009 z dnia 18 grudnia 2009 roku oraz raport bieżący nr 2/2009 z dnia 22 stycznia 2009);
- z Polkomtel S.A. (raport bieżący nr 9/2009 z dnia 08 maja 2009 roku).

4.2 Inwestycje

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

W dniu 20 marca 2009 roku na Nadzwyczajnym Zgromadzeniu Wspólników została podjęta uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego poprzez utworzenie 1.500 nowych udziałów o wartości nominalnej 625 zł każdy. Infovide-Matrix S.A. objęła 974 udziały w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki one2tribe Sp. z o.o. o wartości nominalnej 625 zł i cenie emisyjnej 1 000 zł za każdy udział, tj. o łącznej wartości nominalnej 609 tys. zł i za łączną cenę 974 tys. zł. Pozostałe 526 udziałów zostało objęte i opłacone przez pozostałych udziałowców Spółki.

W dniu 5 listopada 2009 roku na Nadzwyczajnym Zgromadzeniu Wspólników Spółki one2tribe Sp. z o.o. została podjęta uchwała o kolejnym podwyższeniu kapitału poprzez utworzenie 288 nowych udziałów o wartości nominalnej 625 zł każdy. Udziały te zostały objęte przez jednego ze wspólników Spółki, z wyłączeniem prawa poboru w stosunku do pozostałych wspólników. Podwyższenie zostało zarejestrowane przez sąd.

Wobec powyższego, na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Infovide-Matrix S.A. posiada 1.694 udziały w kapitale zakładowym Spółki one2tribe Sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej 1 059 tys. zł, które stanowią 40,45%.

Nabycie akcji CTPartners S.A.

W wyniku realizacji Umowy Inwestycyjnej z dnia 26 listopada 2007 wraz z zawartymi aneksami oraz w wykonaniu wezwania do realizacji opcji PUT, Spółka Infovide-Matrix S.A. zawarła w dniu 1 sierpnia 2009 roku, sześć umów sprzedaży akcji CTPartners S.A. Na podstawie powyższych umów w dniu 1 września Spółka nabyła 1.006 akcji CTPartners o wartości nominalnej 100 zł za każdą akcję i łącznej wartości nominalnej 100 600 zł. Łączna cena za akcje została ustalona w oparciu o wzór zawarty w Umowie Inwestycyjnej i wyniosła 5 384 112 zł.

Dnia 21 grudnia 2009 roku spółka CTPartners S.A. nabyła od Bartosza Górczyńskiego 748 sztuk akcji własnych, serii B o numerach od B 1253 do B 2000, w celu ich umorzenia. Akcje stanowią 9,96% kapitału zakładowego i dają 748 głosów (9,96%) na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Cena jednej zakupionej akcji wyniosła 5 352 zł. Wartość 748 akcji wyniosła 4 003 296,00 zł. Udział Infovide-Matrix S.A. na skutek umorzenia wzrósł o 7,37 pkt proc. tj. z 66,66% do 74,03%.

Umorzenie zostało rozliczone w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix S.A.

Na dzień publikacji niniejszego raportu Infovide-Matrix S.A. posiada łącznie 5.006 akcji Spółki CTPartners S.A., co stanowi 74,03% kapitału zakładowego – biorąc pod uwagę powyżej opisane umorzenie.

Wdrożenie HPW

W 2007 r. Spółka dominująca 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 wspiera budowę 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.

Faktyczne użytkowanie systemu przez wszystkich konsultantów firmy nastąpiło w drugiej połowie 2008 roku. Okres ten był poświęcony, przede wszystkim, dostrojeniu systemu i dopracowaniu różnego rodzaju raportów mierzących efektywność projektów handlowych oraz procesów alokacji i wykorzystania zasobów w projektach.

W pierwszej połowie 2009 roku system HPW został poszerzony o obsługę procesu budżetowania projektów, a także o bazę wiedzy o kompetencjach i doświadczeniach konsultantów.

W 2010 roku Spółka planuje uruchomienie kolejnych projektów z obszaru zarządzania wiedzą. Program działań obejmuje zarówno wdrożenie systemu informatycznego – nowej bazy wiedzy korespondującej z projektem High Performance Workplace – jak i optymalizację procesów i praktyk wspierających doskonalenie kadry Spółki poprzez naukę płynącą z realizowanych przedsięwzięć. Zaprojektowane działania dotyczą udoskonalenia procesów gromadzenia, kategoryzacji i wykorzystania wiedzy dotyczącej projektów, kompetencji, najlepszych praktyk i doświadczeń i są ukierunkowane na rozwój i usprawnienie zarządzania kapitałem intelektualnym Spółki oraz wzrost efektywności procesów handlowych i produkcyjnych. Program będzie wdrażany w latach 2010-2012. Wśród miar jego sukcesu znajdują się zarówno mierzalne wskaźniki finansowe efektywności procesów realizacyjnych i sprzedażowych, jak i miękkie kryteria monitorujące zmiany w satysfakcji klientów Spółki, pracowników oraz inne aspekty związane z rozwojem kapitału ludzkiego i strukturalnego firmy.

4.3 Uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Spółki Dominującej

Uchwały Walnego Zgromadzenia

- Zwyczajne Walne Zgromadzenie Infovide-Matrix S.A. w dniu 2 czerwca 2009 r. podjęło uchwały w następujących sprawach:
 - zatwierdzenia rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2008;
 - zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2008;
 - zatwierdzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok 2008;
 - zatwierdzenia sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2008;
 - podziału zysku za rok 2008;
 - udzielenia członkom Zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku 2008;
 - udzielenia członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku 2008;
 - zmiany Statutu Spółki (zmiana § 5 ust. 1 oraz zmiana § 11 Statutu Spółki);
 - wyboru członków Rady Nadzorczej;
 - zmiany Regulaminu Walnego Zgromadzenia (zmieniono: § 2, § 3, § 4, § 5, § 12, § 13, § 16 Regulaminu Walnego Zgromadzenia Spółki).

Istotne uchwały Rady Nadzorczej

- W dniu 6 maja 2009 r. Rada Nadzorcza Infovide-Matrix S.A. podjęła uchwały między innymi w sprawie wyboru biegłego rewidenta do przeglądu śródrocznego jednostkowego sprawozdania Spółki i śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej sporządzonych na dzień 30.06.2009 r. oraz do badania jednostkowego sprawozdania Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej sporządzonych na dzień 31.12.2009 r.
- W dniu 17 listopada 2009 r. Rada Nadzorcza Infovide-Matrix S.A. podjęła uchwały między innymi w sprawach:
 - wyboru Przewodniczącego, Wiceprzewodniczącego oraz Sekretarza Rady Nadzorczej;
 - ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki;
 - ustalenia tekstu jednolitego Regulaminu Walnego Zgromadzenia Spółki.

4.4 Inne

W 2009 roku Grupa Infovide-Matrix systematycznie rozwijała się mimo odczuwalnego spowolnienia gospodarczego. Dobra kondycja Spółek Grupy na tle rynku jest przede wszystkim efektem intensywnego doskonalenia systemu zarządzania oraz oferty usług dostosowanej do zmieniających się warunków rynkowych.

Opublikowany we wrześniu 2009 raport IDC na temat polskiego rynku IT ponownie potwierdził przynależność Infovide-Matrix do grona liderów rynku.

Infovide-Matrix ponownie liderem polskiego rynku konsultingu informatycznego wg Raportu IDC i Book of Lists

Według najnowszego raportu opracowanego przez firmę badawczą IDC Poland, Infovide-Matrix po raz kolejny zajmuje pierwsze miejsce na rynku usług konsultingu informatycznego – Information System Consulting. Spółka plasuje się jednocześnie na drugim miejscu w kategorii rozwiązań na zamówienie (Custom Application Development), potwierdzając tym samym pozycję lidera polskiego rynku Consulting & Solution Implementation.

Raport „Competitive Profiles and Analysis of Leading IT Services Providers in Poland” został sporządzony przez IDC Poland – jedną z największych firm zajmujących się badaniem rynku teleinformatycznego. IDC dokonuje analizy polskiego rynku pod kątem udziałów w wybranych segmentach rynku IT. W tym roku Infovide-Matrix osiągnęła udział w rynku konsultingu IT na poziomie 14,8% i wyprzedziła takie firmy jak IBM (9%) i Accenture (8%). Jednocześnie w kategorii rozwiązań na zamówienie

Infovide-Matrix z 12% udziałem w rynku zajęła drugie miejsce ex aequo z firmą Asseco Polska, przed takimi spółkami jak Sygnity czy Accenture.

W ww. raporcie Infovide-Matrix znalazła się również na 9. pozycji w rankingu „Top 10 IT Services Companies by IT Services Revenue Provisioned in Poland” mając 2,0% rynku przy przychodach z tego tytułu w wysokości 69.31 mln USD.

Infovide-Matrix zajmuje pozycję lidera w rankingu „IT Consulting Companies” również w najnowszej publikacji Book of Lists 2010, klasyfikującej firmy wg danych za I półrocze 2009 oraz 2008. Spółka wyprzedziła w tej kategorii takie firmy jak Ernst&Young; KPMG; DGA. Publikacja „Book of Lists” to kilkadziesiąt list rankingowych opisujących główne sektory polskiej gospodarki. Rocznik stanowi bazę ponad 2 500 firm. Przy tworzeniu rankingów redakcja Warsaw Business Journal skupia się przede wszystkim na usługach b2b. Firmy są zrankingowane według ich wyników, wyrażonych w przychodach lub innych specyficznych dla sektora wartościach. Listy zawierają informacje na temat profilu działalności, klientów, dotychczasowych osiągnięć oraz usług, które dana firma oferuje. Book of Lists wydawany jest w wersji dwujęzycznej: polsko-angielskiej.

Infovide-Matrix jako Akredytowana Jednostka Konsultingowa

W 2009 roku Spółka Infovide-Matrix uzyskała również przyznaną przez brytyjską organizację APMG **prestżową Akredytację Organizacji Konsultingowej (ACO)**. Obecnie na świecie istnieją zaledwie 23 firmy posiadające certyfikację APMG, w Polsce jedynie dwie.

Dokument ACO uzyskiwany jest na podstawie oceny zdolności certyfikowanej firmy do realizacji projektów z zakresu wdrażania metodyki zarządczej PRINCE2. Ocena obejmuje zarówno doświadczenie, jak i wiedzę konsultantów, a także kształt procesów zarządczych, którym podlegają projekty realizowane w ramach ACO. Akredytacja nadawana jest przez organizację APMG, która w imieniu Korony Brytyjskiej zarządza brytyjskimi standardami zarządczymi, m.in. metodyką PRINCE2.

Uzyskanie akredytacji wymaga przejścia oceny kandydatów na tzw. Registered Consultant w zakresie doświadczeń projektowych oraz spełnienia wymagań APMG z zakresu metodyki oraz odpowiednich procesów. Ponadto konieczne było stworzenie rozwiązań procesowych i proceduralnych wymaganych przez APMG, obejmujących m.in. inicjowanie projektu, jego strukturę zarządczą, realizację oraz procesy zarządzania ryzykiem i rozwojem konsultantów. Wszystkie prace były oceniane przez asesorów z brytyjskiej organizacji.

Tytuł Akredytowanej Jednostki Konsultingowej jest nie tylko gwarancją wysokiej jakości usług doradczych świadczonych przez firmę, ale także potwierdzeniem kwalifikacji pracujących w niej konsultantów. Akredytacja ACO pozwala na spełnienie wymagań klientów, którzy coraz częściej wymagają formalnego dowodu posiadania przez wykonawcę zdolności wdrożenia metodyki projektowej lub poprawy istniejących rozwiązań zarządczych.

Doskonalenie systemu zarządzania

W 2009 roku Infovide-Matrix rozpoczęła funkcjonowanie według nowej struktury organizacyjnej, mającej 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
- Wdrożenie systemu High Performance Workplace

Doskonalenie systemu zarządzania wzmocni możliwości Infovide-Matrix jako partnera największych firm i instytucji w przeprowadzaniu złożonych zmian przynoszących wartość biznesową.

Rozwój metodyki badania procesów innowacyjnych

Obok typowej działalności operacyjnej Infovide-Matrix jest aktywna w obszarze badań procesów innowacyjnych zachodzących w firmach w Polsce i na świecie. Spółka we współpracy z firmami badawczymi CASE oraz Cutter Consortium przeprowadziła badania dotyczące innowacyjności polskich i światowych przedsiębiorstw. Infovide-Matrix przeprowadziła badania już po raz drugi. Wzięło w nich udział 223 światowych (głównie z USA i Europy) i 200 polskich przedsiębiorstw. Metodykę badań oparto o model „łańcucha innowacyjności”, na który składają się cztery elementy: opracowywanie wynalazków i nowych produktów, dostarczanie klientom nowych korzyści i wartości, opracowywanie i wdrażanie nowych rozwiązań zarządczych oraz innowacje w obszarze modelu biznesowego. Raport ukazuje istotne różnice między Polską a krajami zachodnimi w sferze zarządzania i podejścia do innowacji w firmach. Opracowanie skupia się także na barierach i czynnikach sprzyjających innowacyjności. Wyniki badań zostały opublikowane w II kwartale 2009 roku, można się z nimi zapoznać na stronach internetowych www.infovidematrix.pl i www.legonomy.com.

Pozostałe wydarzenia operacyjne Infovide-Matrix

W ramach **podstawowej działalności** w 2009 Spółka realizowała projekty w kluczowych dla firmy sektorach.

W ramach sektora **administracji publicznej** Infovide-Matrix kontynuowała realizację szeregu znaczących projektów doradczych i wdrożeniowych, wspierających transformację zachodzącą w instytucjach administracji publicznej oraz znacznie wspomagającą efektywność usług świadczonych przez te instytucje.

Największe projekty Spółka realizowała w MSWiA, Ministerstwie Finansów, GUS, ZUS. Infovide-Matrix kontynuowała projekty z poprzednich lat, realizowała prace dla nowych podmiotów, podpisała również umowy na nowe, duże kontrakty.

Kluczowym dla prac sektora było podpisanie przez Infovide-Matrix umowy z Ministerstwem Spraw Wewnętrznych i Administracji dotyczącej świadczenia usług doradczych w ramach projektów prowadzonych przez Centrum Projektów Informatycznych MSWiA. Porozumienie zawarte na 4 lata będzie realizowane wraz z sześcioma innymi spółkami informatycznymi. Konsultanci Infovide-Matrix będą odpowiedzialni między innymi za wsparcie zespołów wykonawczych MSWiA w zakresie planowania, zarządzania projektami, nadzorowania wykonawców. W ramach tej umowy ramowej Infovide-Matrix pozyskało zlecenie na świadczenie usług doradczych w zakresie przygotowania projektu ePUAP2. Podpisana została również kolejna umowa z MSWiA na wsparcie w nadzorze nad budową i rozwojem systemu Cepik.

W I kwartale 2009 zakończono projekt polegający na opracowaniu dla Urzędu Komunikacji Elektronicznej elementów Studium wykonalności dla projektu Platforma Lokalizacyjno-Informacyjna z Centralną Bazą Danych (PLI CBD) realizowanego w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka. Wykonany projekt pozwoli instytucji pozyskać środki z Unii Europejskiej konieczne do wdrożenia Platformy Lokalizacyjno-Informacyjnej z Centralną Bazą Danych. Dzięki zrealizowaniu projektu Infovide-Matrix przyczyni się do szybszego sfinalizowania prac związanych z numerem alarmowym 112, a co za tym idzie – poprawy bezpieczeństwa mieszkańców na terenie całego kraju.

Z kolei w II kwartale 2009 podpisano umowy na ważne przedsięwzięcia. Dla Zakładu Ubezpieczeń Społecznych Infovide-Matrix wykona dokumentację niezbędną do stworzenia Platformy Usług Elektronicznych (PUE). Celem przedsięwzięcia jest stworzenie dokumentacji niezbędnej do uzyskania środków finansowych oraz uruchomienia projektu dla platformy usprawniającej obsługę klientów oraz pracowników ZUS. Platforma ma umożliwiać kontakt z ZUS w trybie 24-godzinny poprzez uruchomienie nowych kanałów komunikacji, w tym portal internetowy, centrum informacji telefonicznej, urzędmaty.

Na mocy kolejnej umowy Infovide-Matrix jest głównym konsultantem Głównego Urzędu Statystycznego przy realizacji Projektu PSR 2010 i NSP 2011, którego celem jest przeprowadzenie Powszechnego Spisu Rolnego 2010 oraz Narodowego Spisu Powszechnego 2011 i spisów próbnych. Projekt PSR 2010 i NSP 2011 polega na zebraniu, zintegrowaniu i opracowaniu danych pozyskanych z systemów informacyjnych, wywiadów telefonicznych prowadzonych przez ankieterów statystycznych, wywiadów

bezpośrednich prowadzonych przez rachmistrzów spisowych. Ponadto, każda osoba objęta spisami będzie mogła samodzielnie wypełnić formularz elektroniczny udostępniony w Internecie. Nie przewiduje się używania formularzy papierowych. Infovide-Matrix wspiera zarówno realizację Projektu PSR 2010 i NSP 2011 jak i koordynację całego przedsięwzięcia.

Dla Urzędu Miasta Stołecznego Warszawy Infovide-Matrix świadczyła usługi doradcze w ramach projektu „Opracowanie analizy funkcjonalnej, pozafunkcjonalnej i technicznej jednolitego systemu informatycznego dla obszaru podatków i opłat w skali m.st. Warszawy”. Doradztwo objęło wykonanie zaawansowanych prac analitycznych, które pozwoliły określić potrzeby, wymagania, zależności, uwarunkowania oraz możliwości potrzebne do budowy i wdrożenia Jednolitego Systemu Podatkowego (JSP). W wyniku ścisłej współpracy, konsultanci Infovide-Matrix wraz z przedstawicielami Urzędu Miasta Stołecznego Warszawa wypracowali całościową wizję rozwoju organizacyjnego Urzędu Miasta St. Warszawy w obszarze podatków i opłat lokalnych. Co więcej, wypracowana została metoda realizacji tej wizji oraz rekomendowany sposób dojścia do transformacji organizacyjnej Urzędu w obszarze obsługi podatków.

Z nowych tematów na uwagę zasługuje doradztwo przy projekcie Ogólnopolski Cyfrowy System Łączności Radiowej – etap I (OCSŁR-1) realizowanym przez CPI MSWIA.

W **sektorze telekomunikacyjnym** Infovide-Matrix S.A. kontynuowała prace projektowe dla takich klientów jak Polkomtel S.A., Grupa TP S.A., PTC, P4, Polsat Cyfrowy i innych operatorów telekomunikacyjnych. Realizowane projekty obejmowały m.in. rozwój hurtowni danych, systemów bilingowych, platform integracyjnych i portalowych, systemów CRM, wdrożenie korporacyjnego modelu danych. Spółka intensywnie rozbudowywała swoje kompetencje i zwiększyła zakres świadczonych usług w obszarze kluczowych kompetencji branżowych, takich jak systemy billingowe, analiza sieci społecznościowych czy order management. Na szczególną uwagę w okresie ostatnich kwartałów zasługuje stale rosnący udział firmy w obszarze rozwiązań sieciowych – platform sieci inteligentnych, usług Value Added Services, nowatorskich usług w sieciach następnej generacji.

W sektorze **bankowym i ubezpieczeniowym** Spółka realizowała prace dla kluczowych banków i instytucji finansowych. Spółka konsekwentnie realizuje swoją strategię opartą o skupienie się na obszarze kanałów elektronicznych, platform procesowych (BPM), rozwiązań Business Intelligence i hurtowni danych, własnych produktów dedykowanych oraz konsultingu IT. W obszarze kanałów elektronicznych w jednej z wiodących instytucji finansowych w Polsce trwa projekt rozbudowy nowoczesnego rozwiązania bankowości elektronicznej oraz dodawania do niego kolejnych produktów.

W obszarze platform procesowych w jednym z wiodących banków została wdrożona komercyjna platforma BPM, na której dotychczas sparametryzowano proces hipoteczny oraz otwarcia rachunku. Trwają dalsze prace nad parametryzacją kolejnych procesów.

W obszarze BI oraz hurtowni danych Infovide-Matrix zrealizowała w jednym z największych polskich banków projekt związany z migracją hurtowni danych do jednolitej platformy technologicznej, prowadzono prace przy projekcie związanym z raportowaniem obligatoryjnym dla potrzeb liczenia wymogu kapitałowego i adekwatności kapitałowej metodą zaawansowaną (Bazylea II). W BRE Banku pomyślnie zakończyło się wdrożenie data martu klientcko-kontraktowego stworzonego na potrzeby wsparcia Wydziału Sprzedaży Krzyżowej w mBanku w procesie modelowania predykcyjnego oraz prowadzenia kampanii marketingowych. Zaprojektowana architektura rozwiązania została uznana przez KXEN'a jako jedna z bardziej innowacyjnych na świecie. Z kolei w Generali został wykonany i wdrożony system Centralnej Bazy Klienta, Infovide-Matrix zostało także wybrane przez tego samego Klienta do realizacji i wdrożenia rozwiązania informatycznego dla Wsparcia Sieci Sprzedaży. Natomiast w Nordea Bank uruchomiono platformę Oracle BI Suite.

W minionym roku Spółka świadczyła również usługi doradczo-wdrożeniowe związane z usprawnieniem funkcjonowania działów IT w instytucjach finansowych. Między innymi w Lukas Banku Spółka świadczyła usługi doradcze przy wdrożeniu systemu do zarządzania portfelem projektów. Dla jednej z wiodących spółek ubezpieczeniowych przeprowadzono natomiast usługi doradcze w zakresie IT change. Zakończył się projekt wdrożenia w Deutsche Banku systemu klasy PPM - Compuware Changepoint w zakresie wsparcia zarządzania projektami biznesowo-technologicznymi.

Infovide-Matrix konsekwentnie rozwija system dedykowany dla Departamentu Rynków Finansowych lub Departamentu Skarbu łączący w sobie system autodealingowy oraz CRM. W jednym z wiodących Banków zakończono wdrożenie systemu, trwają prace związane z wdrożeniem w innym Banku (planowane wdrożenie na kwiecień 2010).

Pod koniec minionego roku dobiegło końca wdrożenie Systemu Zarządzania Gotówką w banku BPH. 350 aktywnych użytkowników systemu obsługuje ponad 200 oddziałów banku oraz blisko 400 lokalizacji klientów banku co skutkuje wykonywaniem średnio 3000 księgowania dziennie.

W ramach prac w sektorze **handel detaliczny** Infovide-Matrix przeprowadziła projekt doradczy dla największego polskiego sklepu internetowego – Merlin.pl. Współpraca miała na celu przygotowanie działu IT do strategicznych zmian zachodzących w spółce. Podstawą projektu była szczegółowa analiza infrastruktury IT oraz stworzenie Działu Utrzymania Systemów.

W sektorze **energetycznym** Infovide-Matrix zakończyła 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 objęły: 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 Changeoint. Infovide-Matrix zakończyła również projekt dla RWE IT Poland, którego celem było opracowanie zestawu rekomendacji zmierzających do zwiększenia efektywności działań projektowych. Prace projektowe obejmowały: analizę i ocenę obecnej sytuacji, opracowanie rekomendacji zmian oraz plan uruchamiania inicjatyw zmierzających do osiągnięcia założonego stanu.

Z kolei w RWE Stoen realizowano prace związane z wdrożeniem systemu ocen pracowniczych z wykorzystaniem systemu SAP.

Ważnym projektem dla Spółki realizowanym w 2009 roku było doradztwo dla drugiej pod względem wielkości w Polsce Grupy Energetycznej TAURON związane z opracowaniem Strategii IT oraz reorganizacji IT.

W drugiej połowie roku rozpoczął się również projekt w PSE-Operator dotyczący „Modernizacji mechanizmów zasilania Hurtowni HiP oraz modernizacji obszarów analiz w zakresie wynikającym ze zmian wprowadzonych w SIRE”. Z kolei w Vattenfall Distribution Poland rozpoczęły się kolejne projekty związane z wdrożeniem repozytorium danych projektowych oraz wdrożenie systemu do prognozowania energii elektrycznej i strat.

Infovide-Matrix realizowała w 2009 projekty również dla spółek gazowniczych. W Mazowieckiej Spółce Gazownictwa przeprowadzono analizę przedwdrożeniową pod system billingowy, a w PGNiG m.in. analizę stanu zarządzania projektami w Departamencie Informatyki Polskiego Górnictwa Naftowego i Gazownictwa. W wyniku współpracy zdefiniowano mechanizmy służące rozwojowi obszaru zarządzania projektami.

W sektorze **przemysłowym** Infovide-Matrix wdrożyła system ERP w ITI Neovision Sp. z o.o. – dostawcy telewizji cyfrowej nowej generacji „n”. Wdrożenie pozwoli na znaczne usprawnienie planowania zasobów w najważniejszych obszarach przedsiębiorstwa. W pierwszym kwartale zakończony został także projekt wdrożenia hurtowni danych w Classen-Pol. Z kolei w drugim kwartale realizowany był projekt budowy wymagań pod system wydawniczy dla WSiP.

W drugim półroczu Infovide-Matrix rozpoczęła projekt w firmie Danfoss, związany z dostarczeniem klientowi systemu samoobsługi pracowników w zakresie wniosków urlopowych i nadgodzin. Rozwiązanie zostanie zaprojektowane, wykonane i wdrożone zgodnie z indywidualnymi potrzebami Danfossu. Pod koniec roku rozpoczęło się wdrożenie systemu ERP (Impuls BPSC) w ATB TRUCK w Tychach, spółki z grupy kapitałowej PKS.

W pierwszym półroczu 2009 roku Infovide-Matrix zostało wyróżnione przez MSI Polska tytułem „**Najlepszy dostawca IT dla przemysłu 2008**”. Redakcja MSI Polska po raz trzeci przyznała tytuły firmom oferującym oprogramowanie, sprzęt i usługi przedsiębiorstwom z sektora przemysłowego. W tym samym okresie spółka odebrała nagrodę i tytuł „**Najciekawszy z Najlepszyc**” za wdrożenie kompleksowego systemu zarządzania na bazie pakietu Oracle e-Business Suite w ISD Polska. „Nowy Przemysł” wyróżnił ISD Polska za unikalnie kompleksowe wykorzystanie oprogramowania biznesowego w spółkach holdingu: ISD Polska, ISD Huta Częstochowa oraz ISD Trade. Tytuł jest przyznawany za najciekawsze wdrożenia rozwiązań IT w przedsiębiorstwach przemysłowych – rozwiązań innowacyjnych, mających istotny wpływ na poprawę prowadzenia biznesu, podniesienia efektywności i konkurencyjności.

Infovide-Matrix została nagrodzona również przez jednego z partnerów biznesowych.

Prestiżowy tytuł **„Partnera Roku 2009 Oracle”** został przyznany Infovide-Matrix przez zarząd Oracle Polska. Spółka otrzymała ten tytuł za wieloletnie strategiczne partnerstwo technologiczne w zakresie kompletnej oferty Oracle.

5 Usługi oferowane przez Grupę Kapitałową w 2009 roku

Infovide-Matrix jest wiodącym dostawcą usług konsultingowych i innowacyjnych rozwiązań IT (Consulting & Solution Implementation). Spółka realizuje strategię integratora wiedzy, łącząc doświadczenie naszych ekspertów branżowych z wiedzą technologiczną. Posiada referencje w zakresie stworzenia koncepcji, realizacji i zarządzania najbardziej zaawansowanymi technologicznie projektami w Polsce. Konsultanci Infovide-Matrix posługują się w swojej pracy metodami spełniającymi światowe standardy.

Istotą przyjętego modelu biznesowego jest ciągły rozwój oferty w kontekście innowacji technologicznych, ewolucji praktyk zarządzania oraz aktualnych i przyszłych potrzeb klientów. Nadrzędnym celem rozwoju jest w Infovide-Matrix efektywne dostarczanie klientom wartości poprzez projekty realizowane w złożonym, zmiennym otoczeniu biznesowym. Jako integrator wiedzy Spółka świadczy pełen zakres usług poczynając od doradztwa, poprzez dostarczanie rozwiązań IT, aż po autorski nadzór po zakończeniu projektu. Rozumie trendy i czynniki zmian na poszczególnych rynkach, jednocześnie mając zdolność do przenoszenia najlepszych praktyk i doświadczeń z innych branż.

Ambicją Infovide-Matrix jest sprawianie, by dzięki świadczonym usługom, klienci Grupy osiągalni najwyższą sprawność w biznesowym wykorzystaniu technologii informacyjnych. Infovide-Matrix wspiera strategiczne transformacje przedsiębiorstw i instytucji publicznych, współtworzy innowacyjne usługi i produkty, pomaga wdrażać innowacje w zarządzaniu.

Klienci Infovide-Matrix to organizacje, dla których rozwiązania informatyczne są ważnym składnikiem oferowanych produktów i usług, kluczowym elementem systemu zarządzania i narzędziem podnoszącym efektywność procesów biznesowych, zwiększającym elastyczność organizacji i wspierającym innowacyjność. Infovide-Matrix posiada doświadczenie i referencje we wszystkich kluczowych sektorach rynku: telekomunikacji, finansach, administracji, przemyśle i energetyce.

Do grona klientów należą m.in. Alior Bank, Bank BPH, BOŚ, BRE Bank, Exatel, Elektrownia Bełchatów, Fortis Bank, ISD Polska, GPW, KPWiG, Kredyt Bank, Ministerstwo Finansów, MSWiA, MZiOS, Nordea, Pekao Financial Services, PKN Orlen, Polkomtel, Polsat Cyfrowy, Polskie Towarzystwo Ubezpieczeń, PSE Operator, PTC ERA, PZU, Raiffeisen Bank, RWE Stoen, Telekomunikacja Polska, TU Allianz Polska, TVP oraz Vattenfall Heat Poland.

Usługi 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. Zgodnie z branżowymi raportami od lat należy do ścisłej czołówki dostawców usług dla tego sektora, 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. Kompleksowa oferta usług Spółki dla telekomunikacji w szczególny sposób łączy innowacyjność ze znajomością rynku i wieloletnim doświadczeniem. Referencje Infovide-Matrix obejmują projekty zrealizowane dla wszystkich największych firm telekomunikacyjnych na polskim rynku: PTC ERA, Polkomtel, TP SA, Orange.

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 spółki Grupy 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. Infovide-Matrix z sukcesem wspiera realizację takich projektów jak m.in. e-PUAP (MSWiA), e-Deklaracje (MF), CEPiK (MSWiA), aplikacja nadzoru giełdy dla KPWIG, studium wykonalności dla projektu SISP dla GUS, doradztwo dla Straży Granicznej, projekty architektury dla Straży Pożarnej.

Obecnie oferta obejmuje:

- Kompleksowe wsparcie inwestycji informatycznych i złożonych przedsięwzięć na wszystkich etapach projektu:
 - planowanie: definiowanie zakresu projektu, studium wykonalności, opracowanie architektury rozwiązania zgodnie z najlepszymi praktykami budowania ładu informatycznego (IT Governance)
 - przygotowanie do realizacji: ocena potencjalnych źródeł finansowania, wsparcie w pozyskaniu i rozliczaniu funduszy, procedura przetargowa i pozyskanie dostawców
 - realizacja, utrzymanie i rozwój: wsparcie zarządcze i techniczne, zapewnienie jakości, obsługa prawna i finansowa, usługi PR na potrzeby inwestycji
 zgodność z wymogami ustawy Prawa Zamówień Publicznych i ustawy o informatyzacji
- Audyt organizacji i przedsięwzięć

- Zarządzanie informatyką w organizacji
- Wdrożenie metod zarządzania projektami, programami, architekturą IT w oparciu o metodyki: PRINCE2, ITIL, MSP, TOGAF
- Korporacyjne systemy wspomagania decyzji (BI)
- Wdrożenia systemów ERP
- Integracja aplikacji w oparciu o standardy SOA
- Rozwiązania dedykowane

5.4 Oferta dla energetyki

Rozwiązania Infovide-Matrix wspierają kluczowe procesy modernizacji zarządzania oraz poprawy efektywności przedsiębiorstw energetycznych. Doświadczenia Spółki wzbogacone są dodatkowo znajomością specyfiki poszczególnych branż, wynikające ze współpracy m.in. z PKN Orlen, PGNiG, Orlen Petrol, Vattenfall, RWE Stoen, PSE Operator, Energomontaż Płn, ENEA SA.

Usługi obejmują:

- IT strategię, zarządzanie projektami i programami IT
- Kompleksowe wsparcie transformacji – doradztwo w zakresie wsparcia inwestycji i przedsięwzięć modernizacyjnych
- Rozwiązania Customer Care & Billing
 - Doradztwo przygotowujące do wdrożenia
 - Wdrożenie billingu
 - Wdrożenie punktowych rozwiązań CRM
- Systemy wspomagające zarządzanie (ERP)
- Platformy integracyjne
- Konsolidacja danych w grupach kapitałowych
 - Planowanie, budżetowanie, konsolidacja i analiza finansowa
 - Analiza informacji o klientach: CRM analityczny
 - Zarządzanie ryzykiem i procesami zapewnienia przychodów
- Wdrażanie kolektora danych pomiarowych
- Zarządzanie stratami energii

5.5 Oferta dla przemysłu

Globalizacja polskich przedsiębiorstw spowodowała, że zmieniła się rola informatyki w firmach przemysłowych – wydatki ponoszone na IT przestały być traktowane jako koszt, a stały się inwestycją. Rozwiązania Infovide-Matrix wspierają kluczowe procesy modernizacji zarządzania oraz poprawy efektywności przedsiębiorstw przemysłowych. Doświadczenia Spółki wynikają z projektów zrealizowanych m.in. dla PKN Orlen, ISD Polska, De Lage Landen, Kompania Piwowarska, PCC Rokita, PLL LOT, Clasen, Danfoss, Thomson, Wavin.

Oferta obejmuje:

- Doradztwo w zakresie systemów wspomagających zarządzanie
- Wdrażanie systemów ERP (SAP, Oracle, Impuls)
- Wdrażanie zasad IT Governance
 - harmonizacja obszarów biznes-IT, strategia IT, architektura systemów IT, zarządzanie portfelem projektów, zarządzanie programami zmiany, zarządzanie usługami (ITIL)
- Korporacyjne systemy wspomagania decyzji
- Platformy integracyjne
- Portale, serwisy informacyjne, e-commerce, serwisy społecznościowe
- Systemy CRM
- Przygotowanie do wdrożenia, CRM operacyjny i analityczny, systemy obsługi klientów, zarządzanie siecią dostawców, obsługa windykacji, etc
- Rozwiązania dedykowane – systemy na zamówienie
- Zarządzanie tożsamością i dostępem (IAM)

5.6 Akademia Infovide-Matrix

Akademia Infovide-Matrix jest uznanym na rynku ośrodkiem szkoleniowym dla menedżerów i specjalistów informatyki, świadczącym szkolenia usprawniające procesy zarządcze dostosowane do specyfiki i wyzwań Klientów. Otwarte i dedykowane programy szkoleniowe obejmują: zarządzanie projektami, metody zarządzania IT, inżynierię oprogramowania, architektury korporacyjne. Akademia Infovide-Matrix szkoli rocznie ponad 1 000 uczestników kursów, współpracuje z najbardziej uznanymi na świecie specjalistami z zakresu zastosowań informatyki i e-biznesu. W ramach posiadanych akredytacji organizuje również egzaminy. Jest jedynym w Polsce ośrodkiem szkoleniowym współpracującym z Cutter Consortium

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

Infovide-Matrix ponownie liderem polskiego rynku konsultingu informatycznego wg Raportu IDC

Według najnowszego raportu opracowanego przez firmę badawczą IDC Poland, Infovide-Matrix po raz kolejny zajmuje pierwsze miejsce na rynku usług konsultingu informatycznego – Information System Consulting. Spółka plasuje się jednocześnie na drugim miejscu w kategorii rozwiązań na zamówienie (Custom Application Development), potwierdzając tym samym pozycję lidera polskiego rynku Consulting & Solution Implementation.

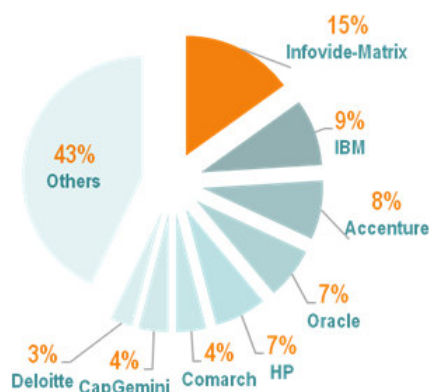
Raport „Competitive Profiles and Analysis of Leading IT Services Providers in Poland” został sporządzony przez IDC Poland – jedną z największych firm zajmujących się badaniem rynku teleinformatycznego. IDC dokonuje analizy polskiego rynku pod kątem udziałów w wybranych segmentach rynku IT. W tym roku Infovide-Matrix osiągnęła udział w rynku konsultingu IT na poziomie 14,8% i wyprzedziła takie firmy jak IBM (9%) i Accenture (8%). Jednocześnie w kategorii rozwiązań na zamówienie Infovide-Matrix z 12% udziałem w rynku zajęła drugie miejsce ex aequo z firmą Asseco Polska, przed takimi spółkami jak Sygnity czy Accenture. W ww. raporcie Infovide-Matrix znalazła się również na 9. pozycji w rankingu „Top 10 IT Services Companies by IT Services Revenue Provisioned in Poland” mając 2,0% rynku przy przychodach z tego tytułu w wysokości 69.31 mln USD.

Powyższe rankingi potwierdzają czołową pozycję Infovide-Matrix wśród dostawców usług informatycznych. Realizując model biznesowy oparty o dostarczanie usług doradczych oraz rozwiązań IT, Spółka zajmuje w Polsce pozycję lidera.

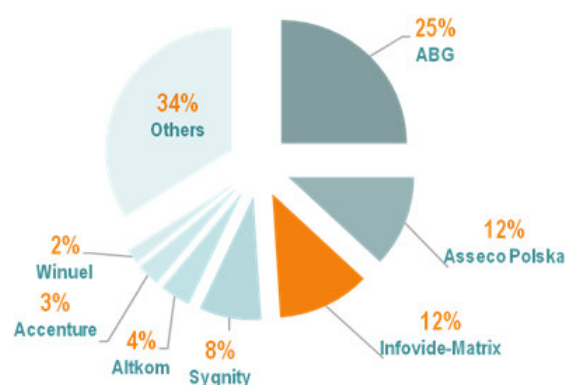
Osiągnięcie takiego statusu w wymagających czasach jest efektem wieloletniej współpracy Spółki z klientami i partnerami przy realizacji licznych, złożonych projektów.

Szczegółowe dane:

Information System Consulting Market in Poland, 2008



Custom Application Development Market in Poland, 2008



Infovide-Matrix zajmuje pozycję lidera w rankingu „IT Consulting Companies” również w najnowszej publikacji Book of Lists 2010, klasyfikującej firmy wg danych za I półrocze 2009 oraz 2008. Spółka wyprzedziła w tej kategorii takie firmy jak Ernst&Young; KPMG; DGA. Publikacja „Book of Lists” to kilkadziesiąt list rankingowych opisujących główne sektory polskiej gospodarki. Rocznik stanowi bazę ponad 2 500 firm. Przy tworzeniu rankingów redakcja Warsaw Business Journal skupia się przede wszystkim na usługach b2b. Firmy są zrankingowane według ich wyników, wyrażonych w przychodach lub innych specyficznych dla sektora wartościach. Listy zawierają informacje na temat profilu działalności, klientów, dotychczasowych osiągnięć oraz usług, które dana firma oferuje. Book of Lists wydawany jest w wersji dwujęzycznej: polsko-angielskiej.

Klienci Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix to organizacje, dla których inwestycje informatyczne są ważnym składnikiem oferowanych towarów, produktów i usług, kluczowym elementem systemu zarządzania i nośnikiem efektywności procesów biznesowych. Grupa swoje przychody uzyskuje 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 którymi współpracuje Grupa Kapitałowa Infovide-Matrix, to międzynarodowe koncerny, a także ich polskie przedstawicielstwa – producenci systemów informatycznych oraz dostawcy specjalistycznych narzędzi IT, wykorzystywanych następnie przez spółki Grupy w 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	2009	%	2008	%
Usługi	174 308	76%	175 787	78%
Oprogramowanie obce	31 198	13%	34 210	15%
Sprzęt komputerowy	25 207	11%	14 500	6%
Razem	230 713	100%	224 497	100%

Grupa Kapitałowa Infovide-Matrix SA koncentruje swą działalność na sprzedaży usług. Sprzedaż towarów i obcego oprogramowania związana jest z usługami świadczonymi u klientów. Sprzedaż usług stanowi 78% całości przychodów Grupy, co jest zgodne z przyjętą strategią.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA – RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	2009	%	2008	%
Telekomunikacja	82 482	47%	81 746	47%
Bankowość	24 691	14%	33 515	19%
Administracja Publiczna	24 826	14%	22 350	13%
Przemysł	11 099	6%	12 675	7%
Media	4 665	3%	6 138	3%
SLT	2 914	2%	1 623	1%
Energetyka	8 776	5%	3 622	2%
Ubezpieczenia	4 521	3%	3 367	2%
Handel i dystrybucja (FMCG)	437	0%	426	0%
Inne	9 897	6%	10 325	6%
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	174 308	100%	175 787	100%

Grupa Kapitałowa w roku 2009 uzyskiwała przychody z różnych sektorów branżowych. Odbiorcy z różnych sektorów gospodarki pozwalają na rozproszenie ryzyka działalności, w przypadku załamania koniunktury w jednym z sektorów.

8 Zdolności produkcyjne Grupy Kapitałowej

Działalność Grupy Infovide-Matrix S.A. polega na świadczeniu usług i tworzeniu oprogramowania na indywidualne potrzeby odbiorców. W 2009 roku spółki Grupy w pełni wykorzystywały wszystkie posiadane zasoby ludzkie.

9 Charakterystyka czynników istotnych dla rozwoju Grupy Kapitałowej, opis zagrożeń i ryzyk

Czynniki wewnętrzne

Realizacja znaczących kontraktów w administracji publicznej

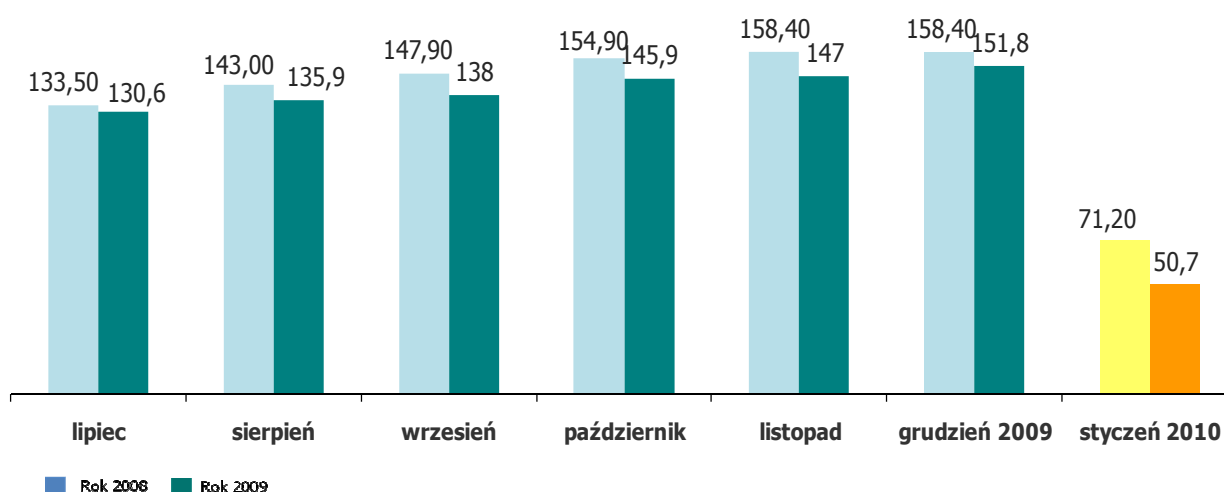
Infovide-Matrix realizuje szereg znaczących projektów doradczych i wdrożeniowych, wspierających transformację zachodzącą w instytucjach administracji publicznej oraz znacznie wspomagającą efektywność usług świadczonych przez te instytucje. Największe projekty Spółka realizuje w MSWiA, GUS, ZUS. Wyróżniająca na rynku znajomość branży pozwala spodziewać się kolejnej kontraktacji w instytucjach administracji publicznej na rzecz Infovide-Matrix.

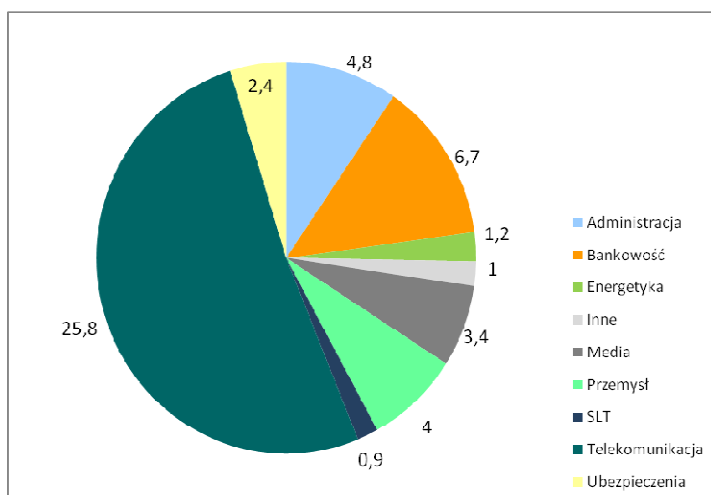
Oferta dla sektora energetycznego

Spółka przygotowała kompleksową ofertę dla podmiotów z sektora energetycznego obejmującą całe portfolio usług Infovide-Matrix, począwszy 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, m.in. dla Tauron, RWE, PGNiG, PSE Operator czy Vattenfall Distribution Poland.

Backlog kontraktów na 2010 rok

Backlog kontraktów na 2010 roku jest nieco niższy w stosunku do backlogu, jaki Spółka notowała w porównywalnym okresie 2009 roku. Jest to związane ze znacznym skróceniem perspektywy planowania inwestycji przez klientów. Największy udział w backlogu całkowitych usług mają usługi dla sektorów telekomunikacyjnego, bankowego, administracji publicznej i przemysłu.





Dane w mln zł, bez uwzględnienia spółek zależnych, stan na styczeń 2010

▪ Doskonalenie systemu zarządzania

W 2009 roku w Infovide-Matrix kontynuowano działania związane z doskonaleniem systemu zarządzania, które rozpoczęto w IV kwartale 2008 roku. Celem wprowadzenia nowej architektury korporacyjnej Infovide-Matrix jest zwiększenie potencjału i możliwości 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 złożonych zmian przynoszących wartość biznesową.

▪ 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 wdraża programy oszczędnościowe, ich zakres uzależniony jest od otoczenia rynkowego.

▪ Rebranding

Firma powstała w wyniku ostatecznego zakończenia procesu połączenia, staje się fundamentem do realizacji nowego scenariusza rozwoju. Planowany rebranding dotyczy w dużej mierze kluczowych obszarów działania firmy, jak rozwój i doskonalenie oferty i kompetencji.

Strategiczne filary firmy są konsekwentnie budowane i wzmacniane, planowana zmiana nazwy będzie więc zewnętrznym aspektem doskonalenia i zmian zachodzących w Spółce.

Nowa marka będzie wspierać budowę i rozwój tożsamości i kompetencji całej Grupy zgodnie z atrybutami typowymi dla firmy koncentrującej się na dostarczaniu wartości dla klienta.

Czynniki zewnętrzne

Początek 2010 pozwala prognozować koniunkturę w polskiej branży IT znacznie bardziej optymistycznie w porównaniu do oceny w tym samym okresie 2009.

Analizując trendy globalne specjaliści firmy badawczej Gartner przewidują powolny, ale stały wzrost obrotów na światowym rynku IT. W 2010 r. globalne wydatki mają sięgnąć 3,4 biliona USD, o 4,6% więcej niż w roku ubiegłym. Analitycy optymistyczniej patrzą również na możliwości odbudowy rynku IT do stanu sprzed kryzysu – według najnowszych danych może to nastąpić już w 2010 roku.

W 2010 r. ożywienie ma być odczuwalne we wszystkich segmentach IT (sprzęt, oprogramowanie, usługi IT, telekomunikacja). Tradycyjnie już największa część przychodów generowana jest przez sektor telekomunikacyjny (niemal 2 biliony USD). Wzrośnie także popyt na usługi IT i oprogramowanie.

Prognoza wydatków na IT w 2010 r. (mld USD) wg Gartner				
	2009/2008		2010/2009	
	Zmiana	%	Zmiana	%
Sprzęt	326,4	-13,9	331,7	1,6
Oprogramowanie	220,7	-2,1	231,5	4,9
Usługi IT	780,9	-3,5	824,2	5,6
Telekomunikacja	1887,7	-3,6	1976,6	4,7
Łącznie	3215,7	-4,6	3364,0	4,6

Źródło: <http://gl.itpartner.pl/news/2/0/200613>

Zdaniem analityków Gartnera, możemy spodziewać się stabilnego wzrostu wydatków w ciągu kolejnych 12-18 miesięcy. Pomóc ma w tym polepszająca się sytuacja makroekonomiczna (prognozowany wzrost produktu krajowego brutto państw dotkniętych kryzysem 2009 r.), wzrost liczby kredytów konsumpcyjnych i powrót pozytywnego nastawienia klientów do zakupu rozwiązań IT.

Poprawa koniunktury i odwrócenie tendencji spadkowych spodziewane jest także w Polsce. W opinii firmy badawczej IDC Polska w 2009 r. wartość polskiego rynku IT spadła o około 10% do 10,3 mld USD z 11,4 mld USD w 2008 r., jednak już w 2010 r. wartość rynku IT może wzrosnąć o około 3%. Szacunki dotyczące polskiego rynku IT opierane są na minionych kwartałach 2009 r.

Wg analityków IDC w 2009 r. najbardziej ucierpiała sprzedaż sprzętu. Prognozowany spadek r/r wyniósł około 19%, czyli o 1,3 mld USD do 5,65 mld USD. Jednak segment usług odnotował wzrost, około 2%. Jego wartość wyniosła 3,2 mld USD, a udział w rynku wzrósł z 27% do 32%. Z kolei rynek oprogramowania osiągnął około 0,5% wzrost do 1,46 mld USD. Udział oprogramowania w całym rynku IT w Polsce wzrósł więc z 12% w 2008 r. do 14% w 2009 r.

Również analitycy PMR podkreślali, że firmy IT koncentrujące swoją działalność wokół usług były najmniej narażone na słabszą kondycję rynku, ze względu na fakt, iż firmy te często są związane długoterminowymi umowami z klientami.

Według prognoz IDC w 2010 r. sprzedaż sprzętu wzrośnie o 3%, oprogramowania o 5%, a usług o 2%.

Czynniki ryzyka

▪ Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników

Działalność oraz rozwój Grupy Infovide-Matrix S.A. jako dostawcy know-how dla polskiego rynku IT zależą w dużej mierze od 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 osiągane wyniki.

▪ Ryzyko związane z realizowanymi kontraktami

Właściwe działanie systemu informatycznego jest jednym z podstawowych warunków prawidłowego funkcjonowania przedsiębiorstw. Grupa 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 Grupę Kapitałową Infovide-Matrix.

10 Perspektywy rozwoju Grupy

Rok 2009 przyniósł zamrożenie inwestycji – także IT – w wielu przedsiębiorstwach, nawet tych, które miały na nie środki. Większość firm postanowiła poczekać, obserwując jak będzie rozwijała się sytuacja. Zdaniem specjalistów rynkowych inwestycje w IT w 2010 roku zostaną odblokowane. Wskazuje na to m.in. poprawiająca się od połowy 2009 roku koniunktura.

Ważnym akceleratorem dla polskiego sektora IT mogą być zamówienia publiczne. Należy się spodziewać, iż w 2010 roku dojdzie do przyspieszenia w zakresie ogłaszania przetargów publicznych przez administrację na duże wdrożenia informatyczne. Już na początku 2009 roku MSWiA zapowiadało, że do firm IT trafi 700 mln zł, kwota związana z przyspieszeniem realizacji dużych projektów informatycznych w administracji publicznej.

Analitycy rynkowi prognozują, że szczególnie w branżach o silnej konkurencyjności walka o klienta opierać się będzie na świadczeniu zaawansowanych dedykowanych usług, powstających na bazie złożonych i zaawansowanych technologicznie rozwiązań IT.

Specjaliści wskazują również na fakt, iż źródłem przewagi konkurencyjnej, będącej zabezpieczeniem firm przed cyklicznymi wahaniami koniunktury, są właśnie zaawansowane rozwiązania technologiczne. Wydaje się więc, że wyjście z kryzysu skłoni przedsiębiorców do lepszego zabezpieczenia na przyszłość.

Infovide-Matrix przystosowując ofertę do potrzeb rynku, koncentruje się na dostarczaniu znaczącej wartości dla klientów. Spółka wykształciła kompetencje umożliwiające wspieranie największych przedsiębiorstw i instytucji w przeprowadzaniu złożonych zmian. Dostarczane usługi skutecznie realizują takie potrzeby klientów jak:

- podnoszenie efektywności
- zwiększanie elastyczności
- zapewnianie innowacyjności organizacji.

W konsekwencji w ostatnich kwartałach Spółka koncentruje się na usługach zapewniających:

- automatyzację procesów
- wysokiej jakości informacje zarządcze
- skuteczne praktyki zarządzania.

W aktualnej sytuacji rynkowej Infovide-Matrix w sposób szczególny stawia na budowanie struktur branżowych i doskonalenie specjalizowanych kompetencji, oraz pogłębianie rynków.

Jasna i konsekwentna strategia Spółki, bazująca na dostarczaniu usług IT w kluczowych segmentach rynku, spowodowała, że firma była narażona na spowolnienie gospodarcze w znacznie mniejszym stopniu niż spółki, których biznes oparty jest o dystrybucję i sprzedaż sprzętu IT.

Ciągłe doskonalenie zarządzania daje możliwość elastycznego i szybkiego reagowania na zmieniające się warunki rynkowe. Dzięki temu w końcu 2008 roku, gdy tylko pojawiły się pierwsze sygnały zapowiadające spowolnienie gospodarcze, Spółka rozpoczęła wdrażanie programów oszczędnościowych, których zakres dostosowywano do sytuacji rynkowej. Proces był kontynuowany w 2009 roku.

Aktualnie Infovide-Matrix jest czołowym dostawcą usług IT w Polsce. Spółka po raz kolejny zajmuje pierwsze miejsce na rynku usług konsultingu informatycznego – Information System Consulting. Spółka plasuje się jednocześnie na drugim miejscu w kategorii rozwiązań na zamówienie (Custom Ap-

plication Development), potwierdzając tym samym pozycję lidera polskiego rynku Consulting & Solution Implementation (szczegółowe informacje w punkcie 5 raportu).

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 uzupełniają ofertę Infovide-Matrix w obszarze ITSM i Oracle, pozwalają oczekiwać wzrostu wyników finansowych w kolejnych latach.

Zespół Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix liczy ponad 600 konsultantów. Przyłączając kolejne Spółki Infovide-Matrix zamierza stworzyć silną grupę kapitałową zajmującą pozycję lidera wśród dostawców usług IT, o wyróżniającym potencjale i przewadze konkurencyjnej.

Procesem bezpośrednio związanym ze strategią Spółki jest rebranding. Firma powstała w wyniku ostatecznego zakończenia procesu połączenia, staje się fundamentem do realizacji nowego scenariusza rozwoju. Planowany rebranding dotyczy w dużej mierze kluczowych obszarów działania firmy, jak rozwój i doskonalenie oferty i kompetencji.

Strategiczne filary firmy są konsekwentnie budowane i wzmacniane, planowana zmiana nazwy będzie więc zewnętrznym aspektem doskonalenia i zmian zachodzących w Spółce.

Nowa marka będzie wspierać budowę i rozwój tożsamości i kompetencji całej Grupy zgodnie z atrybutami typowymi dla firmy koncentrującej się na dostarczaniu wartości dla klienta.

11 Plany inwestycyjne

W roku 2009 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 2009 roku przedstawia poniższa tabela:

Spółka	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział w kapitale / udział w głosach	Charakter powiązania	Metoda konsolidacji
one2tribe Sp. z o.o.	Reguły	działalność związana z informatyką	40,45%	stowarzyszona	metoda praw własności
IMX tow.	Ukraina	działalność związana z informatyką	80%	zależna	pełna
CTPartners S.A.	Warszawa	działalność związana z informatyką, szkolenia	73,04%	Zależna od 05.02.2008	pełna
Centrum Innowacji Infovide-Matrix Sp. z o.o.	Warszawa	prowadzenie prac badawczo-rozwojowych	100,00%	zależna nowo utworzona 01.07.2008	pełna
DahliaMatic Sp. z o.o.	Warszawa	działalność związana z informatyką	60,18%	zależna od 16.09.2008	pełna

13 Transakcje z podmiotami powiązanymi

Spółka dominująca nie zawarła jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, które pojedynczo lub łącznie były by istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

14 Kredyty, pożyczki, poręczenia, gwarancje

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

Spółka Dominująca 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.	30.12.2010	10 500 tys. zł
w tym:			
▪ 1 000 tys. zł linia gwarancyjna			
▪ 9 000 tys. zł kredyt w rachunku bieżącym			
Umowa o gwarancję bankową	Bank Millennium S.A.	14.07.2010	1 250 tys. zł
Linia kredytowa wielozadaniowa	Raiffeisen Bank Polska S.A.	15.10.2010	7 000 tys. zł
Linia faktoringowa	Raiffeisen Bank Polska S.A.	15.02.2010	8 000 tys. zł
Linia kredytowa wielozadaniowa	Bank DnB NORD Polska S.A.	31.08.2013	5 000 tys. zł

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

Spółka posiada oraz zawarła następujące umowy:

- Umowa ramowa linii wielozadaniowej numer 7055-0012 z dnia 16 maja 2005 r. (aneksowana 28.12.2005, 17.07.2006, 03.01.2008, 17.01.2008, 24.10.2008, 23.12.2009) zawarta pomiędzy Spółką a Deutsche Bank PBC Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie (Bank)

Warunki umowy:

Rodzaj kredytu	w rachunku bieżącym + linia gwarancyjna
Kwota udzielonego kredytu	9 000 tys. zł
Kwota udzielonej linii gwarancyjnej	1 000 tys. zł
Wykorzystanie na dzień bilansowy 31.12.2009	991 tys. zł z tytułu linii gwarancyjnej
Warunki oprocentowania	WIBOR+marża banku
Termin zapadalności	30.12.2010r.
Zabezpieczenia:	
- weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową na bankowy tytuł egzekucyjny	10 500 tys. zł
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty	21 000 tys. zł

- Umowa o linię gwarancyjną nr 141902062 zawarta dnia 01 lipca 2009 pomiędzy Spółką a Bankiem Millennium Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (Bank)

Warunki umowy:

Limit linii gwarancyjnej	1 250 tys. zł
Wykorzystanie na dzień bilansowy 31.12.2009	1 246 tys. zł
Warunki oprocentowania	provizja banku
Termin zapadalności	31.12.2010r.
Zabezpieczenia:	
- przelew wierzytelności z kontraktów	
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty:	1 875 tys. zł

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

Warunki umowy:	
Rodzaj kredytu	Linia wielozadaniowa
Kwota udzielonego limitu (maksymalna)	7 000 tys. zł
Kwota podlimitu kredytowego	5 000 tys. zł
Kwota podlimitu gwarancyjnego	4 000 tys. zł

Wykorzystanie na dzień bilansowy 31.12.2009r.	
- z tytułu gwarancji	3 177 tys. zł
- z tytułu kredytu	1 196 tys. zł

Warunki oprocentowania	WIBOR 1M + marża banku
Termin zapadalności	15.10.2010r.
Zabezpieczenia:	
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty	10 500 tys. zł

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

Warunki umowy:	
Rodzaj kredytu	Limit faktoringowy
Kwota udzielonego kredytu	8 000 tys. zł
Wykorzystanie na dzień bilansowy 31.12.2009	0 tys. zł
Warunki oprocentowania	WIBOR 1M + marża banku + prowizja operacyjna
Termin zapadalności	15.02.2010 r.
Zabezpieczenia:	
- brak	

- Umowa nr 917/119/2009 o limit kredytowy z dnia 11 sierpnia 2009 r. zawarta pomiędzy Bank DnB NORD Polska S.A. w Warszawie a Spółką

Warunki umowy:	
Rodzaj kredytu	Linia wielozadaniowa
Kwota udzielonego kredytu	5 000 tys. zł
Kwota limitu gwarancyjnego	1 000 tys. zł
Kwota limitu kredytowego	4 000 tys. zł

Wykorzystanie na dzień bilansowy 31.12.2009r. z tytułu kredytu	1 320 tys. zł
--	---------------

Warunki oprocentowania	WIBOR 1M + marża banku
Termin zapadalności	31.08.2013 r.
Zabezpieczenia:	
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty	7 500 tys. zł

Umowy zakończone w 2009 roku:

- Umowa nr 2/2004 o linię gwarancyjną z dnia 17 marca 2004 r. (aneks nr 12 z dnia 22.10.2008) zawarta pomiędzy ING Bankiem Śląskim S.A. (Bank) a Spółką

Warunki udzielonego kredytu:	
Rodzaj kredytu	Linia gwarancyjna
Kwota udzielonego kredytu	2 571 tys. zł

Warunki oprocentowania	marża banku
Termin rozwiązania umowy	15.06.2009r.

- Umowa o kredyt w rachunku bieżącym nr 79/01 z dnia 08 sierpnia 2001 roku (aneks nr 13 z dnia 04.08.2008.) zawarta pomiędzy Spółką a Bankiem Millenium Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

Warunki udzielonego kredytu:
Kwota udzielonego kredytu

3 000 tys. zł

Warunki oprocentowania
Termin rozwiązania umowy

WIBOR1M+marża banku
30.06.2009r.

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Termin spłaty	Kwota
Kredyt w rachunku bieżącym	Deutsche Bank PBC S.A	30.12.2010	450 tys. zł

Spółka Dominująca udzieliła poręczenia one2tribe Sp. z o.o. do wyżej wymienionego kredytu. Nie zostało przewidziane wynagrodzenie dla Infovide-Matrix S.A. z tytułu ww. udzielonego poręczenia. Poręczenie to zabezpieczone jest wekslami In blanco Członków Zarządu one2tribe Sp. z o.o.

Dnia 26 lutego 2009 roku Spółka Infovide-Matrix S.A. udzieliła pożyczki spółce zależnej one2tribe Sp. z o.o. w kwocie 200 tys. zł.

Pożyczka została spłacona zgodnie z umową w dniu 31 marca 2009 roku.

Oprocentowanie pożyczki wynosiło 8% w skali roku.

Odsetki zostały zapłacone w momencie spłaty kredytu w kwocie 1,5 tys. zł.

Pożyczka była zabezpieczona poręczeniem osobistym Wojciecha Ozimka – Prezesa Zarządu spółki One2tribe Sp. z o.o.

15 Informacja o wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendzie

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

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

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

Walne Zgromadzenie ustaliło dzień dywidendy na 18 czerwca 2009 roku, zaś dzień wypłaty dywidendy na 03 lipca 2009 roku.

Wobec powyższego Akcjonariuszom posiadającym akcje Infovide-Matrix S.A. w dniu 18 czerwca 2009 roku została wypłacona dywidenda w dniu 03 lipca 2009 roku.

Za rok 2009 Zarząd Spółki zamierza rekomendować Walnemu Zgromadzeniu Infovide-Matrix S.A. 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 a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok

Spółka Infovide Matrix S.A. nie publikowała prognozy wyników jednostkowych ani skonsolidowanych.

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.

Zrealizowany skonsolidowany zysk netto wynosi 12,9 miliona złotych, wynik ten nie uprawnia do emisji warrantów uprawniających do objęcia akcji w ramach programu opcji managerskich.

18 Ocena dotycząca zarządzania zasobami finansowymi

Zarządzanie zasobami finansowymi w Grupie Infovide-Matrix S.A. polega na zapewnieniu jej płynności we wszystkich segmentach działalności. Spółki swoją działalność finansują z bieżących środków. Wskaźniki płynności finansowej zostały przedstawione w niniejszym sprawozdaniu.

19 Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Spółka Dominująca Infovide-Matrix S.A. działalność inwestycyjną finansuje ze środków własnych. Spółka Dominująca ma pełną zdolność do realizacji własnych zamierzeń inwestycyjnych.

20 Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania w Grupie Kapitałowej Infovide-Matrix S.A.

W 2009 roku w Infovide-Matrix były kontynuowane 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
- Wdrożenie systemu High Performance Workplace

Doskonalenie systemu zarządzania wzmocni możliwości Infovide-Matrix jako partnera największych firm i instytucji w skutecznym przeprowadzaniu złożonych zmian przynoszących wartość biznesową.

W 2009 roku nie nastąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Grupą Kapitałową Infovide-Matrix S.A.

21 Charakterystyka polityki w zakresie kierunków rozwoju Grupy Kapitałowej

Polityka w zakresie kierunków rozwoju grupy kapitałowej polega na koncentracji działalności Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix S.A. w zakresie usług konsultingowych i innowacyjnych rozwiązań IT w Polsce w sektorach: telekomunikacyjnym, bankowości i finansów, administracji publicznej oraz energetyki i przemysłu.

22 Udzielone pożyczki osobom zarządzającym i nadzorującym w spółce dominującej

Na dzień 31 grudnia 2009 roku nie istnieją żadne niespłacone pożyczki, udzielone gwarancje oraz poręczenia na rzecz Członków Zarządu, Rady Nadzorczej i członków ich rodzin.

23 Umowy zawarte między Grupą Kapitałową a osobami zarządzającymi

Umowa zawarta ze Spółką zarządzającą (opisana w pkt. 29 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.

24 Informacja o toczących się postępowaniach dotyczących zobowiązań lub wierzytelności w Grupie Kapitałowej Infovide-Matrix S.A.

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

- Postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności, 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.

25 Umowy zmieniające proporcje posiadanych akcji

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

26 Papiery wartościowe dające specjalne uprawnienia kontrolne

Nie istnieją papiery wartościowe emitowane przez Spółkę dominującą, które dają ich posiadaczom specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Emitenta.

27 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.

Wynik osiągnięty w 2009 w wysokości 12,9 mln zł roku nie uprawnia do emisji warrantów.

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

Na podstawie Umowy Inwestycyjnej z dnia 18 sierpnia 2006 roku Well.com Holding GmbH nie będzie wykonywał prawa głosu z 475.512 akcji.

W wykonaniu Umowy Inwestycyjnej zawartej w dniu 30 czerwca 2008 roku pomiędzy Emitentem a Spółką DahliaMatic Sp. z o.o. oraz jej udziałowcami oraz na podstawie umowy ustanowienia blokady akcji na rachunku papierów wartościowych z dnia 25 marca 2009 roku, zawartej między Emitentem a osobą fizyczną nr 1 (Zabezpieczający), Zabezpieczający zobowiązał się nie rozporządzać akcjami, w tym nie zawierać transakcji kupna i sprzedaży ani nie obciążać akcji prawami ani roszczeniami osób trzecich ani ograniczeniami w rozporządzaniu akcjami do dnia 31 grudnia 2011 roku. Blokadą obciążonych zostało 41.495 akcji Spółki Infovide-Matrix S.A.

W wykonaniu Umowy Inwestycyjnej zawartej w dniu 30 czerwca 2008 roku pomiędzy Emitentem a Spółką DahliaMatic Sp. z o.o. oraz jej udziałowcami oraz na podstawie umowy ustanowienia blokady akcji na rachunku papierów wartościowych z dnia 1 października 2009 roku, zawartej między Emitentem a osobą fizyczną nr 2 (Zabezpieczający), Zabezpieczający zobowiązał się nie rozporządzać akcjami, w tym nie zawierać transakcji kupna i sprzedaży ani nie obciążać akcji prawami ani roszczeniami osób trzecich ani ograniczeniami w rozporządzaniu akcjami do dnia 31 grudnia 2011 roku. Blokadą obciążonych zostało 45.835 akcji Spółki Infovide-Matrix S.A.

29 Dane dotyczące umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

W dniu 6 maja 2009 roku Rada Nadzorcza Spółki Infovide-Matrix S.A. wybrała Kancelarię Rewidentów i Doradców KRD Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie jako podmiot uprawniony do badania oraz przeglądu sprawozdań finansowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Infovide-Matrix S.A. Rada Nadzorcza dokonała wyboru podmiotu na podstawie § 16 pkt 2f Statutu Spółki, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Kancelaria Rewidentów i Doradców KRD Sp. z o.o. w Warszawie, przy ulicy Floriańskiej 8 lok. 2 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę pod numerem 926. Infovide-Matrix S.A. nie korzystała wcześniej z usług Kancelarii Rewidentów i Doradców KRD Sp. z o.o. w Warszawie.

Umowa z Kancelarią Rewidentów i Doradców KRD Sp. z o.o. została zawarta w dniu 7 maja 2009 roku, w przedmiocie badania jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2009, skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2009 oraz przeglądu półrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego w roku 2009.

Łączna wartość wynagrodzenia wynikająca z umowy to kwota 65 tys. zł w tym:

- za przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za półrocze roku 2009 wynagrodzenie wynosi 25 tys. zł,
- za badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2009 wynagrodzenie wynosi 40 tys. zł

Z usług Kancelarii Rewidentów i Doradców KRD Sp. z o.o. w Warszawie korzystała wcześniej Matrix.pl S.A. (do 2001 roku Altkom Matrix S.A.; w latach 1993 – 1998 Altkom Matrix Sp. z o.o.) – spółka przejęta przez Infovide-Matrix S.A. (połączenie spółek przez przejęcie nastąpiło w dniu 2 kwietnia 2007 roku), o czym Infovide-Matrix S.A. informowała w dniu 7 maja 2009 roku (raport bieżący nr 8/2009).

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

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

Marka Kobiałki – Prezesa Zarządu,

Jacka Królika – Wiceprezesa Zarządu,

Borisa Stokalskiego-Dzierżykraj – Wiceprezesa Zarządu, oświadcza, iż wedle najlepszej wiedzy skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2009 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 Grupy Kapitałowej za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy, 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

31 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 2009 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 pkt 7 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW oraz zasady określonej w pkt 2 z części II.

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 2 stycznia 2008 roku przekazała do publicznej wiadomości informację 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. Rada Nadzorcza w Ocenie Pracy Rady Nadzorczej w roku 2008 przygotowanej zgodnie z zasadą określoną w części III. pkt 1.2. DPSN na GPW, przedstawionej Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki Infovide-Matrix S.A., przyjęła na siebie pełnienie zadań komitetu audytu, zgodnie z dotychczasową praktyką.

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 rynek.

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 roku oraz zmieniony uchwałą nr 23 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 2 czerwca 2009 roku. Zmiany w Regulaminie Walnego Zgromadzenia dokonane w dniu 2 czerwca 2009 roku będą obowiązywać obowiązując od następnego Walnego Zgromadzenia.

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 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 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 2009 roku odbyło się w Warszawie w terminie sześciu miesięcy po upływie roku obrotowego. Ustalone miejsce i termin Walnego Zgromadzenia umożliwiło udział w obradach jak największej liczbie akcjonariuszy.

• Prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonywania

W 2009 roku w Walnym Zgromadzeniu mieli prawo uczestniczyć i wykonywać prawo głosu, akcjonariusze Infovide-Matrix S.A. posiadający zdematerializowane akcje, jeżeli złożyli 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 najpóźniej na tydzień przed terminem Walnego Zgromadzenia.

W Walnym Zgromadzeniu powinni uczestniczyć wszyscy członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki, a w 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 Przewodniczącego 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 z 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 obecnych nie wniesie sprzeciwu ani co do odbycia Walnego Zgromadzenia, ani co do wniesienia spraw do porządku obrad.

W uchwale nr 23 Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 2 czerwca 2009 roku przyjęło zmiany w Regulaminie Walnego Zgromadzenia dopuszczające możliwość głosowania korespondencyjnego zgodnie z art. 411 k.s.h. i regulujące zasady uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, poprzez wykorzystanie transmisji obrad w czasie rzeczywistym lub poprzez wykorzystanie transmisji głosów za pomocą aparatów głośnomówiących. Uchwała Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zmieniła także Regulamin Walnego Zgromadzenia w zakresie przewidzianym w ustawie z dnia 5 grudnia 2008 roku o zmianie ustawy – Kodeks spółek handlowych oraz ustawy o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. z 2009 r. Nr 13, poz. 1037).

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.

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

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

W dniu 17 listopada 2009 roku na Posiedzeniu Rady Nadzorczej zostali wybrani: Przewodnicząca Rady Nadzorczej, Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej i Sekretarz Rady Nadzorczej.

Skład Rady Nadzorczej w 2009 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 2009 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 w 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 dotyczących:

- 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 2009, złożyła Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu, które odbyło się 2 czerwca 2009 r., ocenę sytuacji Spółki Infovide-Matrix S.A. oraz sytuacji Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix S.A. w roku obrotowym 2008, sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Infovide-Matrix S.A. w okresie kadencji i w roku obrotowym 2008 oraz Ocenę pracy Rady Nadzorczej w roku 2008. Walne Zgromadzenie przyjęło sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej zawierające ocenę sytuacji Spółki. 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.

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 2009 roku przedstawiał się następująco:

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

Zarząd Infovide-Matrix S.A. w 2009 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 obrad.

W roku 2009 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.

IV

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 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U.

Nr 209 poz. 1744). Od dnia 15 marca 2009 roku Spółka stosuje się do wymogów określonych w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku 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 rachunkowości (Dz. U. Nr 33, poz. 260) oraz w Rozporządzeniu z dnia 19 lutego 2009 roku 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 Kobiałka
Prezes Zarządu

Boris Stokalski-Dzierzykraj
Wiceprezes Zarządu

Jacek Królik
Wiceprezes Zarządu

Warszawa, 17 marca 2010 roku