

INFOVIDE-MATRIX

ARCHITECTING ENTERPRISE INNOVATION

INFOVIDE-MATRIX **SPÓŁKA AKCYJNA**

Sprawozdanie z działalności Infovide-Matrix S.A. w 2009 roku

Warszawa, dnia 17 marca 2010 roku

Spis treści

1.	Przedstawienie Spółki	3
1.1	Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na WZA.....	3
1.2	Rada Nadzorcza	3
1.3	Zarząd	4
2	Podstawowe wielkości ekonomiczne.....	5
2.1	Wybrane dane finansowe.....	5
2.2	Zatrudnienie	5
2.3	Analiza finansowa Spółki	6
3	Najważniejsze wydarzenia 2009 roku oraz wydarzenia, jakie nastąpiły po dniu 31 grudnia 2009 roku	10
3.1	Umowy znaczące dla działalności Spółki	10
3.2	Inwestycje.....	10
3.3	Uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej	11
3.4	Inne.....	12
4	Usługi oferowane przez Infovide-Matrix w 2009 roku.....	17
4.1	Oferta dla sektora telekomunikacyjnego	17
4.2	Oferta dla bankowości i finansów.....	18
4.3	Oferta dla administracji publicznej	18
4.4	Oferta dla energetyki	19
4.5	Oferta dla przemysłu	19
4.6	Akademia Infovide-Matrix	20
5	Pozycja Spółki na rynku IT oraz informacja o rynkach zbytu i źródłach zaopatrzenia.....	20
6	Struktura sprzedaży.....	21
7	Zdolności produkcyjne Spółki	22
8	Charakterystyka czynników istotnych dla rozwoju Spółki oraz czynniki ryzyka	22
9	Perspektywy rozwoju Spółki	25
10	Plany inwestycyjne	26
11	Powiązania kapitałowe.....	27
12	Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	27
13	Kredyty, pożyczki, poręczenia, gwarancje	27
14	Informacja o wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendzie	30
15	Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok	30
16	Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności	30
17	Ocena zarządzania zasobami finansowymi	31
18	Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych	31
19	Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania w Infovide-Matrix S.A.	31
20	Udzielone pożyczki osobom zarządzającym i nadzorującym w Spółce	32
21	Umowy zawarte między Spółką a osobami zarządzającymi	32
22	Umowy zmieniające proporcje posiadanych akcji.....	32
23	Informacje o toczących się postępowaniach dotyczących zobowiązań lub wierzytelności w Infovide-Matrix S.A.	32
24	Papiery wartościowe dające specjalne uprawnienia kontrolne.....	32
25	Programy akcji pracowniczych.....	33
26	Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki oraz wszelkich ograniczeń w zakresie wykonywania prawa głosu przypadające na akcje emitenta	33
27	Dane dotyczące umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych	34
28	Oświadczenie o zgodności i wyborze podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego	34
29	Oświadczenie Zarządu w sprawie stosowania zasad ładu korporacyjnego	35
30	Opis podstawowych cech stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych	39

1. Przedstawienie Spółki

Podmiot Infovide-Matrix S.A.

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

Podstawowy przedmiot działalności:

- działalność 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;

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

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

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

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

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

1.3 Zarząd

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

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

W roku 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 w okresie do dnia 28 września 2009 roku mógł dokonać jednego lub kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego Spółki 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 punkcie 32 Sprawozdania.

Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Infovide-Matrix S.A. przez osoby nadzorujące i zarządzające na dzień sporządzenia sprawozdania:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu
Osoby zarządzające				
Marek Kobiółka*	4 550 617	38,45%	4 550 617	38,45%
Boris Stokalski-Dzierzykraj	1 890 350	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	209 175	213 708	-4 533	-2%
Zysk z działalności operacyjnej	13 647	15 538	-1 891	-12%
Zysk brutto	14 827	16 252	-1 425	-9%
Zysk netto	12 018	12 594	-576	-5%
Aktywa razem	257 957	256 923	1 015	0%
Kapitał własny	191 776	183 309	8 467	5%
Kapitał akcyjny	1 183	1 183	0	0%
Liczba akcji w sztukach	11 834 881	11 834 881	0	0%

2.2 Zatrudnienie

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

	stan na 31.12.2009	stan na 31.12.2008
Zarząd	3	3
Konsultanci biznesowi	223	276
Konsultanci techniczni i programiści	203	234
Sprzedaż i Marketing	44	48
Działy wsparcia*	65	54
Razem	538	615
- w tym Kadra Kierownicza	37	38

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

2.3 Analiza finansowa Spółki

Analiza pionowo-pozioma Rachunku Zysków i Strat

w tys. zł	od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku	%	od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku	%	Zmiana VAR	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	209 175	100%	213 708	100%	-4 533	-2%
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	155 243	74%	165 219	77%	-9 976	-6%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	53 932	26%	48 489	23%	5 443	11%
Koszt własny sprzedaży	159 245	76%	161 789	76%	-2 460	-2%
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	109 971	53%	121 838	57%	-11 782	-10%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	49 274	24%	39 951	19%	9 322	23%
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	49 930	24%	51 919	24%	-2 073	-4%
Koszty sprzedaży i marketingu	16 302	8%	20 132	9%	-3 830	-19%
Koszty ogólnego zarządu	19 839	9%	15 482	7%	4 381	28%
Pozostałe przychody operacyjne	204	0%	285	0%	20	7%
Pozostałe koszty operacyjne	346	0%	1 052	1%	-713	-68%
Zysk/strata z działalności kontynuowanej	13 647	7%	15 538	7%	-1 891	-12%
Przychody finansowe	1 682	1%	1 596	1%	86	5%
Koszty finansowe	502	0%	882	0%	-380	-43%
Zysk/strata brutto	14 827	7%	16 252	8%	-1 425	-9%
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)	2 809	1%	3 658	2%	-849	-23%
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej	12 018	6%	12 594	6%	-576	-5%

Analiza pionowo-pozioma Bilansu

w tys. zł	od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku	%	od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku	%	Zmiana VAR	Zmiana %
Aktywa trwałe (długoterminowe)	161 484	63%	155 467	61%	5 998	4%
Rzeczowe aktywa trwałe	3 605	1%	4 660	2%	-1 055	-23%
Wartość firmy	116 539	45%	116 539	45%	0	0%
Wartości niematerialne	3 699	1%	4 220	2%	-521	-12%
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	35 426	14%	28 851	11%	6 575	23%
Aktywo z tytułu podatku odroczonego podatku dochodowego	2 196	1%	1 197	1%	999	83%
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	96 473	37%	101 456	39%	-4 983	-5%
Zapasy	608	0%	893	0%	-285	-32%
Należności z tytułu dostaw i usług	66 513	26%	64 047	25%	2 466	4%
Należności z wyceny kontraktów długoterminowych	11 327	4%	17 786	7%	-6 459	-36%
Należności budżetowe	428	0%	86	0%	342	398%
Pozostałe należności	1 573	1%	1 448	1%	125	9%
Rozliczenia międzyokresowe	3 814	1%	3 719	1%	95	3%
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	12 210	5%	13 477	5%	-1 267	-9%
SUMA AKTYWÓW	257 957	100%	256 923	100%	1 015	0%

	od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku	%	od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku	%	Zmiana	Zmiana %
Kapitał własny ogółem	191 776	74%	183 309	71%	8 467	5%
Kapitał akcyjny	1 183	0%	1 183	0%	0	0%
Kapitał zapasowy (agio)	140 175	54%	140 175	55%	0	0%
Kapitał zapasowy (zyski zatrzymane)	38 400	15%	29 351	11%	9 049	31%
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0%	6	0%	-6	-100%
Zysk netto z bieżącego okresu	12 018	5%	12 594	5%	-576	-5%
Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego	662	0%	0	0%	167	34%
Zobowiązania długoterminowe	282	0%	495	1%	31	12%
Rezerwy długoterminowe	0	0%	251	0%	0	0%
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	380	0%	0	0%	136	56%
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki, leasing	0	0%	244	0%	0	0%
Długoterminowe przychody przyszłych okresów	0	0%	0	0%	0	0%
Inne zobowiązania długoterminowe	0		0	0%	0	
Zobowiązania krótkoterminowe	65 519	25%	73 119	28%	-7 619	-10%
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, leasing	2 784	1%	8 060	3%	-5 276	-65%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	35 769	14%	27 590	11%	8 179	30%
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	5 965	2%	7 371	3%	-1 406	-19%
Rozliczenia międzyokresowe bierne	10 560	4%	10 450	4%	110	1%
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	3 236	1%	3 766	1%	-549	0%
Inne zobowiązania budżetowe	6 758	3%	9 144	4%	-2 386	-26%
Pozostałe zobowiązania	434	0%	6 017	2%	-5 583	-93%
Rezerwy krótkoterminowe	13	0%	10	0%	3	30%
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	0	0%	711	0%	-711	-100%
SUMA PASYWÓW	257 957	100%	256 923	100%	1 015	0%

SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA

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

Wskaźnik struktury kapitału

Nazwa wskaźnika	Sposób wyliczenia	2009	2008	2007
Wskaźnik struktury kapitału	<u>kapitał własny</u> kapitał obcy	2,90	2,49	1,88
Wskaźnik struktury majątku	<u>aktywa trwałe</u> aktywa ogółem	0,63	0,61	0,89
Wskaźnik zastosowania kapitału własnego	<u>kapitał własny</u> aktywa trwałe	1,19	1,18	1,39
Wskaźnik zastosowania kapitału obcego	<u>kapitał obcy</u> aktywa obrotowe	0,69	0,73	0,65

Wskaźniki płynności:

Nazwa wskaźnika	Sposób wyliczenia	2009	2008	2007
Wskaźnik płynności I stopnia	<u>aktywa obrotowe</u> zobowiązania krótkoterminowe	1,47	1,39	1,55
Wskaźnik płynności II stopnia	<u>aktywa obrotowe – zapasy</u> zobowiązania krótkoterminowe	1,46	1,38	1,51
Wskaźnik płynności III stopnia	<u>środki pieniężne</u> zobowiązania krótkoterminowe	0,19	0,18	0,25

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

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

Przedział czasowy	do 1 miesiąca nieprzeterminowane	od 1 do 3 miesięcy nieprzeterminowane	należności przeterminowane	Razem
wartość:	46 245	13 783	7 381	67 409

Większość należności w Spółce realizowana jest w terminie, jednak 11% stanowią należności przeterminowane, w roku poprzednim stanowiły 14%, na 1% należności utworzono odpis aktualizujący tj. na kwotę 896 tys. zł. Spółka na bieżąco prowadzi windykację należności.

Nazwa wskaźnika	Sposób wyliczenia	2009	2008	2007
Wskaźnik czasu rozliczenia należności w dniach	$\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług} \times 360}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	112	134	100
Wskaźnik czasu rozliczenia zobowiązań w dniach	$\frac{\text{średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \times 360}{\text{koszty działalności}}$	72	95	72
Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	$\frac{\text{przeciętny stan zapasów} \times 360}{\text{koszty działalności operacyjnej}}$	2	4	0

Wskaźnik rozliczenia należności w dniach jest na poziomie 112 dni i zmalał w porównaniu z rokiem 2008. Wskaźniki rozliczenia zobowiązań w dniach również spadł do 72 dni.

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

Wskaźniki rentowności

Nazwa wskaźnika	Sposób wyliczenia	2009	2008	2007
Wskaźnik rentowności sprzedaży netto	$\frac{\text{zysk netto} \times 100}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	5,7%	5,9%	7,5%
Wskaźnik rentowności obrotu oparty na kosztach	$\frac{\text{zysk netto} \times 100}{\text{koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów}}$	7,5%	7,8%	9,7%
Wskaźnik kosztów wytworzenia do przychodów	$\frac{\text{koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów} \times 100}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	76,2%	75,7%	76,9%

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.

Wskaźniki rentowności majątku

Nazwa wskaźnika	Sposób wyliczenia	2009	2008	2007
Wskaźnik rentowności majątku	$\frac{\text{zysk netto} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	5,7%	4,9%	6,2%
Wskaźnik rentowności majątku trwałego	$\frac{\text{zysk netto} \times 100}{\text{aktywa trwałe}}$	7,5%	8,1%	13,3%
Wskaźnik rentowności majątku obrotowego	$\frac{\text{zysk netto} \times 100}{\text{aktywa obrotowe}}$	12,4%	12,4%	11,8%

Wskaźniki rentowności kapitału własnego

Nazwa wskaźnika	Sposób wyliczenia	2009	2008	2007
Wskaźnik rentowności kapitału własnego	$\frac{\text{zysk netto} \times 100}{\text{kapitał własny}}$	6,3%	6,9%	9,5%
Wskaźnik rentowności zatrudnienia (w tys. zł)	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{stan zatrudnienia}}$	22	20	31

3 Najważniejsze wydarzenia 2009 roku oraz wydarzenia, jakie nastąpiły po dniu 31 grudnia 2009 roku

3.1 Umowy znaczące dla działalności Spółki

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

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).

3.2 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. Na dzień publikacji niniejszego raportu Infovide-Matrix S.A. posiada łącznie 5.006 akcji Spółki CTPartners S.A., co stanowi 66,66% kapitału zakładowego.

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% 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 5006 akcji Spółki CTPartners S.A., co stanowi 74,03% kapitału zakładowego – biorąc pod uwagę powyżej opisane umorzenie.

Wdrożenie HPW

W 2007 roku Spółka 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 naszych 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.

3.3 Uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej

Uchwały Walnego Zgromadzenia

- Zwyczajne Walne Zgromadzenie Infovide-Matrix S.A. w dniu 02 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 06 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.

3.4 Inne

W 2009 roku Infovide-Matrix systematycznie rozwijała się mimo odczuwalnego spowolnienia gospodarczego. Dobra kondycja Spółki 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 asesoresów 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 kolejne 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, urzędomaty.

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 próbných. Projekt PSR 2010 i NSP 2011 polega na zebraniu, zintegrowaniu i opracowaniu danych pozyskanych z systemów informacyjnych, wywiadów telefonicznych prowadzonych przez ankierów 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 klientko-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 księgowości dziennie.

Ważnym wydarzeniem w rozwoju oferty Infovide-Matrix dla instytucji ubezpieczeniowych, jest podpisanie z Oracle porozumienia o współpracy w zakresie oferowania i wdrażania rozwiązania Oracle Health Insurance na terenie Polski. Firmy przygotują i uruchomią spolonizowaną wersję systemu oraz będą współpracowały w zakresie promocji rozwiązania.

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 Grupy Kapitałowej 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 ChangePoint. 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, spółce 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 Najlepszych"** 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.

4 Usługi oferowane przez Infovide-Matrix 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 technologicznie zaawansowanymi 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, MZiOŚ, 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.

4.1 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 szczególności 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.

4.2 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)

4.3 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

4.4 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 Petrogaz Płock, Vattenfall, RWE Stoen, PSE Operator, Energomontaż Płn, ENEA SA, GK Tauron.

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

4.5 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, Classen, 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)

4.6 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: zarządzania projektami, metody zarządzania IT, inżynierię oprogramowania, architektury korporacyjne. Akademia Infovide-Matrix szkoli rocznie ponad 1000 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

5 Pozycja Spółki 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.

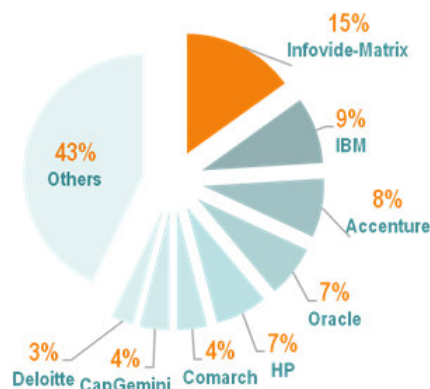
Raport „Competitive Profiles and Analysis of Leading IT Services Providers in Poland” został sporządzony przez IDC Poland IDC – jedną z największych firm zajmujących się badaniem rynku teleinformatycznego. IDC dokonuje analizy polskiego rynku pod kątem udziałów w wybranych segmentach rynku IT. W tym 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.

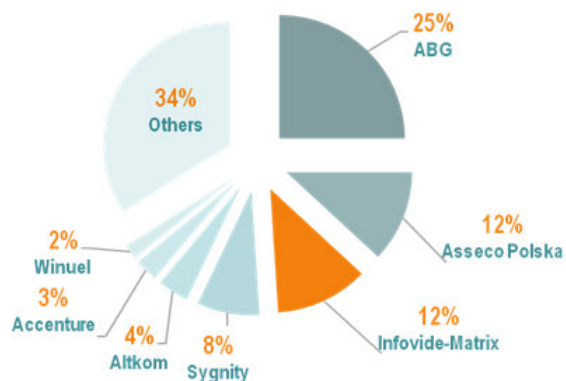
Powyższe rankingi potwierdzają czołową pozycję Infovide-Matrix wśród dostawców usług informatycznych. Realizując model biznesowy oparty o dostarczanie usług doradczych oraz rozwiązań IT, Spółka zajmuje w Polsce pozycję lidera. Osiągnięcie takiego statusu w wymagających czasach jest efektem wieloletniej 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.

6 Struktura sprzedaży

w tys. zł

STRUKTURA WG RODZAJU SPRZEDAŻY	2009	%	2008	%
Usługi	155 243	74%	165 219	77%
Oprogramowanie obce	28 792	14%	34 094	16%
Sprzęt komputerowy	25 140	12%	14 395	7%
Razem	209 175	100%	213 708	100%

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

w tys. zł

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

	2009	%	2008	%
Telekomunikacja	78 915	51%	80 149	49%
Bankowość	24 003	15%	32 468	20%
Administracja Publiczna	17 328	11%	20 626	12%
Przemysł	7 793	5%	11 282	7%
Media	4 576	3%	5 291	3%
SLT	2 652	2%	1 579	1%
Energetyka	8 057	5%	2 762	2%
Ubezpieczenia	4 047	3%	3 288	2%
Handel i dystrybucja (FMCG)	0	0%	133	0%
Inne	7 872	5%	7 641	5%
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	155 243	100%	165 219	100%

7 Zdolności produkcyjne Spółki

Działalność Infovide-Matrix S.A. polega na świadczeniu usług i tworzeniu oprogramowania na indywidualne potrzeby odbiorców. W 2009 roku Spółka w pełni wykorzystywała wszystkie posiadane zasoby ludzkie. Braki kadrowe na rynku pracy stanowiły niejednokrotnie barierę rozwoju i zmuszały Spółkę do budowy optymalnych rozwiązań do zarządzania zasobami ludzkimi.

8 Charakterystyka czynników istotnych dla rozwoju Spółki oraz czynniki ryzyka

Czynniki wewnętrzne

▪ Realizacja znaczących kontraktów w administracji publicznej

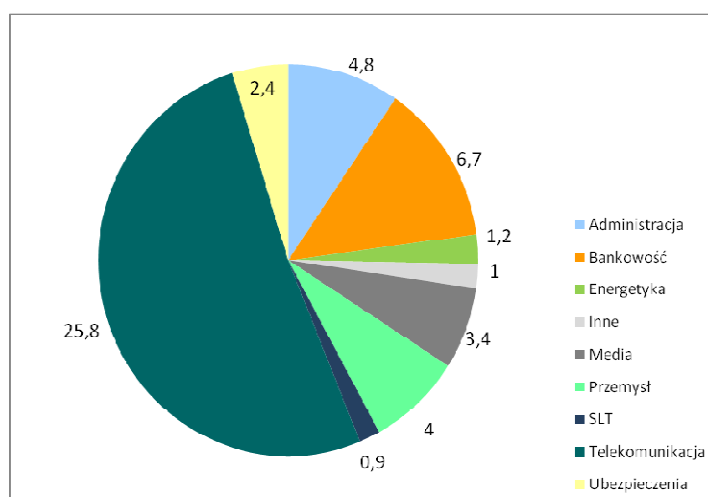
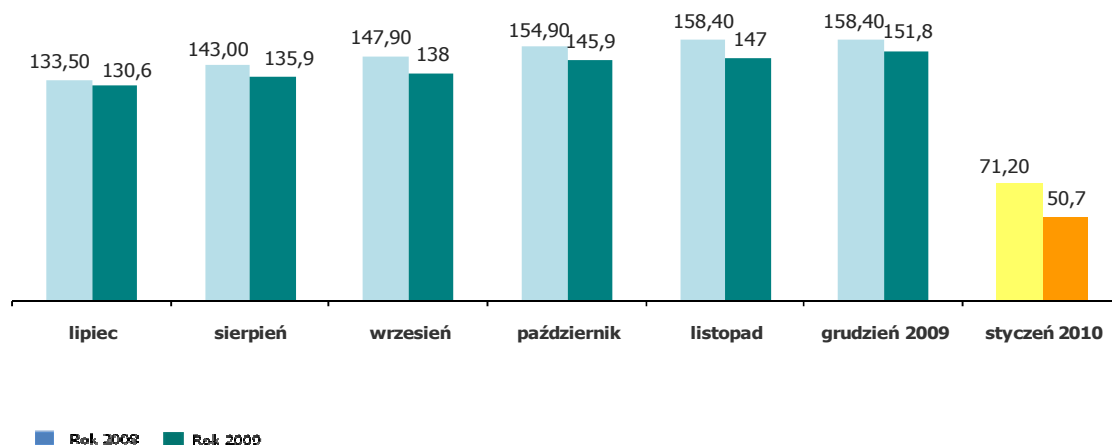
Infovide-Matrix realizuje szereg znaczących projektów doradczych i wdrożeniowych, wspierających transformację zachodzącą w instytucjach administracji publicznej oraz znacznie wspomagającą efektywność usług świadczonych przez te instytucje. Największe projekty Spółka realizuje w MSWiA, GUS, ZUS. Wyróżniającą 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 optymistycznie 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://g1.itpartner.pl/news/2/0/200613>

Zdaniem analityków Gartnera, możemy spodziewać się stabilnego wzrostu wydatków w ciągu kolejnych 12-18 miesięcy. Pomoc 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 osiągnięte 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.

9 Perspektywy rozwoju Spółki

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 końcówce 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 Application 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.

10 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.

11 Powiązania kapitałowe

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
one2tribe Sp. z o.o.	Reguły	działalność związana z informatyką	40,45%/40,45%	stowarzyszona
IMX tow.	Ukraina	działalność związana z informatyką	80%/80%	zależna
CTPartners S.A.	Warszawa	działalność związana z informatyką, szkolenia	66,66%	zależna od 05.02.2008
Centrum Innowacji Infovide-Matrix Sp. z o.o.	Warszawa	prowadzenie prac badawczo-rozwojowych	100,00%	zależna nowo utworzona 01.07.2008
DahliaMatic Sp. z o.o.	Warszawa	działalność związana z informatyką	60,18%	zależna od 16.09.2008

12 Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

13 Kredyty, pożyczki, poręczenia, gwarancje

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

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Termin spłaty	Kwota
Linia kredytowa wielozadaniowa	Deutsche Bank PBC S.A.	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 factoringowa	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

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

- 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 udzielonego kredytu:

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 egzekucyjnym	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 udzielonego linii gwarancyjnej

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 udzielonego kredytu:

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 udzielonego kredytu:

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 udzielonego kredytu:

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 31.12.2009 r. 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 wypowiedziane 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 (aneksowana 28 grudnia 2005 r., 17 lipca 2006r., 3 sierpnia 2007r.) zawarta pomiędzy Spółką a Bankiem Millenium Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

Warunki udzielonego kredytu:

Kwota udzielonego kredytu 3 000 tys. zł

Warunki oprocentowania

WIBOR1M+marża banku

Termin rozwiązania umowy

30.06.2009r.

Spółki zależne i stowarzyszone**one2tribe Sp. z o.o.**

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.

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.

14 Informacja o wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendzie

W dniu 02 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

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

Spółka Infovide-Matrix S.A. nie publikowała prognozy wyników.

16 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: trzystu sześćdziesięciu tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda.

Zrealizowany skonsolidowany zysk netto wynosi 12,8 mln zł., wynik ten nie uprawnia do emisji warrantów uprawniających do objęcia akcji w ramach programu opcji managerskich.

17 Ocena zarządzania zasobami finansowymi

Zarządzanie zasobami finansowymi Spółki Infovide-Matrix S.A. polega na zapewnieniu jej płynności we wszystkich segmentach działalności. Spółka swoją działalność finansuje z bieżących środków. Wskaźnik płynności finansowej Spółki został przedstawiony w niniejszym sprawozdaniu w pkt 2.3.

18 Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

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

19 Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania w 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.

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.

20 Udzielone pożyczki osobom zarządzającym i nadzorującym w Spółce

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.

21 Umowy zawarte między Spółką a osobami zarządzającymi

Umowa zawarta ze Spółką zarządzającą (opisana w pkt. 32 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.

22 Umowy zmieniające proporcje posiadanych akcji

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

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

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

- Postępowania dotyczące 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.

24 Papiery wartościowe dające specjalne uprawnienia kontrolne

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

25 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: trzystu sześćdziesięciu tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda.

Wynik osiągnięty w 2009 w wysokości 12,8 mln zł roku nie uprawnia do emisji warrantów.

26 Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki 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 r. 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 01 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 r. Blokadą obciążonych zostało 45.835 akcji Spółki Infovide-Matrix S.A.

27 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 r. (raport bieżący nr 8/2009).

28 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 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 za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Ponadto Zarząd oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania sprawozdania finansowego za rok 2009 został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot uprawniony oraz biegli rewidenci dokonujący badania sprawozdania finansowego spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

29 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 Sprawozdaniu z Pracy Rady Nadzorczej w roku 2008 przygotowanej zgodnie z zasadą określoną w części III. pkt 1.2. DPSN na GPW, przedstawionym 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 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 sprawowanie 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. Ustalono miejsce i termin Walnego Zgromadzenia umożliwiało 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 najmniej 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.

Uchwałą 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 kilku transakcjach dokonanych łącznie w okresie 12 (dwunastu) miesięcy;
- l. wyrażanie zgody na sprzedaż aktywów trwałych Spółki, których wartość przekracza 10% (dziesięć procent) wartości aktywów netto Spółki, w transakcji pojedynczej lub w kilku transakcjach dokonanych łącznie w okresie 12 (dwunastu) miesięcy;
- m. zatwierdzanie rocznych planów działania Spółki, w tym planów wydatków inwestycyjnych i planów finansowych (budżetu);
- n. wyrażanie opinii w sprawie porządków obrad i terminów Walnych Zgromadzeń zwoływanych przez Zarząd Spółki;
- o. ustalenie wynagrodzenia członków Zarządu.

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

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

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

Rada Nadzorcza w roku 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 Walnego Zgromadzenia.

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.

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

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

W Spółce obowiązują wewnętrzne procedury sporządzania i zatwierdzania sprawozdań finansowych. Sprawozdania finansowe sporządzane są przez Makle 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 Makle 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, dnia 17 marca 2010 roku