

INFOVIDE-MATRIX

FOCUS ON CUSTOMER VALUE

INFOVIDE-MATRIX

SPÓŁKA AKCYJNA

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI INFOVIDE-MATRIX S.A. ZA 2011 ROK

WARSZAWA, 14 MARCA 2012 ROKU

SPIS TREŚCI

1.	PRZEDSTAWIENIE SPÓŁKI	3
1.1	AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WZA	3
1.1.	RADA NADZORCZA	3
2.	PODSTAWOWE WIELKOŚCI EKONOMICZNE	5
2.1	WYBRANE DANE FINANSOWE	5
2.2	ZATRUDNIENIE	5
2.3	ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI	5
3.	NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA 2011 ROKU ORAZ WYDARZENIA, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU 31 GRUDNIA 2011 ROKU	9
3.1	UMOWY ZNAČĄCE DLA DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI	9
3.2	INWESTYCJE	9
3.3	UCHWAŁY WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY I RADY NADZORCZEJ	10
3.4	INNE	11
4.	USŁUGI OFEROWANE PRZEZ INFOVIDE-MATRIX W 2011 ROKU	20
4.1	OFERTA DLA SEKTORA TELEKOMUNIKACYJNEGO	21
4.2	OFERTA DLA BANKOWOŚCI	21
4.3	OFERTA DLA UBEZPIECZEŃ	22
4.4	OFERTA DLA ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ	22
4.5	OFERTA DLA ENERGETYKI	23
4.6	OFERTA DLA PRZEMYSŁU	23
4.7	CENTRUM TRANSFERU WIEDZY: CTPARTNERS	24
5.	POZYCJA SPÓŁKI NA RYNKU IT ORAZ INFORMACJA O RYNKACH ZBYTU I ŹRÓDŁACH ZAOPATRZENIA	24
6.	STRUKTURA SPRZEDAŻY	26
7.	ZDOLNOŚCI PRODUKCYJNE SPÓŁKI	27
8.	CHARAKTERYSTYKA CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU SPÓŁKI, CZYNNIKI RYZYKA I PERSPEKTYWY ROZWOJU	27
9.	PLANY INWESTYCYJNE	37
10.	POWIĄZANIA KAPITAŁOWE	37
11.	ŁĄCZNA LICZBA I WARTOŚĆ AKCJI EMITENTA ORAZ AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH EMITENTA, BĘDĄCYCH W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH	37
12.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	37
13.	KREDYTY, POŻYCZKI, PORĘCZENIA, GWARANCJE	38
14.	INFORMACJA O WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDZIE	40
15.	OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA DANY ROK	40
16.	OCENA CZYNNIKÓW I NIETYPOWYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI	41
17.	OCENA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI	41
18.	OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH	41
19.	ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA W INFOVIDE-MATRIX S.A.	41
20.	UDZIELONE POŻYCZKI OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM I NADZORUJĄCYM W SPÓŁCE	42
21.	UMOWY ZAWARTE MIĘDZY SPÓŁKĄ A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI	42
22.	UMOWY ZMIENIAJĄCE PROPORCJE POSIADANYCH AKCJI	43
23.	INFORMACJE O TOCZĄCYCH SIĘ POSTĘPOWANIACH DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ LUB WIERZYTELNOŚCI W INFOVIDE-MATRIX S.A.	43
24.	PAPIERY WARTOŚCIOWE DAJĄCE SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE	43
25.	PROGRAMY AKCJI PRACOWNICZYCH	43
26.	OGRANICZENIA DOTYCZĄCE PRZENOSZENIA PRAWA WŁASNOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH SPÓŁKI ORAZ WSZELKICH OGRANICZEŃ W ZAKRESIE WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU PRZYPADAJĄCE NA AKCJE EMITENTA	43
27.	Dane dotyczące umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych	44
28.	OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI I WYBORZE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	44
29.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO	45

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.

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

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu
Well.com Holding GmbH	4 550 617	38,45%	4 550 617	38,45%
Boris Stokalski-Dzierzykraj	1 876 434	15,86%	1 876 434	15,86%
Jacek Królik	1 891 794	15,98%	1 891 794	15,98%
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. Od dnia 3 lutego 2010 roku do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania do Spółki nie wpłynęło inne zawiadomienie dotyczące zmian w posiadanym pakiecie akcji Aviva OFE Aviva BZ WBK.

1.1. RADA NADZORCZA

Na dzień sporządzenia sprawozdania skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

Imię i nazwisko	Funkcja	Okres pełnienia funkcji
Marek Kobiąłka	Przewodniczący Rady	od 16.11.2010 r.
Marcin Gorazda	Sekretarz Rady	od 20.11.2006 r.
Beata Chmielewska	Członek Rady	od 14.10.2010 r.
Jacek Królik	Członek Rady	od 13.01.2012 r.
Jan Maciejewicz	Członek Rady	od 13.01.2012 r.

W 2011 roku i do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania zaistniały następujące zmiany w składzie i pełnionych funkcjach w Radzie Nadzorczej Spółki:

- w dniu 12 stycznia 2012 r. dotychczasowi Członkowie Rady Nadzorczej: Pan Piotr Płoszajski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej i Pan Mieczysław Puławski – Członek Rady Nadzorczej złożyli rezygnację z pełnienia funkcji Członków Rady Nadzorczej Infovide-Matrix S.A.
- w dniu 12 stycznia 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało z dniem 13 stycznia 2012 r. na Członków Rady Nadzorczej: Pana Jacka Królika i Pana Jana Maciejewicza.

Na dzień sporządzenia sprawozdania skład Zarządu Spółki przedstawiał się następująco:

Imię i nazwisko	Funkcja	Okres pełnienia funkcji
Boris Stokalski-Dzierzykraj	Prezes Zarządu	od 01.01.2012 r.
Jarosław Plisz	Wiceprezes Zarządu	od 01.01.2012 r.

W 2011 roku i do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania zaistniały następujące zmiany w składzie i pełnionych funkcjach Zarządu Spółki:

- w dniu 20 grudnia 2011 roku dotychczasowy Prezes Zarządu Spółki – Pan Jan Maciejewicz złożył rezygnację z pełnionej przez siebie funkcji ze skutkiem na dzień 31 grudnia 2011 roku;
- w dniu 20 grudnia 2011 roku Rada Nadzorcza powołała od dnia 01 stycznia 2012 roku: Pana Borisa Stokalskiego-Dzierzykraj na Prezesa Zarządu oraz Pana Jarosława Plisza na Wiceprezesa Zarządu.
- w dniu 10 stycznia 2012 roku dotychczasowy Wiceprezes Zarządu Spółki – Pan Jacek Królik złożył rezygnację z pełnionej przez siebie funkcji ze skutkiem na dzień 12 stycznia 2012 r.

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

Stan posiadania akcji i opcji Infovide-Matrix S.A. przez osoby nadzorujące i zarządzające na dzień publikacji raportu:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba opcji
Osoby zarządzające		
Boris Stokalski-Dzierzykraj	1 876 434	nie posiada
Jarosław Plisz	94 722	nie posiada
Osoby nadzorujące		
Marcin Gorazda	29 722	nie posiada
Marek Kobiąłka*	4 550 617	nie posiada
Jacek Królik	1 891 792	nie posiada

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

W roku 2011 do dnia przekazania niniejszego raportu tj. do 20 marca 2012 roku, Spółka otrzymała następujące zawiadomienia w trybie art. 160 ust. 4 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi o transakcjach sprzedaży akcji Spółki:

- Pan Jacek Królik poinformował o sprzedaży łącznie 7016 akcji;
- Pan Boris Stokalski Dzierzykraj poinformował o sprzedaży łącznie 3123 akcji.

2. PODSTAWOWE WIELKOŚCI EKONOMICZNE

2.1 WYBRANE DANE FINANSOWE

w tys. zł	2011	2010	Zmiana VAR	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	153 453	186 810	-33 357	-17,86%
Zysk z działalności operacyjnej	3 121	6 673	-3 552	-53,23%
Zysk brutto	4 271	4 581	-310	-6,77%
Zysk netto	3 393	3 043	350	11,50%
Aktywa razem	247 295	269 442	-22 147	-8,22%
Kapitał własny	193 478	191 268	2 210	1,16%
Kapitał akcyjny	1 183	1 183	0	0,00%
Liczba akcji w sztukach	11 834 881	11 834 881	0	0,00%

2.2 ZATRUDNIENIE

Zatrudnienie w Spółce na dzień 31 grudnia 2011 roku przedstawiało się następująco:

	stan na 31.12.2011	stan na 31.12.2010
Zarząd	4	3
Konsultanci biznesowi	186	204
Konsultanci techniczni i programiści	184	195
Sprzedaż i Marketing	38	36
Działy wsparcia*	66	60
Razem	478	498
- w tym Kadra Kierownicza	31	31

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

2.3 ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI

Analiza pionowo-pozioma Sprawozdania z całkowitych dochodów Infovide-Matrix S.A.

w tys. zł	od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku	%	od 1 stycz- nia do 31 grud- nia 2010 roku	%	Zmiana VAR	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	153 453	100,00 %	186 810	100,00%	-33 357	-17,86%
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	132 294	86,21 %	151 142	80,91%	-18 848	-12,47%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	21 159	13,79 %	35 668	19,09%	-14 509	-40,68%
Koszt własny sprzedaży	115 084	75,00 %	144 747	77,48%	-29 663	-20,49%
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	94 835	61,80%	110 454	59,13%	-15 619	-14,14%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	20 249	13,20%	34 293	18,36%	-14 044	-40,95%
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	38 369	25,00%	42 063	22,52%	-3 694	-8,78%
Koszty sprzedaży i marketingu	16 525	10,77%	15 442	8,27%	1 083	7,01%
Koszty ogólnego zarządu	18 074	11,78%	19 287	10,32%	-1 213	-6,29%
Pozostałe przychody operacyjne	187	0,12%	417	0,22%	-230	-55,16%
Pozostałe koszty operacyjne	836	0,54%	1 078	0,58%	-242	-22,45%
Zysk/strata z działalności kontynuowanej	3 121	2,03%	6 673	3,57%	-3 552	-53,23%
Przychody finansowe	1 706	1,11%	1 118	0,60%	588	52,59%
Koszty finansowe	556	0,36%	3 210	1,72%	-2654	-82,68%
Zysk/strata brutto	4 271	2,78%	4 581	2,45%	-310	-6,77%
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)	878	0,57%	1 538	0,82%	-660	-42,89%
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej	3 393	2,21%	3 043	1,63%	350	11,50%

Analiza pionowo-pozioma Sprawozdania z sytuacji finansowej Infovide-Matrix S.A.

w tys. zł	od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku	%	od 1 stycz- nia do 31 grud- nia 2010 roku	%	Zmiana VAR	Zmiana %
Aktywa trwałe (długoterminowe)	164 405	66,48%	166 143	61,66%	-1 738	-1,05%
Rzeczowe aktywa trwałe	2 651	1,07%	3 558	1,32%	-907	-25,49%
Wartość firmy	116 539	47,13%	116 539	43,25%	0	0,00%
Wartości niematerialne	2 054	0,83%	2 498	0,93%	-444	-17,77%
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszo- nych	40 226	16,27%	39 814	14,78%	412	1,03%
Aktywo z tytułu podatku odroczonego podatku do- chodowego	2 935	1,19%	3 734	1,39%	-799	-21,40%
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	82 890	33,52%	103 299	38,34%	-20 409	-19,76%
Zapasy	587	0,24%	400	0,15%	187	46,75%
Należności z tytułu dostaw i usług	56 561	22,87%	64 916	24,09%	-8 355	-12,87%
Należności z wyceny kontraktów długoterminowych	14 730	5,96%	8 846	3,28%	5 884	66,52%
Należności budżetowe	1385	0,56%	951	0,35%	434	45,64%
Pozostałe należności	503	0,20%	521	0,19%	-18	-3,45%
Rozliczenia międzyokresowe	1 154	0,47%	2 890	1,07%	-1736	-60,07%
Inne aktywa finansowe	50	0,02%	550	0,20%	-500	0,00%
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	7 920	3,20%	24 225	8,99%	-16 305	-67,31%
SUMA AKTYWÓW	247 295	100,00%	269 442	100,00%	-22 142	-8,22%

	od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku	%	od 1 stycz- nia do 31 grud- nia 2010 roku	%	Zmiana	Zmiana %
Kapitał własny ogółem	193 478	78,24%	191 268	70,99%	2 210	1,16%
Kapitał akcyjny	1 183	0,48%	1 183	0,44%	0	0,00%
Kapitał zapasowy (agio)	140 175	56,68%	140 175	52,02%	0	0,00%
Kapitał zapasowy (zyski zatrzymane)	48 727	19,70%	46 867	17,39%	1 860	3,97%
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Zysk netto z bieżącego okresu	3 393	1,37%	3 043	1,13%	350	11,50%
Zobowiązania długoterminowe	939	1,14%	1 432	0,53%	-493	-34,43%
Rezerwy długoterminowe	348	0,14%	313	0,12%	35	11,18%
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowe- go	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki, leasing	591	1,00%	1 119	0,42%	-528	-47,18%
Zobowiązania krótkoterminowe	52 878	21,38%	76 742	28,48%	-23 864	-1,49%
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, leasing	530	0,21%	538	0,20%	-8	-42,37%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	22 306	9,02%	38 705	14,36%	-16 399	-38,71%
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długo- terminowych	6 751	2,73%	11 014	4,09%	-4 263	3,96%
Rozliczenia międzyokresowe bierne	15 271	6,18%	14 689	5,45%	582	0,00%
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	79	0,03%	3 056	1,13%	-2 977	-8,23%
Inne zobowiązania budżetowe	7 448	3,01%	8 116	3,01%	-668	-21,55%
Pozostałe zobowiązania	477	0,19%	608	0,23%	-131	0,00%
Rezerwy krótkoterminowe	16	0,01%	16	0,01%	0	0,00%
SUMA PASYWÓW	247 295	100,00%	269 442	100,00%	-22 147	-8,22%

SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA

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

Wskaźniki struktury kapitału:

Nazwa wskaźnika	Sposób wyliczenia	2011	2010	2009
Wskaźnik struktury kapitału	$\frac{\text{kapitał własny}}{\text{kapitał obcy}}$	3,6	2,45	2,90
Wskaźnik struktury majątku	$\frac{\text{aktywa trwałe}}{\text{aktywa ogółem}}$	0,7	0,62	0,63
Wskaźnik zastosowania kapitału własnego	$\frac{\text{kapitał własny}}{\text{aktywa trwałe}}$	1,2	1,15	1,19
Wskaźnik zastosowania kapitału obcego	$\frac{\text{kapitał obcy}}{\text{aktywa obrotowe}}$	0,6	0,76	0,69

Wskaźniki płynności:

Nazwa wskaźnika	Sposób wyliczenia	2011	2010	2009
Wskaźnik płynności I stopnia	$\frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,6	1,35	1,47
Wskaźnik płynności II stopnia	$\frac{\text{aktywa obrotowe} - \text{zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,6	1,34	1,46
Wskaźnik płynności III stopnia	$\frac{\text{środki pieniężne}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,1	0,32	0,19

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

Stan należności brutto na dzień 31 grudnia 2011 roku przedstawia się następująco (w tys. zł):

Przedział czasowy	do 1 miesiąca nieprzeteterminowane	od 1 do 3 miesięcy nieprzeteterminowane	powyżej 3 miesięcy nieprzeteterminowane	należności przeterminowane	Razem
wartość:	29 779	16 575	1 585	8 788	56 727

Większość należności w Spółce realizowana jest w terminie, jednak 15% stanowią należności przeterminowane, w roku poprzednim stanowiły 13%, Spółka na bieżąco prowadzi windykację należności.

Nazwa wskaźnika	Sposób wyliczenia	2011	2010	2009
Wskaźnik czasu rozliczenia należności w dniach	$\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług} \times 360}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	142	127	112
Wskaźnik czasu rozliczenia zobowiązań w dniach	$\frac{\text{średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \times 360}{\text{koszty działalności}}$	95	93	72
Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	$\frac{\text{przeciętny stan zapasów} \times 360}{\text{koszty działalności operacyjnej}}$	1	1	2

Wskaźnik rozliczenia należności w dniach jest na poziomie 142 dni i wzrósł w porównaniu z rokiem 2010. Wskaźnik rozliczenia zobowiązań w dniach również wzrósł do 95 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	2011	2010	2009
Wskaźnik rentowności sprzedaży netto	$\frac{\text{zysk netto} \times 100}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	2,2%	1,6%	5,7%
Wskaźnik rentowności obrotu oparty na kosztach	$\frac{\text{zysk netto} \times 100}{\text{koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów}}$	2,9%	2,1%	7,5%
Wskaźnik kosztów wytworzenia do przychodów	$\frac{\text{koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów} \times 100}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	75,0%	77,5%	76,2%

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	2011	2010	2009
Wskaźnik rentowności majątku	$\frac{\text{zysk netto} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	1,4%	1,1%	4,7%
Wskaźnik rentowności majątku trwałego	$\frac{\text{zysk netto} \times 100}{\text{aktywa trwałe}}$	2,1%	1,8%	6,3%
Wskaźnik rentowności majątku obrotowego	$\frac{\text{zysk netto} \times 100}{\text{aktywa obrotowe}}$	4,1%	2,9%	12,5%

Wskaźniki rentowności kapitału własnego

Nazwa wskaźnika	Sposób wyliczenia	2011	2010	2009
Wskaźnik rentowności kapitału własnego	$\frac{\text{zysk netto} \times 100}{\text{kapitał własny}}$	1,8%	1,6%	6,3%
Wskaźnik rentowności zatrudnienia (w tys. zł)	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{stan zatrudnienia}}$	7	6	22

3. NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA 2011 ROKU ORAZ WYDARZENIA, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU 31 GRUDNIA 2011 ROKU

3.1 UMOWY ZNACZĄCE DLA DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

W 2011 roku oraz do dnia sporządzenia sprawozdania Infovide-Matrix S.A. nie zawarła umów spełniających kryteria umowy znaczącej w rozumieniu §91 ust. 6 pkt 3) i 92 ust. 3 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

Ważniejsze umowy i projekty realizowane przez spółkę w 2011 roku zostały opisane w punkcie 3.4. Wśród najistotniejszych umów podpisanych w 2011 r. można wymienić:

- 1) Umowy, zlecenia, zamówienia z Polkomtel S.A.
- 2) Zlecenia, zamówienia i umowy z Polską Telefonią Cyfrową Sp. z o.o.
- 3) Umowy z Centrum Systemów Informacyjnych Ochrony Zdrowia dot. prac doradczo-konsultingowych przy budowie systemu P1 „Elektroniczna Platforma Gromadzenia, Analizy i Udostępniania Zasobów Cyfrowych o Zdarzeniach Medycznych”.
- 4) Umowy, zlecenia i zamówienia dot. rozwoju i utrzymania systemu SAP oraz integracji systemów w PGNiG.

3.2 INWESTYCJE

Umorzenie akcji własnych przez CTPartners S.A. oraz zwiększenie udziału do 100% w kapitale zakładowym CTPartners S.A.

W dniu 13 grudnia 2010 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie CTPartners S.A. m.in. podjęło uchwały w sprawie umorzenia akcji własnych, nabytych przez CTPartners S.A. na podstawie umowy nabycia akcji własnych celem ich umorzenia oraz obniżenia kapitału zakładowego CTPartners S.A. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie umorzyło 600 akcji imiennych własnych oraz dokonało obniżenia kapitału zakładowego Spółki CTPartners S.A. w drodze umorzenia o kwotę 60 000 zł, to jest z kwoty 676 200 zł do kwoty 616 200 zł.

Wobec powyższego, po zarejestrowaniu powyższych zmian w sądzie rejestrowym w dniu 10 czerwca 2011 roku, Spółka Infovide Matrix S.A. posiadająca 6 162 akcji Spółki CTPartners S.A. posiada 100% udział w kapitale zakładowym, uprawniający do takiej samej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Podpisanie Aneksu do Umowy Inwestycyjnej i nabycie udziałów Spółki DahliaMatic Sp. z o.o.

W dniu 28 września 2011 roku Infovide-Matrix S.A. zawarła z DahliaMatic Sp. z o.o. oraz jej Udziałowcami Aneks nr 2 do Umowy Inwestycyjnej nr 01/06/2008 z dnia 30 czerwca 2008 r. (dalej: Aneks).

W wykonaniu zobowiązań wynikających z powyższego Aneksu, w dniu 28 września 2011 roku Infovide-Matrix S.A. zawarła 2 warunkowe umowy sprzedaży udziałów DahliaMatic Sp. z o.o. Na mocy ww. umów Spółka nabyła 50 udziałów Spółki DahliaMatic Sp. z o.o. o wartości nominalnej 500 zł każdy udział i cenie 8 000 zł, tj. łącznej wartości nominalnej 25 000 zł i łącznej cenie 400 000 zł. Powyższe umowy zostały zawarte pod warunkiem nieskorzystania z prawa pierwokupu udziałów Spółki DahliaMatic Sp. z o.o. przez pozostałych wspólników Spółki. Pozostali wspólnicy złożyli oświadczenia o nieskorzystaniu z tegoż prawa.

Wobec powyższego, liczba udziałów Infovide-Matrix S.A. w kapitale zakładowym Spółki DahliaMatic Sp. z o.o. wynosi 251 udziałów. Procentowy udział w kapitale zakładowym Spółki oraz w głosach wzrósł z 75% do 93,66%.

Nabycie udziałów Spółki IMX tow. z siedzibą na Ukrainie

W dniu 13 kwietnia 2011 roku Infovide-Matrix S.A. umową sprzedaży udziałów nabyła od osoby fizycznej udziały wynoszące 20% kapitału zakładowego Spółki za łączną cenę 20 000 zł. W konsekwencji Infovide-Matrix S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym IMX tow. z siedzibą na Ukrainie.

3.3 UCHWAŁY WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY I RADY NADZORCZEJ

Uchwały Walnego Zgromadzenia

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Infovide-Matrix S.A. w dniu 21 kwietnia 2011 r. podjęło uchwały w następujących sprawach:

- zatwierdzenia rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2010;
- zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2010;
- zatwierdzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok 2010;
- zatwierdzenia sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2010;
- podziału zysku za rok 2010;
- udzielenia członkom Zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku 2010;
- udzielenia członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku 2010;
- uchylenia uchwały z dnia 14 października 2010 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w sprawie ustalenia liczby Członków Rady Nadzorczej.
- zmiany Statutu Spółki (zmiana § 17 ust. 3 Statutu Spółki)

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Infovide-Matrix S.A. w dniu 12 stycznia 2012 roku podjęło uchwały w sprawie powołania od dnia 13 stycznia 2012 roku Pana Jacka Królika i Pana Jana Maciejewicza na Członków Rady Nadzorczej.

Istotne uchwały Rady Nadzorczej

W dniu 16 marca 2011 roku Rada Nadzorcza podjęła między innymi uchwały w następujących sprawach:

- wyrażenia opinii w przedmiocie wniosków Zarządu do Walnego Zgromadzenia o podjęcie uchwał;
- wyrażenia opinii, co do rekomendacji przez Zarząd Walnemu Zgromadzeniu podziału zysku za rok obrotowy 2010.

W dniu 17 czerwca 2011 roku Rada Nadzorcza Infovide-Matrix S.A. podjęła uchwałę dotyczącą wyboru biegłego rewidenta.

W dniu 22 listopada 2011 roku Rada Nadzorcza Infovide-Matrix S.A. podjęła uchwałę w sprawie ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki (uwzględniającego zmiany Statutu uchwalone na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Infovide-Matrix S.A. w dniu 21 kwietnia 2010 roku).

W dniu 20 grudnia 2011 roku Rada Nadzorcza podjęła między innymi uchwały w następujących sprawach:

- powołania Członka Zarządu – Borisa Stokalskiego – Dzierżykraj na stanowisko Prezesa Zarządu z dniem 01 stycznia 2012 roku;
- powołania Członka Zarządu – Jarosława Plisza na stanowisko Wiceprezesa Zarządu z dniem 01 stycznia 2012 roku;
- zawarcia porozumienia o rozwiązaniu kontraktu menedżerskiego zawartego z panem Janem Maciejewiczem – Prezesem Zarządu;

W dniu 11 stycznia 2012 roku Rada Nadzorcza Infovide-Matrix S.A. podjęła między innymi uchwałę w sprawie zawarcia porozumienia o rozwiązaniu kontraktu menedżerskiego zawartego z Panem Jackiem Królikiem – Wiceprezesem Zarządu.

3.4 INNE

Zmiany w Zarządzie i Radzie Nadzorczej Infovide-Matrix

Z początkiem 2012 roku stanowisko Prezesa Zarządu Infovide-Matrix SA objął Boris Stokalski-Dzierżykraj, współzałożyciel i jeden z głównych udziałowców Spółki, Prezes Zarządu Infovide-Matrix S.A w latach 1997-2006, do grudnia 2011 Wiceprezes Spółki. Na stanowisko Wiceprezesa Zarządu został powołany Jarosław Plisz, wcześniej Członek Zarządu Infovide-Matrix S.A.

Rezygnację z funkcji w Zarządzie złożyli Jan Maciejewicz – dotychczasowy Prezes Spółki, oraz Jacek Królik – jeden ze współzałożycieli i głównych udziałowców Infovide-Matrix S.A., wieloletni Wiceprezes Spółki. Panowie Maciejewicz i Królik kontynuują pracę na rzecz Spółki jako Członkowie Rady Nadzorczej, aktywnie współpracują z Zarządem w obszarach kluczowych dla wzrostu wartości Infovide-Matrix S.A., takich jak sprzedaż, rozwój oferty i Grupy Kapitałowej.

Zmiany w strukturze władz są związane z zakończeniem procesu transformacji Infovide-Matrix S.A. Taka struktura władz Infovide-Matrix S.A: wąski Zarząd pracujący ściśle z partnerami i liderami Spółek grupy kapitałowej, wspierany przez aktywnych Członków Rady Nadzorczej, pozwoli w optymalny sposób wykorzystać kompetencje właścicieli i menedżmentu dla wzrostu całej grupy kapitałowej.

Aktualna struktura władz Infovide-Matrix S.A.:

Rada Nadzorcza

- Przewodniczący – Marek Kobiątko,
- Członkowie – Beata Chmielewska, Jacek Królik, Jan Maciejewicz,
- Sekretarz – Marcin Gorazda.

Zarząd

- Prezes – Boris Stokalski-Dzierżykraj,
- Wiceprezes – Jarosław Plisz.

Integracja CTPartners i Akademii Infovide-Matrix

1 stycznia 2011 r. nastąpiła integracja dwóch ośrodków: Akademii Infovide-Matrix oraz CTPartners. W wyniku tego połączenia powstało centrum rozwoju kompetencji zarządczych świadczące usługi pod marką CTPartners S.A.

Nowy podmiot szkoleniowy integruje kompetencje, doświadczenia i potencjał dwóch ośrodków o ugruntowanych pozycjach, cieszących się uznaniem i zaufaniem Klientów. W trakcie wieloletniej

obecności na rynku łączące się podmioty CTPartners i Akademia Infovide-Matrix przeszkoliły w sumie ponad 32 tys. osób, zrealizowały ponad 3000 szkoleń, przeprowadziły ponad 2500 sesji egzaminacyjnych.

Zintegrowane centrum jest liderem w obszarze szkoleń z zarządzania IT.

CTPartners oferuje Klientom kompleksowe portfolio usług opartych o takie standardy jak ITIL®, PRINCE2®, *PMBok® Guide*, HDI, ISO. Spółka bazuje na największym w Polsce pakiecie akredytacji i partnerstwach z międzynarodowymi ośrodkami szkoleniowymi: Accredited Training Provider nadany przez EXIN – licencjonowany przez APM Group instytut egzaminacyjny; Partnerstwo z Fox IT; Association of Project Management Group Accredited Training Organisation (APMG ATO); PMI Registered Education Provider (PMI R.E.P.); Akredytacja Stowarzyszenia Jakości Systemów Informatycznych (SJSI); The International Software Testing Qualification Board (ISTQB); Authorised Sparx Systems Training Partner; Partnerstwo z G2G3 oraz Gaming Works; HDI® Gold Partner; partnerstwo z amerykańską firmą doradcą z zakresu IT – Cutter Consortium.

Trenerzy CTPartners posiadają wieloletnie, praktyczne doświadczenie projektowe, które – obok światowego know-how – jest wykorzystywane w budowie programów szkoleniowych i realizacji szkoleń. Aktywnie uczestniczą w działaniach organizacji standaryzacyjnych oraz międzynarodowych, wykonując m.in. tłumaczenia standardów i egzaminów.

Oferta usług centrum bazuje na kompetencjach i praktycznych doświadczeniach pozyskiwanych w ramach całej Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix.

Za pośrednictwem CTPartners Grupa Infovide-Matrix oferuje klientom ponad 90 rodzajów szkoleń z obszarów: Zarządzania Projektami, Zarządzania Usługami, Zarządzania Architekturą, Zarządzania Bezpieczeństwem Informacji, Strategii IT i IT governance, Promocji i komunikacji przedsiębiorstw.

Nowa struktura organizacyjna w Infovide-Matrix S.A.

Od 1 stycznia 2011 w Infovide-Matrix S.A. wprowadzona została nowa struktura organizacyjna Spółki.

Osią nową organizacji jest wzmocnienie roli zespołów branżowych pracujących w poszczególnych sektorach rynku oraz poprawa jakości i efektywności projektów realizowanych przez Infovide-Matrix S.A., która ma być główną misją centrów realizacyjnych i grup kompetencyjnych.

Dodatkowo w czwartym kwartale 2011 r. postanowiono o połączeniu struktury Centrum Realizacyjnego, zmiana weszła w życie 1 stycznia 2012 r.

Zintegrowanie trzech działów realizacyjnych umożliwi lepsze planowanie rozwoju kompetencji zespołu, co w efekcie wpłynie na poprawę efektywności i jakości realizacji projektów. Połączenie to pozwoli skupić siłę trzech działów na wspólnych projektach rozwojowych oraz innowacyjnych, a także usprawni wymianę wiedzy i rozwój warsztatu wytwórczego. Misją Centrum Realizacyjnego jest budowa i doskonalenie kompetencji niezbędnych do realizacji projektów.

Więcej informacji w rozdziale 19 sprawozdania.

Nowy system motywacyjny

W pierwszym półroczu 2011 trwały prace nad nowym systemem motywacyjnym dla pracowników Infovide-Matrix S.A.. Wdrożenie systemu, związane z przebudową zasad wynagrodzeń i rozwoju, nastąpiło 1 kwietnia 2011 r. Nowy system opiera się na zasadach dotyczących takich obszarów jak: wynagrodzenia zasadnicze i zmienne, premiowanie z uwzględnieniem realiów rynkowych, przekazywanie regularnej informacji zwrotnej, dalszy rozwój zawodowy.

Elementem systemu jest również wdrożenie oceny kompetencyjnej i uwzględnienie w systemie premiowym celów jakościowych.

Baza Wiedzy – system zarządzania wiedzą

W pierwszym półroczu 2011 wdrożona została Baza Wiedzy oraz towarzyszące jej procesy gromadzenia, klasyfikacji i zarządzania dostępem.

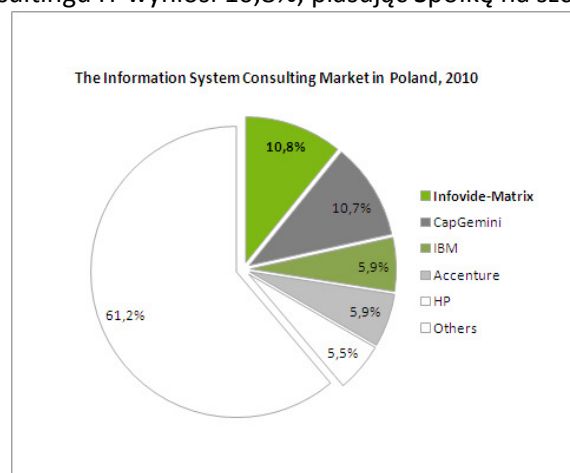
Zadaniem Bazy Wiedzy jest wsparcie procesu ofertowego poprzez dostęp do sklasyfikowanych i stale aktualizowanych informacji, w szczególności do szablonów, komponentów i artefaktów związanych z procesem handlowym i doświadczeniami projektowymi.

System został skonstruowany zgodnie z zasadami ochrony i kontroli dostępu do informacji w Firmie. Baza Wiedzy jest specjalizowanym narzędziem w pakiecie dedykowanych systemów i procesów wewnętrznych związanych z gromadzeniem, klasyfikacją i korzystaniem z informacji i wiedzy w Infovide-Matrix S.A.

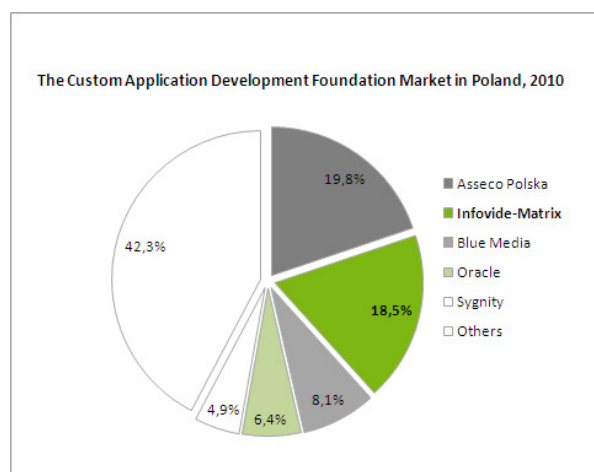
Czołowe pozycje Infovide-Matrix w raportach IDC, Computerworld TOP200, Teleinfo 500 i Book of Lists – edycja 2011

Jak wynika z raportu IDC dotyczącego analizy sektora dostawców usług IT w Polsce za 2010 rok, opublikowanego we wrześniu 2011 r., Infovide-Matrix zajmuje pierwsze miejsce w kategorii usług konsultingu IT (Information System Consulting) i zarazem drugie w kategorii rozwiązań informatycznych na zamówienie (Custom Application Development). Jednocześnie Spółka plasuje się w pierwszej dziesiątce dostawców usług IT w Polsce. Jest to kolejny – już czwarty z kolei raport IDC opisujący polski sektor usług IT, w którym Infovide-Matrix zajęła tak wysokie pozycje w rankingach.

Raport firmy IDC corocznie dokonuje analizy polskiego rynku pod kątem udziałów w wybranych segmentach rynku IT. Zgodnie z danymi przedstawionymi w najnowszej publikacji IDC, udział Infovide-Matrix w rynku usług konsultingu IT wyniósł 10,8%, plasując Spółkę na szczycie rankingu.



Wysoką drugą pozycję Infovide-Matrix uzyskało również w kategorii rozwiązań informatycznych na zamówienie. Spółka może pochwalić się około 5% wzrostem rdr oraz 18,5 % udziałem w rynku (15,3% w ubiegłym roku). Większe udziały raportuje jedynie Asseco Polska, które w 2010 r. połączyło się z ABG.



W ogólnym zestawieniu największych firm z sektora dostawców usług IT w Polsce, Infovide-Matrix znalazła się w pierwszej dziesiątce, z przychodami w wysokości 57,10 mln USD.

Również w **Raportach TOP200** i **Teleinfo 500** Infovide-Matrix potwierdziła swoją mocną pozycję na polskim rynku Consulting and Solution Implementation.

Według Teleinfo 500 Infovide-Matrix w roku 2010 uplasowała się na 1. pozycji wśród firm realizujących usługi doradcze oraz 1. pozycji wśród firm realizujących usługi tworzenia oprogramowania na zamówienie.

Z kolei w rankingu Computerworld TOP200 Infovide-Matrix zajmuje 2. miejsce wśród firm świadczących usługi doradcze oraz 3. wśród dostawców oprogramowania na zamówienie.

Już od kilku lat Spółka należy do ścisłej czołówki w kategoriach dostawców usług doradczych i producentów oprogramowania na zamówienie.

Także w rankingu **Book of Lists** Infovide-Matrix zajęła pierwsze miejsce w kategorii IT Consulting Companies. O pozycji lidera zadecydowały m.in. przychody z dużych kontraktów zrealizowanych w 2010 roku dla takich firm i instytucji jak Tauron, Vattenfall, GUS, BRE Bank czy Urząd Miasta Łódź.

DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA

W ramach **podstawowej działalności** w 2011 roku Spółka realizowała projekty w kluczowych dla firmy sektorach.

W branżach telekomunikacja, bankowość, ubezpieczenia, energetyka i przemysł prezentujemy jedynie wybrane przykłady realizowanych projektów. Wynika to ze zobowiązań zachowania poufności wobec Klientów. W administracji publicznej kontrakty realizowane są w drodze przetargów publicznych, informacje o nich są dostępne znacznie szerzej, choć i w tym przypadku – ze względu na ograniczoną pojemność raportu – Spółka prezentuje szczególnie istotne realizacje.

W **sektorze administracji publicznej** Infovide-Matrix S.A. kontynuowała realizację szeregu znaczących projektów doradczych, wspierających transformację zachodzącą w instytucjach administracji publicznej oraz znacznie wspomagającą efektywność usług świadczonych przez te instytucje. Największe projekty Spółka realizuje w MSW, GUS, GUGiK, ZUS, CSIOZ.

W pierwszym kwartale 2011 Infovide-Matrix S.A. świadczyła usługi konsultacyjne dla **Urzędu Komunikacji Elektronicznej** w związku z realizacją Projektu „Wykonanie Platformy Lokalizacyjno-Informacyjnej z Centralną Bazą Danych” (Projekt PLI CBD). Narzędzie wspiera ogólnokrajowy System Informatyczny Powiadamiania Ratunkowego opracowywany przez Ministerstwo Spraw Wewnętrznych i Administracji. Zadaniem wdrażanej platformy jest umożliwienie natychmiastowej lokalizacji osoby dzwoniącej po pomoc pod numer alarmowy 112 i inne numery alarmowe. Platforma będzie służyć przekazywaniu służbom odpowiedzialnym za przyjmowanie wywołań alarmowych informacji o adresie zainstalowania w sieci telefonu w przypadku telefonów stacjonarnych, natomiast przy połączeniu z telefonu komórkowego do systemu będą przekazywane współrzędne geograficzne urządzenia końcowego, z którego dokonano połączenia. Dzięki zbudowaniu PLI CBD skróci się czas reakcji służb ustawowo powołanych do niesienia pomocy. Dodatkowo, wdrażana platforma umożliwi przyspieszenie procedury związanej z przenoszeniem numerów telefonów przy zmianie operatora.

Projekt rozpoczął się w 2010 roku, zakończył w I kwartale 2011.

Kontynuowane były także prace doradczo-konsultingowe w ramach konsorcjum Grupy Kapitałowej (Infovide-Matrix S.A. i DahliaMatic Sp. z o.o.), związane z budową, rozbudową, wdrożeniem i promocją portalu GEOPORTAL 2. Projekt jest realizowany na zlecenie **Głównego Urzędu Geodezji i Kartografii**. Finansowanie przedsięwzięcia będzie możliwe dzięki funduszom europejskim w ramach POIG 2007-2013. Wartość kontraktu wynosi ponad 4,5 mln zł netto.

Głównym celem projektu GEOPORTAL 2 jest upowszechnienie korzystania z informacji przestrzennej w Polsce poprzez rozbudowę Krajowej Infrastruktury Informacji Przestrzennej (KIIP) w zakresie rejestrów georeferencyjnych oraz związanych z nimi usług.

Infovide-Matrix wspiera także Główny Urząd Geodezji i Kartografii w realizacji projektów GBDOT i TERYT 2 w zakresie: doradztwa merytoryczno-technicznego, zarządzania oraz pomocy prawnej.

Istotnym projektem realizowanym w 2011 przez Infovide-Matrix S.A. są również prace doradcze związane z funkcją głównego konsultanta **Głównego Urzędu Statystycznego** przy przeprowadzeniu Narodowego Spisu Powszechnego 2011. Infovide-Matrix S.A. wspierała Centralne Biuro Spisowe przy wdrożeniu informatycznego systemu spisowego, którego zadaniem jest usprawnienie procesu przygotowania oraz pozyskiwania danych od respondentów w trakcie spisów powszechnych. (W 2010 roku Infovide-Matrix wspierała GUS także w przygotowaniu i realizacji Powszechnego Spisu Rolnego 2010).

W II kwartale 2011 Infovide-Matrix rozpoczęła również współpracę z **Centrum Systemów Informacyjnych Ochrony Zdrowia**. Prowadzone są prace doradczo-konsultingowe przy budowie systemu P1 „Elektroniczna Platforma Gromadzenia, Analizy i Udostępniania Zasobów Cyfrowych o Zdarzeniach Medycznych”. Wartość podpisanych umów to 5 mln zł netto.

Infovide-Matrix wspiera także **Władzę Wdrażającą Projekty Europejskie (WWPE)** w realizacji mapy kompatybilności i interoperacyjności systemów teleinformatycznych tworzonych przez Beneficjentów 7 Osi PO IG. W ramach przeprowadzonej analizy Spółka opracowała dokument zawierający opis zależności i powiązań pomiędzy systemami teleinformatycznymi i bazami danych tworzonymi lub planowanymi do utworzenia oraz mapę kompatybilności i interoperacyjności systemów teleinformatycznych. Powstała mapa obejmuje analizę 27 projektów, zbadanych pod kątem ich interoperacyjności, z uwzględnieniem kryteriów jednorodności, kompatybilności oraz współpracy Beneficjentów realizowanych projektów indywidualnych.

W **sektorze telekomunikacyjnym** Infovide-Matrix S.A. realizowała projekty dla wiodących operatorów telekomunikacyjnych, takich jak Polkomtel S.A., Grupa TP S.A., PTC, P4, Cyfrowy Polsat i innych. Realizowane projekty dotyczyły kluczowych dla branży telekomunikacyjnej obszarów: systemy bilingowe, platformy integracyjne i portalowe, hurtownie danych, rozwiązania CRM oraz systemy wspierające wypełnienie obowiązków związanych z rozporządzeniami UKE.

Spółka rozbudowywała swoje kompetencje w zakresie rozwiązań klasy Order Management, platform usług konwergentnych opartych o IN (sieci inteligentne Intelligent Network) i IMS (IP Multimedia Subsystem) oraz rozwiązań z obszaru Revenue Assurance i Revenue Recognition. Infovide-Matrix w II kwartale 2011 poszerzyła swoje kompetencje również w obszarze obsługi procesów windykacyjnych, w tym wykorzystania instytucji e-sądu (Elektroniczne Postępowanie Upominawcze) i pozyskała pierwsze projekty w branży telekomunikacyjnej.

W drugim kwartale Spółka podpisała umowę z jednym z operatorów telekomunikacyjnych na wdrożenie rozwiązania klasy Order Management, którego celem jest wsparcie programu budowy nowej jakości usług świadczonych dla Klientów Operatora. Projekt był realizowany w III i IV kwartale 2011 roku.

Ponadto Infovide-Matrix S.A. podpisała umowę partnerską z firmą OpenCloud, dostawcą technologii następnej generacji (NGN). Pozyskanie tak silnego międzynarodowego partnera pozwoli na umocnienie pozycji Infovide-Matrix S.A. na rynku usług sieciowych dla sektora telekomunikacyjnego. W wyniku podpisanej umowy Spółka zyskuje dostęp do najpopularniejszego środowiska JSLEE (Java Service Logic Execution Environment) – serwera aplikacyjnego Rhino, będącego elastycznym, wysoce wydajnym znajdującym zastosowanie w budowie zaawansowanych rozwiązań telekomunikacyjnych, tym bardziej, że większość wiodących polskich operatorów telekomunikacyjnych posiada już usługi zrealizowane w tej technologii lub są w trakcie ich uruchamiania.

W **sektorze ubezpieczeniowym** w 2011 roku Spółka Infovide-Matrix S.A. realizowała przedsięwzięcia informatyczne dla ponad 10 firm ubezpieczeniowych, w tym rozpoczęła współpracę z dwoma nowymi Klientami.

Kluczowe obszary oferty w 2011 roku to: Customer self service (rozwiązania wspierające samoobsługę klienta), Sales channels support (usługi wspierające kanał sprzedaży), Business intelligence solutions (systemy wspomagania decyzji), Claims process support (systemy likwidacji szkód).

Wybrane wdrożenia:

Infovide-Matrix zakończyła kolejny etap wdrożenia – rozbudowywanego przez **PTU – Systemu Likwidacji Szkód (SLS)**, którego celem była przede wszystkim optymalizacja procesów zarządzania rezerwami i wypłatami. Najważniejsze nowe możliwości systemu to: konsolidacja danych finansowych, ujednolicenie informacji, wyeliminowanie obiegu finansowych dokumentów papierowych, nowy proces obsługi rezerw i wypłat, zbiorcza realizacja płatności dla szkód, obsługa wypłat częściowych, automatyczne potwierdzenie realizacji wypłaty. Dzięki tym funkcjonalnościom znacząco skróci się czas obsługi likwidacji szkód, a Ubezpieczyciel zmniejszy koszty operacyjne. Zintegrowany proces obsługi rozliczeń szkód jest funkcjonalnością kluczową dla działania całego Towarzystwa i zwiększania przewagi rynkowej.

Dla jednej z największych międzynarodowych grup ubezpieczeniowych Infovide-Matrix S.A. zakończyła wdrożenie hurtowni danych i systemu MIS (Management Information System) dla grupy oraz uruchomiła system do obsługi sieci sprzedaży.

U innego z największych polskich ubezpieczycieli realizowany jest projekt integrujący główny system polisowy z aplikacją „front-end”. Projekt wspiera informatycznie restrukturyzację sieci sprzedaży i obsługi posprzedażowej.

Dla kolejnej firmy ubezpieczeniowej należącej do dużej międzynarodowej grupy kapitałowej, Infovide-Matrix S.A. rozpoczęła wdrożenie rozwiązania w obszarze infrastruktury raportowej dla potrzeb dyrektywy Solvency II.

W 2011 roku w **sektorze bankowym** Infovide-Matrix S.A. realizowała przedsięwzięcia informatyczne dla ponad 20 banków w tym rozpoczęła współpracę z trzema nowymi Klientami.

Kluczowe obszary oferty w 2011 to: Internet banking, Lending, Branch solutions, Multichannel enablement, Customer data management, Regulatory compliance, Customer relationship management, Trade finance.

Wybrane wdrożenia:

W **Raiffeisen Bank Polska** został zakończony kolejny etap prac związanych z rozbudową internetowego systemu transakcyjnego dla klientów indywidualnych oraz przedsiębiorstw z sektora MSP (Małe i Średnie Przedsiębiorstwa). Celem wprowadzonych zmian było uatrakcyjnienie oferty dla osób i firm aktywnych w Internecie oraz zapewnienie klientom zdalnego i jednocześnie bezpiecznego zarządzania finansami. Zintegrowany system bankowości internetowej (R-Online) pozwala na kompleksową obsługę wszystkich funkcjonalności biznesowych jak: Rachunki, Przelewy, Karty, Kredyty, Lokaty, Fundusze, Ubezpieczenia, Waluty, Wiadomości. Dodatkowo platforma została zintegrowana z aplikacją Mobilny Bank dostosowaną do większości mobilnych systemów operacyjnych: iPhone OS, Android, Blackberry, Symbian, Windows Mobile. Rozwiązanie to pozwala zintegrować konto bankowe z najważniejszymi funkcjami telefonu. Dodatkowo dla osób korzystających z wolniejszego łącza przygotowana została specjalna wersja bankowości internetowej (R-Quick). Między innymi dzięki zastosowaniu pionierskiej technologii Raiffeisen Bank Polska uznawany jest w branży finansowej za instytucję bardzo innowacyjną.

System bankowości internetowej w Raiffeisen Bank Polska jest wciąż rozbudowywany o dodatkowe funkcjonalności. Najciekawsze i najnowsze z nich, wdrożone przez konsultantów Infovide-Matrix, to:

- **R-Dealer i R-Dealer II** – wirtualny „dealing room” umożliwia zawieranie transakcji na rynku walutowym. System jako całość umożliwia sprzedaż produktów związanych z transakcjami wymiany walutowej za pośrednictwem wielu kanałów dystrybucji, jak platforma internetowa, dealerzy walutowi, a także za pośrednictwem bankowości mobilnej. Bank w ciągu ostatnich 12 miesięcy dokonał na niej transakcji za ponad 14 mld PLN i obroty stale rosną. Wymagania co do jakości kodu i zaplecza serwisowego dla systemów transakcyjnych na rynku FOREX są na najwyższym poziomie.
- **System dopasowywania lokat** – nowy system wybierania, zakładania i prezentacji oferty lokat jest pierwszym tego typu narzędziem na polskim rynku bankowym. Rozwiązanie w prosty dla użytkownika sposób pomaga Klientom przy wyborze oraz ocenie oferty depozytów oferowanych w banku. Unikatowy ekran kreatora pozwala po wypełnieniu kilku podstawowych parametrów, na szybkie uzyskanie informacji, która z lokat przynosi największy zysk dla klienta. System jest prosty w obsłudze i przejrzysty. Integracja z całym systemem bankowości elektronicznej banku zapewnia bezpieczeństwo inwestycji. Dostępnych jest wiele podobnych aplikacji do porównywania i symulowania lokat, ale rozwiązanie Raiffeisen Bank Polska jest w pełni transakcyjne. Możliwe jest także nadawanie nazw lokatom w celu ich łatwiejszej identyfikacji. Dodatkowo kreator ułatwia Bankowi szybkie definiowanie i wprowadzanie nowych rodzajów produktów bankowych.

Dla jednego z największych banków w Polsce Infovide-Matrix zrealizowała wdrożenie wielokanałowej platformy automatyzacji procesów kredytowych dla produktów detalicznych i MŚP.

Dla innego z grupy największych banków w Polsce w trzecim i czwartym kwartale 2011 realizowany był projekt w obszarze dotyczącym klientów detalicznych. Zbudowany został system monitorowania i obsługi procesu zapobiegania procederowi prania brudnych pieniędzy w oparciu o hurtownię danych o klientach i transakcjach detalicznych (zgodnie z wymaganiami ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu). W ramach projektu przygotowane zostały 3 części systemu: tematyczna hurtownia danych zbierająca i udostępniająca dane o klientach i transakcjach poszczególnych klientów, raporty zarządcze (w technologii Business Object), za pomocą których wykrywane są nieprawidłowości, oraz system typu workflow obsługujący proces wykrywania i obsługi zidentyfikowanych zdarzeń, dedykowany dla managementu i analityków obsługujących alerty.



Raport „Poziom dojrzałości zarządzania zmianą IT w bankach”

W 2011 roku Spółka we współpracy z miesięcznikiem BANK pod patronatem Związku Banków Polskich i Forum Technologii Bankowych opublikowała raport „Poziom dojrzałości zarządzania zmianą IT w bankach”. Z raportu wynika, że ponad 20% banków nie posiada strategii biznesowej, która mogłaby służyć jako podstawa do tworzenia strategii IT. Zaledwie 15% badanych banków może dziś pochwalić się wykorzystaniem narzędzi umożliwiających kontrolę i nadzór realizacji celów strategicznych. Organizacje skupione na „tu i teraz” działalności operacyjnej, nie są w stanie skutecznie realizować cyklu zmian.

Badanie ankietowe zostało przeprowadzone na grupie największych polskich instytucji finansowych, których suma aktywów stanowi około 48% wartości wszystkich komercyjnych banków w Polsce. W badaniu wzięli udział członkowie zarządu, dyrektorzy pionu IT oraz przedstawiciele najwyższego kierownictwa związanego z tym obszarem w firmach. Celem badania było określenie

poziomu dojrzałości stosowanych praktyk we wszystkich obszarach związanych z zarządzaniem zmianą i inwestycjami w IT. Oceniano także skuteczność narzędzi wykorzystanych do zarządzania zmianami systemów IT i samymi inwestycjami.

Pełny raport znajduje się na stronach Spółki (<http://www.infovidematrix.pl/index.php/news/1116/267>).

W sektorze energetycznym w 2011 roku Infovide-Matrix osiągnęła ponad 50% wzrost przychodów ze sprzedaży w porównaniu do wyników z roku 2011. Branża coraz więcej inwestuje w związku z uwolnieniem rynku energii. Infovide-Matrix realizuje swoją strategię wzrostu w branży opartą o realizację projektów umożliwiających wdrożenie efektywnych procesów sprzedaży i obsługi klientów na rynku energii, w tym zagadnień billingowych.

W 2011 Infovide-Matrix S.A. kontynuowała realizację projektów w **Grupie PGNiG**. W pierwszym półroczu 2011 Spółka rozpoczęła dwa nowe projekty w PGNiG w obszarze integracji systemów. Podpisana została również kolejna umowa z PGNiG na rozwój i utrzymanie systemu SAP. W trzecim kwartale zakończono wdrożenia funkcjonalności SAP SD i SAP MM, związanych z obsługą procesów sprzedaży, w tym zaopatrzenia i magazynów. U tego samego Klienta trwało również wdrożenie systemu kontrolingu inwestycji w oparciu o technologię Oracle Hyperion.

Dla **PNiG Kraków** (Poszukiwania Nafty i Gazu), należącej do Grupy Kapitałowej PGNiG, Infovide-Matrix S.A. zrealizowała projekt wdrożenia SAP w szerokim zakresie funkcjonalnym. Projekt obejmował zarówno Polskę, jak i oddziały w Pakistanie i Kazachstanie. Wdrożeniem zostały objęte takie obszary jak księgowość i finanse, środki trwałe, controlling, kadry i płace, sprzedaż i dystrybucja, gospodarka materiałowa, gospodarka remontowa, zarządzanie projektami, hurtownia danych oraz integracja z aplikacjami zewnętrznymi. Dodatkowo w zakres projektu weszły migracja danych z dotychczasowych systemów PNiG Kraków oraz rozszerzenia standardowej funkcjonalności SAP.

W **Karpackiej Spółce Gazownictwa Sp. z o.o.** realizowane było wdrożenie systemu SAP Human Capital Management. W ramach projektu konsultanci Infovide-Matrix S.A. zintegrowali system SAP HR z wykorzystywanym w obszarach finansów i kontrolingu systemem finansowym SAP. Celem implementacji było wsparcie obszarów funkcjonalnych związanych z administracją kadr, zarządzaniem czasem pracy, rozliczaniem wynagrodzenia, raportowaniem oraz kompletną migracją danych kadrowo-płacowych. Projekt zakładał realizację funkcjonalności samoobsługi pracowniczej w portalu korporacyjnym z wykorzystaniem lekkiego silnika procesowego.

Z kolei w **Mazowieckiej Spółce Gazownictwa** rozpoczął się projekt analizy pod szynę integracyjną. W drugiej połowie roku dla **PSE Operator S.A.** rozpoczęto modyfikację Zintegrowanego Systemu Zarządzania SAP w celu dostosowania systemu do obsługi mechanizmu wymiany danych z systemem OPTItest obsługującym Obiektowe Księgi Majątkowe.

W sektorze przemysłowym Infovide-Matrix S.A. realizowała głównie kontrakty związane z wdrożeniem systemów ERP: SAP i Impuls. W firmie POLMOT – Warfama rozpoczęło się wdrożenie systemu ERP Impuls. Dla Skoda Auto Polska wykonana została analiza pod projekt „Skoda 2012” związana z optymalizacją funkcjonowania firmy. Rozpoczęto również nowy projekt w Classen-Pol rozszerzający funkcjonalność systemu SAP o zagadnienia transportowe.

Z kolei dla PKN Orlen przeprowadzono audyt systemu Oracle eBS w Rafinerii Możejki.

Dla tego samego klienta został wykonany system zarządzania kartami charakterystyk substancji chemicznych. Prowadzono również prace analityczne w zakresie rozwoju rozwiązań BI w koncernie.

DZIAŁALNOŚĆ O CHARAKTERZE PROSPOŁECZNYM

Infovide-Matrix S.A. aktywnie wspiera niekomercyjne projekty i inicjatywy związane z rozwojem kultury narodowej, edukacją, eksploracją i pokonywaniem ludzkich ograniczeń. Spółka współtworzy ogólnopolskie inicjatywy edukacyjne, wspiera projekt eksploracji niezbadanych miejsc, współpracuje

z ludźmi, którzy poświęcili się pomocy dzieciom i rodzinom przechodzącym trudy zmagania z chorobą nowotworową, kierując się przesłaniem „poszerzamy granice możliwości”.

Fundacja ISKIERKA, której celem jest wspieranie dzieci z chorobą nowotworową, jest wspomagana przez Infovide-Matrix S.A. od momentu jej powołania. Pozwala to na realizację szeregu inicjatyw na rzecz chorych dzieci i ich rodziców.

Fundacja zorganizowała przekazanie kolejnych zestawów technologii KINECT do aktywnej rehabilitacji Klinice Hematologii, Onkologii i Transplantologii Dziecięcego Szpitala Klinicznego w Lublinie oraz Klinice Pediatrii, Onkologii, Hematologii i Diabetologii w Łodzi. Sprzęt ten trafił także do Uniwersyteckiego Szpitala Dziecięcego w Krakowie, a także do Kliniki Pediatrii, Hematologii i Onkologii Dziecięcej Samodzielnego Publicznego Szpitala Klinicznego w Szczecinie, Kliniki Transplantacji Szpiku, Onkologii i Hematologii we Wrocławiu i do Samodzielnego Publicznego Szpitala Klinicznego w Zabrzu.

We wrześniu 2011 r. w Pałacu Prezydenckim odbyła się konferencja z udziałem Prezydenta RP Bronisława Komorowskiego: Społeczeństwo Informacyjne w Polsce – "Siećpospolita". Podczas konferencji, w ramach pokazów osiągnięć teleinformatycznych, Dyrektor Biura Fundacji zaprezentowała ogólnopolski projekt: "Kinect – Innowacja w rehabilitacji" – przykład efektywnej współpracy organizacji pozarządowej, biznesu i sektora publicznej służby zdrowia w obszarze innowacyjnego zastosowania nowych technologii.

Na początku roku 2011 miał miejsce tradycyjny – już piąty – Integracyjny Bal karnawałowy Fundacji ISKIERKA. Natomiast 26 listopada 2011 roku na deskach Teatru Rozrywki w Chorzowie w dorocznym koncercie "PASJA ŻYCIA" wystąpiła po raz szósty DZIECIĘCA ORKIESTRA ONKOLOGICZNA.

Ta niezwykła orkiestra tworzy się i koncertuje tylko raz w roku. Nagrała już dwie profesjonalne płyty i gościła na kultowej Liście Przebojów radiowej "Trójki". To podopieczni Iskierki, wraz z rodzicami i personelem medycznym pod opieką artystyczną magika instrumentów perkusyjnych prof. Piotra Sutta, co roku zabierają publiczność do świata znakomitej muzyki! Wspierał ich śpiewając Chór Dziennikarzy – czyli reprezentanci różnych redakcji telewizyjnych, radiowych i prasowych oraz zaproszeni do projektu artyści: Grupa MoCarta, Renata Przemyk, zespół Oszibarack i Szymon Majewski.

Fundacja Iskierka zorganizowała także nietypową aukcję „A co na to dzieci” na której zaprezentowano 12 prac będących efektem konfrontacji świata widzianego z perspektywy dorosłego i dziecka. Aukcję wsparli profesorowie Akademii Sztuk Pięknych w Katowicach, którzy przekazali swoje rozpoczęte prace artystyczne do dokończenia dzieciom. Z licytacji uzyskano kwotę 31 100 złotych.

W maju 2011 odbył się coroczny Wielki Piknik Integracyjny w SKANSenie Górnośląskiego Parku Etnograficznego w Chorzowie dla wszystkich podopiecznych tych przebywających pod opieką oddziałów szpitalnych, jak i poradni, ich rodzin, personelu medycznego i przyjaciół Fundacji.

Zakończył się także remont oddziału Hematologii i Onkologii Dziecięcej w Samodzielnym Publicznym Szpitalu Klinicznym w Zabrzu, który prowadzony był pod nazwą „Kolorowo bardziej zdrowo”.

Fundacja ISKIERKA kontynuuje już kilkuletni projekt „Z Toyotą w Świat”, realizuje wymarzone podróże podopiecznych Fundacji, a także projekt „Akcja Lato”, w ramach którego został zrealizowany m.in. obóz żeglarski na Mazurach, a także wyjazdy dla chorych dzieci i ich rodziców na Jurę Krakowsko-Częstochowską i do Karpacza.

Podopieczni Fundacji wzięli również udział w Międzynarodowych Igrzyskach Zwycięzców w Moskwie. Fundacja organizuje także cykl szkoleń, między innymi dla wolontariuszy Fundacji ISKIERKA, a także dla personelu medycznego.

W trzecim kwartale 2011 miała miejsce wyprawa „**Explore Apolobamba 2011**” wspierana przez Infovide-Matrix S.A.. Polscy alpinści zdobyli trzy szczyty w dolinie Huancasayani, w tym dwa dotąd nieodkryte wierzchołki. Obecnie przygotowany jest raport zawierający nazwy nowozdobytch szczytów w The American Alpine Journal.

Celem wyprawy była eksploracja rejonu północnej części pasma górskiego Cordillera Apolobamba, usytuowanego na granicy Boliwii i Peru około 200 km na północ od jeziora Titicaca. Jest to obszar

wyjątkowo słabo poznany – spośród kilkudziesięciu szczytów dostępnych z doliny Huancasayani niepełna połowa nie widziała człowieka. Infovide-Matrix S.A. była jednym ze sponsorów wyprawy w ramach projektów i inicjatyw związanych z eksploracją trudno dostępnych miejsc i pokonywaniem ludzkich ograniczeń.

4. USŁUGI OFEROWANE PRZEZ INFOVIDE-MATRIX W 2011 ROKU

Infovide-Matrix S.A. jest wiodącym **dostawcą usług doradczych i rozwiązań IT** w Polsce. Misją Spółki jest skutecznie wspieranie największych przedsiębiorstw i instytucji w przeprowadzaniu złożonych zmian i transformacji przynoszących wartość biznesową. Jest to możliwe dzięki połączeniu doświadczenia i wiedzy ekspertów branżowych oraz technologicznych.

Współczesne firmy podlegają procesom ciągłej zmiany i nieustannego doskonalenia, dążąc do maksymalizacji finansowego i rynkowego sukcesu. Tego typu transformacje wymagają istotnych przekształceń w zakresie strategii, architektury i organizacji. Świadoma tych faktów, Infovide-Matrix koncentruje się na dostarczaniu Klientom racjonalnych ekonomicznie rozwiązań przynoszących wymierne korzyści biznesowe.

Realizując projekty Spółka skupia się na dogłębnej analizie procesów zachodzących w organizacji Klienta. W codziennej pracy konsultanci Infovide-Matrix S.A. wykorzystują szerokie doświadczenie z dotychczasowych przedsięwzięć, jak również rozległą wiedzę ekspertów branżowych w zakresie specyfiki sektora Klienta. Wszystko to sprawia, że firma jest w stanie zarządzać z sukcesem nawet najbardziej złożonymi projektami, wyróżniając się na rynku nie tylko **skutecznością w realizacji rozwiązań**, ale także **odpowiedzialnością, jaką bierze za wartość dostarczaną Klientowi**.

Klienci Infovide-Matrix to największe przedsiębiorstwa i instytucje działające w Polsce, dla których usługi informatyczne są ważnym składnikiem oferowanych produktów i usług, strategicznym elementem systemu zarządzania i narzędziem podnoszącym efektywność procesów biznesowych.

Do grona Klientów Spółki należą m.in.: Polkomtel, TP S.A. (grupa France Telecom), PTC, Cyfrowy Polsat, PTK Centertel, P4, BGŻ (grupa Rabobank), BNP Paribas Fortis Bank, BRE (grupa Commerz-bank), BZ WBK (grupa Santander), Citibank Handlowy, Deutsche Bank, DnB Nord, GE Money Bank, Kredyt Bank (grupa KBC), Nordea, Pekao SA (grupa UniCredit), Raiffeisen Bank, Allianz, Aviva, Generali, PZU, MSW, Ministerstwo Finansów, NBP, GUS, ZUS, GUGiK, UKE, PWPW, Straż Pożarna, Energa, PGE, PGNiG, PKN Orlen, PSE Operator, Tauron, Vattenfall.

Świadcząc usługi, Infovide-Matrix S.A. towarzyszy Klientom w **całym procesie dostarczenia wartości biznesowej**, poczynawszy od wsparcia definiowania potrzeb Klienta, poprzez projektowanie adekwatnych rozwiązań i dostarczanie kluczowych aplikacji biznesowych, aż po wsparcie zarządzania organizacją Klienta, tak, by mogła skutecznie zrealizować zmianę.

Wiedza Infovide-Matrix budowana jest w oparciu o **najlepsze międzynarodowe praktyki w dziedzinie zarządzania i biznesowego zastosowania technologii informacyjnych**.

Wykorzystując światowej klasy know-how Infovide-Matrix realizuje usługi bazujące na takich metodach jak PRINCE2®, PMBOK®Guide, AGILE, ISTQB, na podstawie akredytacji przyznanych przez instytucje: ITSMF, HDI, Project Management Institute®, APM Group™, Registered Education Provider (R.E.P.) Stowarzyszenie Jakości Systemów Informatycznych, Sparx Systems.

Spółka posiada również certyfikaty Accredited Training Organisation (ATO) w zakresie szkoleń z zarządzania projektami PRINCE2® oraz Accredited Consulting Organisation (ACO)

Infovide-Matrix S.A. szczególną wagę przywiązuje do najwyższej jakości naszych usług. Ustanowiony i wdrożony system zarządzania jakością jest konsekwentnie doskonalony zgodnie z normą międzynarodową ISO 9001:2000.

4.1 OFERTA DLA SEKTORA TELEKOMUNIKACYJNEGO

Infovide-Matrix od blisko 20 lat uczestniczy w transformacji branży telekomunikacyjnej, realizując rozwiązania wspierające efektywność i elastyczność procesów biznesowych oferowanych przez telekomunikatorów ich klientom. **Wieloletnie doświadczenie oraz realizacja projektów dla wszystkich największych operatorów**, pozwoliły zyskać Spółce wyróżniającą na rynku wiedzę branżową i znajomość rynku.

Referencje Infovide-Matrix obejmują m.in. wieloletnie projekty dla: PTC, Polkomtel, TP SA, PTK Centertel, Cyfrowy Polsat, P4.

Spółka posiada jednocześnie najbardziej kompleksową ofertę, obejmującą wszystkie istotne aspekty nowoczesnej telekomunikacji. Dzięki temu jest **skutecznym partnerem Klientów w obsłudze procesów biznesowych**.

Zgodnie z branżowymi raportami od lat należy do ścisłego grona liderów usług dla tego sektora.

Usługi Infovide-Matrix obejmują takie obszary jak:

- Revenue assurance – narzędzia zw. z uszczelnianiem procesów przepływu pieniądza od inicjacji usługi do wpłynięcia pieniądza
- Zarządzanie zmianą – Enterprise Change Management
- Raportowanie i wspieranie decyzji w oparciu o systemy Business Intelligence
- Zarządzanie siecią sprzedaży w tym CRM, billing
- Rozwój produktów w kanałach elektronicznych (portale)
- Enterprise Application Integration – korporacyjna automatyzacja procesów i usług (SOA/BPM)
- Konsultacje (best practice) w zakresie zarządzania projektami i architektury IT
- Budowa inteligentnych, konwergentnych usług sieciowych
- Systemy ERP.

4.2 OFERTA DLA BANKOWOŚCI

Dynamika zmian w sektorze bankowym, nowe regulacje prawne oraz prawdziwa rewolucja w sposobie myślenia o usługach w tej branży spowodowała, że informatyka stała się nieodłącznym elementem strategii biznesowej instytucji bankowych, źródłem przewagi konkurencyjnej i zwiększania efektywności.

Liczne projekty prowadzone w ostatnich latach przez Infovide-Matrix S.A. w takich firmach jak Pekao, BGŻ, BNP Paribas Fortis Bank, BRE, BZ WBK, Citibank Handlowy, Deutsche Bank, DnB Nord, GE Money Bank, Kredyt Bank, Nordea, Raiffeisen Bank, pozwoliły na wypracowanie **kompletnej oferty produktowej**, umożliwiającej **kompleksową obsługę procesów biznesowych banku**.

Usługi Infovide-Matrix wyróżniają dodatkowo rozumienie specyfiki branży, jakość i styl prowadzenia projektów, partnerska relacja z Klientem oraz skuteczność w dostarczeniu rozwiązań.

Udział Infovide-Matrix w rynku dostawców usług IT dla sektora bankowego wciąż rośnie – obecnie Spółka plasuje się w pierwszej dziesiątce usługodawców w Polsce (wg raportu TOP200, 2010).

Portfolio usług dla bankowości obejmuje:

- Bankowość elektroniczna
- Rozwiązania dedykowane dla bankowości
 - Platforma autodealingowa (WDR)
 - Platforma funduszy inwestycyjnych
 - System wspierający obsługę produktów faktoringowych
 - System wspierający obieg gotówki w Banku
- Platformy automatyzacji procesów biznesowych
- Hurtownie danych i systemy analityczno-raportowe
- CRM Analityczny

- Implementacja architektury SOA
- Wsparcie w organizacji i realizacji zadań działów IT
 - Strategia i rozwój architektury IT
 - Zarządzanie poziomem świadczenia usług
 - Wsparcie w organizacji zarządzania portfelem projektów
 - Proces testowania oprogramowania i platforma testowa

4.3 OFERTA DLA UBEZPIECZEŃ

Również w sektorze ubezpieczeniowym informatyka stała się narzędziem niezbędnym do zwiększania przewagi konkurencyjnej, przy jednoczesnej poprawie jakości świadczeń i minimalizacji ryzyka działalności operacyjnej. Tak wymagający rynek szczególnie docenia kompetencje branżowe konsultantów Infovide-Matrix S.A., ich zrozumienie rynku połączone z umiejętnością dostarczenia skutecznych rozwiązań. Doświadczenia zdobyte podczas projektów m.in. dla TU Allianz, Aviva, Generali czy PZU, pozwoliły osiągnąć konsultantom Infovide-Matrix **wysoką specjalizację kompetencji** w następujących obszarach:

- **podnoszenie efektywności sprzedaży**
Centralna Baza Klientów, CRM operacyjny i analityczny (w tym zarządzanie kampaniami marketingowymi), zarządzanie siecią sprzedaży, elektroniczne Biuro Obsługi Klienta, portal Wsparcia Sieci Sprzedaży, platforma bankassurance...
- **zarządzanie zmianą**
Wsparcie transformacji, IT Governance, zarządzanie architekturą korporacyjną i IT, architektura ubezpieczeniowa w modelu SOA
- **raportowanie i wspieranie decyzji** w oparciu o narzędzia Business Intelligence
Raportowanie, controlling, analityka, EPM (Enterprise Performance Management), obsługa reklamacji (claims analytics), zarządzanie nadużyciami, modele predykcyjne
- **automatyzacja procesów**
System likwidacji szkód, call center interfejs, zarządzanie ryzykiem, ECM (Enterprise Content Management), platforma workflow, BPM (Business Process Management)

4.4 OFERTA DLA ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ

Infovide-Matrix S.A. aktywnie włącza się w budowę i rozwój społeczeństwa informacyjnego. Kluczowym składnikiem procesu modernizacji państwa jest wdrażanie usług publicznych wspieranych przez nowoczesne rozwiązania informatyczne. Jako **największa polska firma doradcza**, znająca realia i specyfikę polskiej gospodarki, Infovide-Matrix z sukcesem pomaga realizować **złożone i strategiczne projekty** dla takich instytucji jak MSW, GUS, GUGiK, ZUS, CSIOZ..

Oferta dla administracji obejmuje:

- Doradztwo w zakresie wsparcia inwestycji i złożonych wielowątkowych przedsięwzięć modernizacyjnych na wszystkich etapach projektu, począwszy od planowania, poprzez przygotowanie do realizacji, aż po realizację, utrzymanie i rozwój
- Audyt organizacji i przedsięwzięć
- Zarządzanie informatyką w organizacji
- Korporacyjne systemy wspomaganie decyzji (BI)
- Wdrożenia systemów ERP
- Integracja aplikacji w oparciu o standardy SOA
- Rozwiązania dedykowane

4.5 OFERTA DLA ENERGETYKI

Rozwiązania Infovide-Matrix wspierają kluczowe procesy modernizacji, zarządzania oraz poprawy efektywności przedsiębiorstw energetycznych.

Wraz z postępującą deregulacją, energetyka zmienia się w coraz bardziej konkurencyjny rynek usług, pokonując w kolejnych etapach rozwoju podobną drogę transformacji, jaką wcześniej przeszła telekomunikacja czy bankowość. Dzięki doświadczeniom Infovide-Matrix z realizacji projektów w tych sektorach, Spółka może zaoferować instytucjom energetycznym dobre zrozumienie wyzwań, barier i czynników rozwoju, szczególnie istotnych dla energetyki.

Uniwersalne kompetencje branżowe konsultantów oraz **potencjał do realizacji nawet najbardziej złożonych projektów**, są efektem zarówno dopełniających się umiejętności w całej Grupie Kapitałowej Infovide-Matrix, jak i współpracy m.in. z Tauron, PKN Orlen, PGNiG, Vattenfall, RWE Stoen, PSE Operator, Energa, ENEA.

Oferta usług obejmuje:

- Konsulting IT:
strategie IT, zarządzanie projektami i programami IT (ITIL), Project Portfolio Management, wsparcie transformacji w tym w zakresie inwestycji i przedsięwzięć modernizacyjnych, zarządzanie architekturą korporacyjną, konsulting telekomunikacyjny
- Rozwiązania Customer Care & Billing (Oracle)
- Systemy wspomagające zarządzanie (SAP ERP)
- Systemy Business Intelligence w tym kolektor danych pomiarowych, prognozowanie zużycia energii, MIS
- Architektura usługowa
- Systemy dedykowane

4.6 OFERTA DLA PRZEMYSŁU

Globalizacja polskich przedsiębiorstw spowodowała zmianę postrzeganej roli 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 ISD Polska, De Lagelanden, Energomontaż Płn, Kompania Piwowska, PCC Rokita, PLL LOT, Classen, Danfoss, Thomson, Wavin.

W ramach usług Infovide-Matrix oferuje:

- Realizację złożonych projektów biznesowo-informatycznych, obejmujących m. in.:
 - Zdefiniowanie potrzeb biznesowych organizacji, celów projektu i przełożenie ich na wymagania szczegółowe – funkcjonalne, organizacyjne i technologiczne.
 - Dobór odpowiednich rozwiązań, narzędzi informatycznych oraz składu zespołu realizacyjnego, zapewniających osiągnięcie celów projektu
 - Kierowanie projektem, koordynacja działań (w tym podwykonawców – jeżeli projekt przewiduje ich udział) oraz zintegrowanie zastosowanych systemów
 - Opieka powdrożeniowa, monitorowanie jakości rozwiązania
- Wdrażanie systemów klasy ERP (SAP, Oracle EBS, BPSC Impuls)
- Korporacyjne systemy wspomagania decyzji (SAP BO, IBM Cognos, QlikView)
- Systemy CRM
- Platformy integracyjne
- Bezpieczeństwo informacyjne
- Portale i serwisy
- Szkolenia i certyfikacje
- Wdrażanie zasad IT Governance
- Rozwiązania nietypowe oraz dedykowane – systemy na zamówienie

4.7 CENTRUM TRANSFERU WIEDZY: CTPARTNERS

Działalność szkoleniowa prowadzona przez Spółki w ramach Grupy Infovide-Matrix jest kolejnym istotnym elementem wspierającym rozwój oferty, relacje z Klientami, poszerzanie kompetencji i zarządzanie wiedzą.

1 stycznia 2011 r. nastąpiła integracja: Akademii Infovide-Matrix oraz CTPartners. W wyniku tego połączenia powstało centrum rozwoju kompetencji zarządczych świadczące usługi pod marką CTPartners S.A. Nowy podmiot szkoleniowy integruje kompetencje, doświadczenia i potencjał dwóch ośrodków o ugruntowanych pozycjach, cieszących się uznaniem i zaufaniem Klientów. W trakcie wieloletniej obecności na rynku łączące się podmioty CTPartners i Akademia Infovide-Matrix przeszkoliły w sumie ponad 32 tys. osób, zrealizowały ponad 3000 szkoleń, przeprowadziły ponad 2500 sesji egzaminacyjnych.

Zintegrowane centrum jest liderem w obszarze szkoleń z zarządzania IT.

CTPartners oferuje Klientom kompleksowe portfolio usług opartych o takie standardy jak ITIL®, PRINCE2®, *PMBok® Guide*, HDI, ISO. Spółka bazuje na największym w Polsce pakiecie akredytacji i partnerstwach z międzynarodowymi ośrodkami szkoleniowymi: Accredited Training Provider nadany przez EXIN – licencjonowany przez APM Group instytut egzaminacyjny; Partnerstwo z Fox IT; Association of Project Management Group Accredited Training Organisation (APMG ATO); PMI Registered Education Provider (PMI R.E.P.); Akredytacja Stowarzyszenia Jakości Systemów Informatycznych (SJSI); The International Software Testing Qualification Board (ISTQB); Authorised Sparx Systems Training Partner; Partnerstwo z G2G3 oraz Gaming Works; HDI® Gold Partner; partnerstwo z amerykańską firmą doradcą z zakresu IT – Cutter Consortium.

Trenerzy CTPartners posiadają wieloletnie, praktyczne doświadczenie projektowe, które – obok światowego know-how – jest wykorzystywane w budowie programów szkoleniowych i realizacji szkoleń. Aktywnie uczestniczą w działaniach organizacji standaryzacyjnych oraz międzynarodowych, wykonując m.in. tłumaczenia standardów i egzaminów.

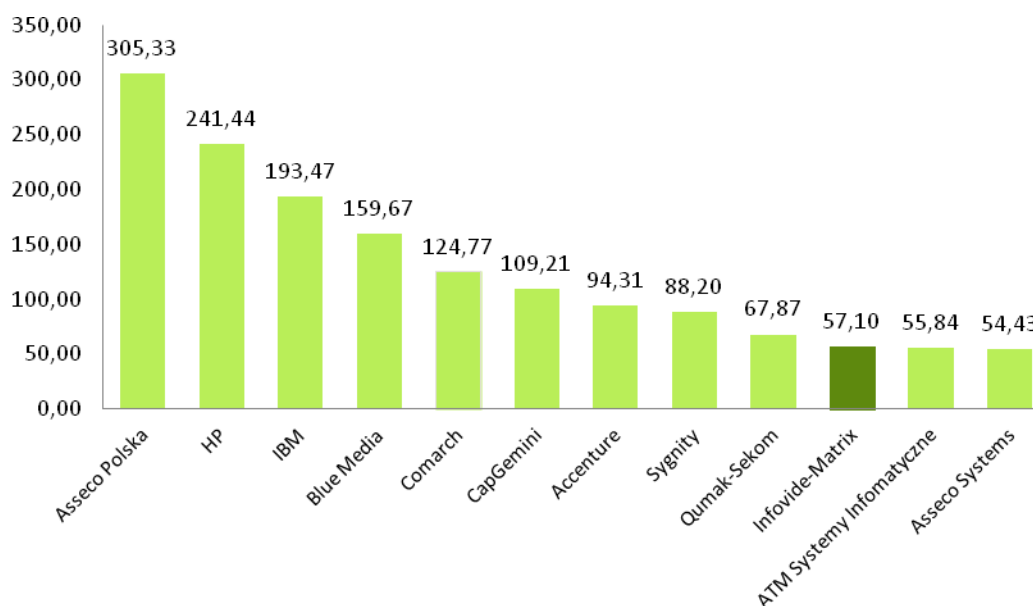
Oferta usług centrum bazuje na kompetencjach i praktycznych doświadczeniach pozyskiwanych w ramach całej Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix.

Za pośrednictwem CTPartners Grupa Infovide-Matrix oferuje klientom ponad 90 rodzajów szkoleń z obszarów: Zarządzania Projektami, Zarządzania Usługami, Zarządzania Architekturą, Zarządzania Bezpieczeństwem Informacji, Strategii IT i IT governance, Promocji i komunikacji przedsiębiorstw.

Połączona oferta szkoleń CTPartners wyróżnia się na rynku kompleksowością, poziomem merytorycznym i jakością. Swoją styl działania CTPartners opiera przede wszystkim na odpowiedzialności za wartość, którą dostarcza Klientom, koncentrując się na potrzebach Klienta i w ten sposób konstruując programy szkoleniowe. Jednocześnie dba o atrakcyjność i nowoczesność samych technik szkoleniowych, stosując niestandardowe i bardzo skuteczne programy jak gry symulacyjne, warsztaty, coaching.

5. POZYCJA SPÓŁKI NA RYNKU IT ORAZ INFORMACJA O RYNKACH ZBYTU I ŹRÓDŁACH ZAOPATRZENIA

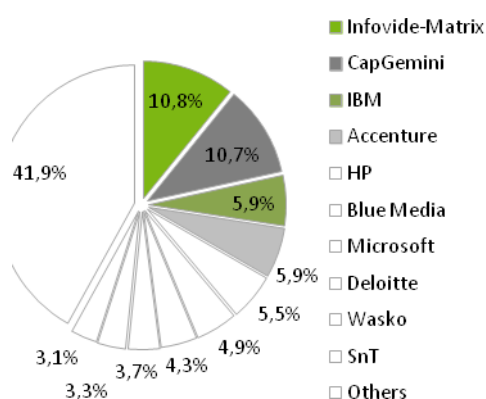
Niezależne instytucje badawcze rokrocznie plasują Infovide-Matrix w ścisłej czołówce dostawców usług doradczych i rozwiązań IT. Według najnowszego raportu opracowanego w 2011 r. przez firmę badawczą IDC Polska, Spółka należy do pierwszej 10 dostawców usług IT.



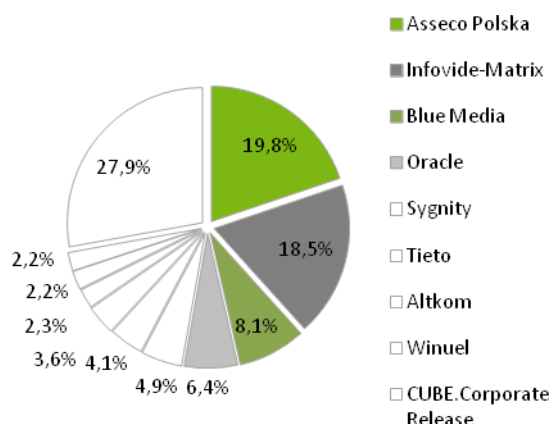
Źródło: IDC Poland, "Competitive Profiles and Analysis of Leading IT Services Providers in Poland 2011". Dane w mln USD.

Jednocześnie Infovide-Matrix jest liderem rynku Consulting & Solution Implementation w Polsce, zajmując pierwszą pozycję w kategorii usług konsultingowych (Information System Consulting) i jednocześnie drugą w kategorii rozwiązań informatycznych na zamówienie (Custom Application Development). Spółka zajmuje czołowe pozycje w rankingach IDC już po raz czwarty z rzędu. W ogólnej klasyfikacji plasuje się w pierwszej dziesiątce dostawców usług IT w Polsce.

Raport IDC zatytułowany „Competitive Profiles and Analysis of Leading IT Services Providers in Poland 2010” dokonuje analizy polskiego rynku pod kątem udziałów w wybranych segmentach rynku IT.



Rynek Information System Consulting 2010



Rynek Custom Application Development 2010

Również według rankingów branżowych **Teleinfo 500** i **Computerworld TOP 200** opublikowanych w 2011 roku Infovide-Matrix wzmocniła pozycję w sektorach związanych z rozwiązaniami IT dla telekomunikacji, energetyki, bankowości i administracji publicznej.

Według Teleinfo 500 Infovide-Matrix w roku 2010 uplasowała się na 1. pozycji wśród firm realizujących usługi doradcze oraz 1. pozycji wśród firm realizujących usługi tworzenia oprogramowania na zamówienie.

Z kolei w raporcie „Polski Rynek Teleinformatyczny Computerworld TOP200 edycja 2011” Infovide-Matrix zajmuje 2. miejsce wśród firm świadczących usługi doradcze oraz 3. wśród dostawców oprogramowania na zamówienie. W rankingu „Firmy osiągające przychody z obsługi sektora telekomunikacyjnego w 2010” zajmujemy 6. pozycję, w rankingu dotyczącym obsługi sektora bankowego, podobnie jak w zeszłym roku, jesteśmy wciąż w pierwszej dziesiątce, na pozycji 10. W rankingu dotyczącym sektora energetycznego zajmujemy 13. pozycję, a w sektorze administracji publicznej zajęliśmy 21. pozycję.

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	2011	%	2010	%
Usługi	132 294	86,21%	151 142	80,91%
Oprogramowanie obce	20 790	13,55%	33 156	17,75%
Sprzęt komputerowy	369	0,24%	2 512	1,34%
Razem	153 453	100,00%	186 810	100,00%

Infovide-Matrix S.A. 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)

	2011	%	2010	%
Telekomunikacja, media	53 445	40,40%	64 517	42,69%
Bankowość, finanse	37 163	28,09%	29 824	19,73%
Administracja Publiczna, SLT	14 211	10,74%	15 891	10,51%
Przemysł, energetyka	18 439	13,94%	15 372	10,17%
Szkolenia	490	0,37%	4 414	2,92%
Wsparcie technologiczne i pozostałe usługi pozostałe usługi techno-logiczne LT	5 950	4,50%	20 390	13,49%
Pozostałe	2 596	1,96%	734	0,49%
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	132 294	100,00%	151 142	100,00%

7. ZDOLNOŚCI PRODUKCYJNE SPÓŁKI

Działalność Infovide-Matrix S.A. polega na świadczeniu usług i tworzeniu oprogramowania na indywidualne potrzeby odbiorców. Na koniec 2011 roku Spółka zatrudniała 478 osób i w pełni wykorzystywała wszystkie posiadane zasoby ludzkie w ciągu roku.

8. CHARAKTERYSTYKA CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU SPÓŁKI, CZYNNIKI RYZYKA I PERSPEKTYWY ROZWOJU

CZYNNIKI WEWNĘTRZNE

▪ Zwiększenie udziałów Infovide-Matrix S.A. w DahliaMatic Sp. z o.o. do 94%

Infovide-Matrix S.A., na podstawie aneksu do umowy inwestycyjnej (z dnia 30.06.2008 r), podpisanego 28 września 2011, nabyła dodatkowe udziały w DahliaMatic Sp. z o.o., zwiększając tym samym udział w kapitale zakładowym Spółki oraz w głosach z 75% do 93,66 %.

DahliaMatic świadczy usługi doradcze, wdrożeniowe i utrzymaniowe w zakresie zastosowań rozwiązań IT w biznesie, w oparciu o technologię Oracle. Jest jednym z 3 największych partnerów wdrożeniowych Oracle eBS w Polsce. Spółka zatrudnia ponad 60 ekspertów w obszarze zastosowania technologii Oracle w biznesie. Realizuje projekty dla największych firm i instytucji publicznych m.in. ARiMR, Ministerstwo Finansów, Komenda Główna Policji, Możejki (Grupa Kapitałowa PKN Orlen). DahliaMatic wyróżnia się wysoką efektywnością usług, rokrocznie osiąga dobre wyniki finansowe – w 2011 zysk netto Spółki wyniósł 5,5 mln zł.

▪ Integracja oferty doradczej i szkoleniowej w obrębie Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix

W ramach realizacji nowej strategii, w końcówce 2010 zostały połączone zespoły Infovide-Matrix i CTPartners o podobnej i uzupełniającej się ofercie doradczej i szkoleniowej adresowanej do tego samego rynku.

Oferta konsultingu i szkoleń IT			
Organizacja doradcza		Organizacja szkoleniowa	
Konsulting IVMX	Konsulting CTP	Szkolenia Akademia	Szkolenia CTP

Nowa organizacja doradcza świadczy usługi w obszarach:

- Budowa systemów zarządzania organizacją IT
- Zarządzanie transformacjami organizacji IT
- Szkolenia z obszaru standardów i najlepszych praktyk IT.

Konsulting branżowy jest elementem wdrażanego rozwiązania.

Z kolei oferta dla IT obejmuje wszelkie usługi z zakresu IT Management Consulting, jak np.: budowa modeli zarządzania, ich wdrażanie, transformacje organizacyjne IT; budowanie relacji IT – biznes, dostarczanie wiedzy.

Konsolidacja oferty szkoleniowej nastąpiła formalnie 1 stycznia 2011 r. poprzez integrację Akademii Infovide-Matrix oraz CTPartners.

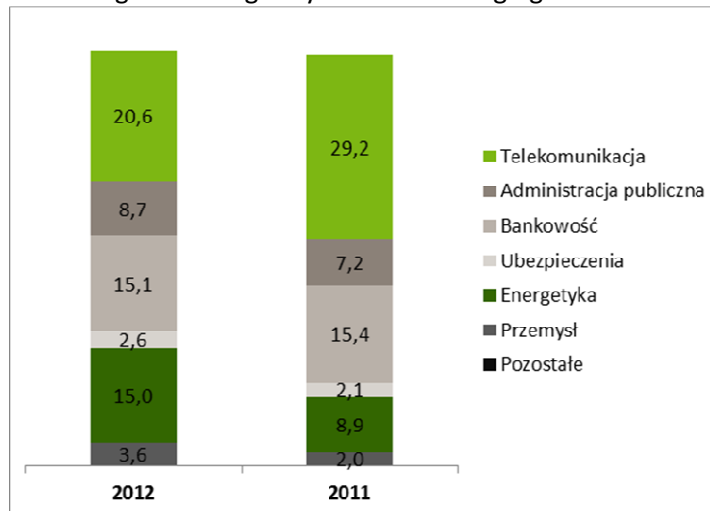
W wyniku tego połączenia powstało centrum rozwoju kompetencji zarządczych świadczące usługi pod marką CTPartners S.A. Integracja obejmuje zarówno ofertę, zespoły, jak również kwestie organi-

zacyjne i formalne. Oferta usług centrum bazuje na kompetencjach i praktycznych doświadczeniach pozyskiwanych w ramach całej Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix. W wyniku połączenia CTPartners staje się czołową firmą szkoleniową i doradcą, o skali i potencjale wyróżniającym na polskim rynku usług szkoleniowych, w szczególności w zakresie zarządzania IT.

CTPartners S.A. oferuje obecnie ponad 90 rodzajów otwartych i dedykowanych programów szkoleniowych dla managerów i specjalistów IT. Szkolenia prowadzone są przez profesjonalnych trenerów łączących wieloletnie praktyczne doświadczenie projektowe ze światowym know-how. Programy szkoleniowe przygotowywane są w oparciu o międzynarodowe standardy w obszarze zarządzania, liczne międzynarodowe akredytacje i partnerstwa. Spółka organizuje również egzaminy w ramach posiadanych akredytacji. Więcej o CTPartners w rozdziale 4.7.

▪ Backlog kontraktów na 2012

Poziom kontraktacji usług Infovide-Matrix na 2012 rok wynosi 65,6 mln zł i jest nieco wyższy w porównaniu do stanu notowanego w analogicznym okresie ubiegłego roku.



Największy udział w backlogu całkowitych usług mają usługi dla sektorów telekomunikacyjnego, bankowego i energetycznego. Znaczny wzrost, w porównaniu do stanu z ub. roku, notowany jest na poziomie kontraktacji w sektorze energetycznym – 68%, w przemyśle – 81% i w administracji publicznej – 20%.

▪ Zmiany w Zarządzie i Radzie Nadzorczej Infovide-Matrix S.A.

Z początkiem roku 2012 stanowisko Prezesa Zarządu Infovide-Matrix S.A. objął Boris Stokalski-Dzierzykraj, współzałożyciel i jeden z głównych udziałowców Spółki, Prezes Zarządu Infovide-Matrix S.A. w latach 1997-2006, do grudnia 2011 Wiceprezes Spółki. Na stanowisko Wiceprezesa Zarządu został powołany Jarosław Plisz, wcześniej Członek Zarządu Infovide-Matrix SA.

Rezygnację z funkcji w Zarządzie złożyli Jan Maciejewicz – dotychczasowy Prezes Spółki – oraz Jacek Królik – jeden ze współzałożycieli i głównych udziałowców Infovide-Matrix S.A., wieloletni Wiceprezes Spółki. Panowie Maciejewicz i Królik kontynuują pracę na rzecz Spółki jako Członkowie Rady Nadzorczej, aktywnie współpracują z Zarządem w obszarach kluczowych dla wzrostu wartości Infovide-Matrix, takich jak sprzedaż, rozwój oferty i grupy kapitałowej.

Zmiany w strukturze władz są związane z zakończeniem procesu transformacji Infovide-Matrix.

Taka struktura władz Infovide-Matrix: wąski Zarząd pracujący ściśle z partnerami i liderami Spółek grupy kapitałowej, wspierany przez aktywnych Członków Rady Nadzorczej, pozwoli w optymalny sposób wykorzystać kompetencje właścicieli i menedżmentu dla wzrostu całej grupy kapitałowej.

CZYNNIKI ZEWNĘTRZNE PERSPEKTYWY RYNKU IT NA ŚWIECIE I W POLSCE

Świat

Średnia wysokość budżetu IT pozostanie na poziomie zbliżonym do deklarowanego rok wcześniej

Zdaniem analityków Gartnera w 2012 roku średnia wysokość budżetu IT pozostanie na poziomie zbliżonym do deklarowanego rok wcześniej. Jedynie CIO z Europy Zachodniej i Ameryki Północnej mogą dysponować mniejszymi środkami na rozwiązania teleinformatyczne. Według Gartnera problem ten nie będzie dotyczył polskiego rynku IT.

Badania Gartner'a dowodzą, że plany wdrożenia lub modernizacji rozwiązań klasy BI deklaruje większość dyrektorów ds. IT, jest również popyt na systemy ERP, CRM i metodyki zarządzania IT.

Wyniki międzynarodowego badania firmy Gartner przeprowadzonego wśród dyrektorów ds. IT (niemal 2,5 tys. firm z całego świata) wskazują na następujące priorytety inwestycyjne i biznesowe na rynku IT w 2012 roku:

- *Priorytety inwestycji w 2012*
 - rozwiązania wspierające podejmowanie decyzji biznesowych – plany wdrożenia lub modernizacji rozwiązań klasy BI deklaruje większość dyrektorów ds. IT. Jest to odpowiedź na lawinowo rosnącą ilość danych na użytek procesów decyzyjnych, co pociąga za sobą konieczność zwiększenia dostępności oraz częstotliwości aktualizacji raportów,
 - systemy mobilne,
 - rozwiązania z zakresu cloud computing,
 - rozwiązania wspierające pracę zespołową,
 - inwestycje związane z modernizacją przestarzałych systemów,
 - wdrożenie metodyk zarządzania IT,
 - uruchomienie systemów klasy ERP,
 - oprogramowania wspierającego zarządzanie relacjami z klientami.
- *Najpopularniejsze priorytety biznesowe 2012:*
 - wspieranie rozwoju biznesu,
 - zwiększenie bazy klientów,
 - redukcja kosztów funkcjonowania IT.

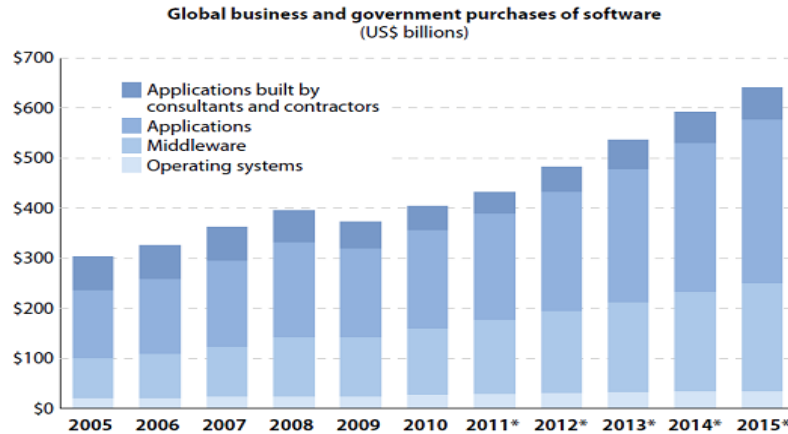
Potwierdzają to badania Forrester Research ("The Top 10 Technology Trends EA Should Watch: 2012 To 2014", październik 2011), które wśród technologicznych trendów na lata 2012-2014 wymieniają m.in.:

- analizy biznesowe (70% odpowiedzi),
- planowanie i budowanie architektury informatycznej (66%),
- zarządzaniem projektami (65%).

Połowa respondentów Forrester'a określiło BI jako narzędzie, które może wygenerować jeszcze większą wartość dodaną dla biznesu. Według analityków BI to już nie tyle źródło przewagi konkurencyjnej na rynku, ale standard, który odpowiednio wykorzystany może zwiększyć zyski organizacji, zwłaszcza w obliczu spowolnienia gospodarczego.

Globalny rynek aplikacji na zamówienie będzie rósł

W 2012 w obszarze aplikacji na zamówienie Forrester spodziewa się powrotu do wzrostów notowanych przed rozpoczęciem kryzysu. W 2015 poziom inwestycji w tym obszarze powinien powrócić do stanu sprzed kryzysu.



Segment usług IT wzrośnie w roku 2012 o 3,1%

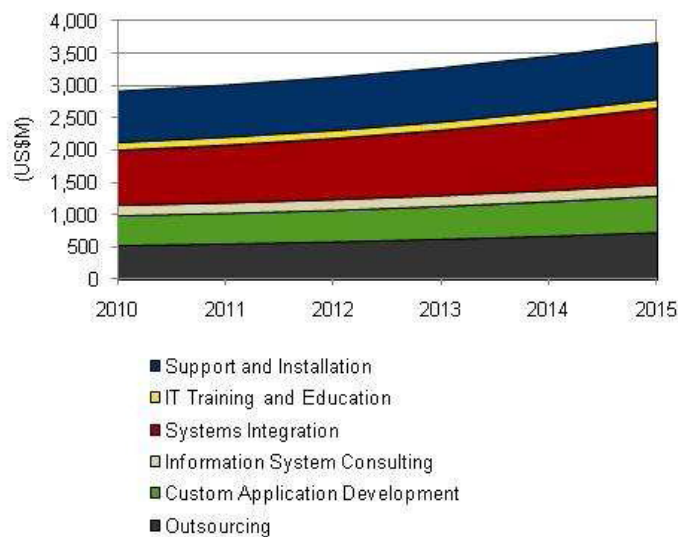
Niemal 875 mld USD mają wynieść globalne wydatki na usługi informatyczne. Prognoza zakłada wzrost w tym segmencie o ok. 3,1%.

Sprzedaż oprogramowania biznesowego o 6,5% do góry w 2012.

Wpływy ze sprzedaży oprogramowania biznesowego, mają wzrosnąć o blisko 6,5% w stosunku do wartości tego segmentu rynku pod koniec 2011 roku.

IDC przewiduje dalszy wzrost rynku usług IT w kategoriach, które są atrakcyjne z punktu widzenia oferty Infovide-Matrix

Na polskim rynku usług IT umiarkowane wzrosty prognozowane są w kategoriach Custom Application Development oraz Information System Consulting.



Source: IDC, 2011

Polska

Symptomy poprawy gospodarczej sytuacji Polski

Nastąpi uruchomienie inwestycji, przy jednoczesnym zmniejszeniu presji restrukturyzacyjnej

Ponad 1/3 dyrektorów finansowych w Polsce, ankietowanych przez Deloitte, ocenia, że bieżący rok będzie dobrym czasem na inwestycje. Sytuacja finansowa polskich firm jest korzystna, a tylko dla jednej czwartej priorytetem będzie restrukturyzacja.

Rośnie optymizm CFO

Wyniki badania wskazują ponadto, że nastroje osób odpowiedzialnych za finanse przedsiębiorstw w naszym kraju są bardziej optymistyczne niż w innych krajach regionu. Na tle sąsiadów wyróżniamy się pozytywnym nastawieniem dotyczącym spodziewanego wzrostu gospodarczego: 75% CFO w Polsce oczekuje wzrostu PKB w 2012 r. nawet do poziomu 3%.

Poprawia się klimat do inwestowania i podejmowania ryzyka

W opinii polskich dyrektorów finansowych (badanie Deloitte) w 2012 roku poprawi się klimat do inwestowania i podejmowania ryzyka. 35% respondentów ocenia, że obecnie jest dobry czas na inwestycje – to wzrost z 25% w porównaniu z pierwszą połową roku 2011. Nadal jest to mniejszość, ale w porównaniu z innymi krajami Europy Środkowej poziom optymizmu w tym zakresie jest wysoki.

Rosną oczekiwania dotyczące aktywności na rynku fuzji i przejęć

W Polsce w porównaniu do innych krajów wyższe są oczekiwania dotyczące aktywności na rynku fuzji i przejęć, co może mieć związek z szukaniem możliwości wykorzystania zakumulowanego przez firmy kapitału. Blisko 60% CFO w naszym kraju prognozuje przynajmniej niewielki wzrost rynku akwizycji.

Gospodarka internetowa w 2015 r. będzie odpowiadała za 4,1% polskiego PKB

Prognoza firmy doradczej Boston Consulting Group zakłada, że gospodarka internetowa w 2015 r. będzie odpowiadała za 4,1% polskiego PKB, podczas gdy w 2009 r. było to 2,7%. Polski rynek gospodarki internetowej będzie rość średniorocznie o 14% do 2015. Według analityków BCG Polska będzie należała do europejskich liderów pod względem dynamiki wzrostu. Dla porównania średnioroczny wzrost w Czechach prognozowany jest na 12%, a w Niemczech – na 8%.

Rynek IT w Polsce

PMR: CAGR rynku IT w okresie 2011-2012 przekroczy 10%

Według badania przeprowadzonego przez PMR (maj 2011, badanie kadry menadżerskiej: 200 największych firm IT) średnioroczna prognozowana przez polskie firmy IT dynamika rynku w okresie 2011-2012 to ponad 10%. Wariant pesymistyczny zakłada wzrost na poziomie przynajmniej 7%.

Czynniki rozwoju:

- poprawa sytuacji gospodarczej w Polsce
- wzrost skłonności firm do inwestowania (większość z ankietowanych przez PMR przedstawicieli dużych firm w perspektywie najbliższych 12 m pozostawi budżety IT na poziomie niezmiennym lub je zwiększy)
- wykorzystanie funduszy UE na inwestycje w IT
- rozwój nowych technologii
- wzrost świadomości potrzeb w zakresie IT

Zagrożenia dla rozwoju:

- ograniczenia wydatków budżetowych i cięcia w administracji publicznej

Rynek usług IT w Polsce

Wśród czynników prorozwojowych IDC wymienia:

- uruchomienie zamrożonych w 2011 budżetów IT, konieczność nowych inwestycji,
- kontynuacja napływu funduszy UE przeznaczonych na projekty IT,
- relatywnie dobrą sytuację polskiej gospodarki i zbliżające się Euro 2012.

Czynniki negatywne:

- bariery prawne,
- wpływ biurokracji na pozyskiwanie funduszy UE,
- rosnący deficyt budżetowy,
- prawdopodobieństwo redukcji budżetów przez zagraniczne centrale instytucji finansowych

Potencjał polskiego rynku wg branż

Perspektywy rozwoju rynku telekomunikacyjnego

Najnowsza prognoza IDC dotycząca roku 2012 zakłada wzrosty na poziomie 3,9% CAGR w latach 2010-2015 osiągnie 4,8%. Do 2015 udział sektora telekomunikacyjnego w całości wydatków pozo- stanie na stabilnym poziomie 15% osiągając wartość 555,5 mln \$.

Czynniki wpływające na inwestycje klientów w usługi IT:

- Rynek telekomunikacyjny jest rynkiem o nasyconym popycie, co oznacza, że grupa odbiorców usług operatorów telekomunikacyjnych stabilizuje się. Konkurencja skupia się dzisiaj na walce o rentownego klienta poprzez rozwój oferty, optymalizacji kosztów i troski o lojalność własnych klientów
- Procesy i rozwiązania IT standaryzują się.
- Punkt ciężkości przesuwa się w stronę innowacji w modelach biznesowych i operacyjnych. Ośrodki decyzyjne związane z budżetami IT migrują w stronę użytkowników biznesowych
- Globalizacja – strategie IT globalnych korporacji telekomunikacyjnych wpływają na decyzje o lo- kalnych inwestycjach IT
- Organizacje branżowe (TM Forum) promują standaryzację architektury operatorów, zakładającą upraszczanie i integrację platform i systemów podporządkowane efektywności procesów (mo- del Lean Operator / eTOM / eTAM).
- Dynamiczny wzrost liczby klientów korzystających z sieci. W ubiegłym roku był to główny motor wzrostu.
- Operatorzy szukają sposobów na komercyjne wykorzystanie szybkiego mobilnego internetu.
- Inwestycje w rozbudowę sieci mobilnych w związku ze wzrostem ruchu danych.

Wydatki związane z usługami telekomunikacyjnymi będą w 2012 roku motorem światowego rynku IT

Prognozy Gartnera zakładają, że największą część tegorocznych wydatków na rozwiązania teleinformatyczne, bo aż 1,74 bln USD, stanowić będą wydatki związane z usługami telekomunikacyjnymi. W skali kolejnych 12 miesięcy dynamika sprzedaży takich usług ma być o 2,3% wyższa niż w 2011 roku.

Wzrost znaczenia mobilności – głównym trendem na rynku telekomunikacyjnym

Jak dowodzą analizy firmy Audytel najważniejszym trendem na rynku telekomunikacyjnym jest wzrost znaczenia mobilności, przejawiający się stałą ekspansją telefonii komórkowej i wzrostem średniego wykorzystania tych usług oraz wzrostem wykorzystania Internetu i multimediiów, w tym mobilnych. Audytel w swoich analizach zwraca też uwagę na problemy regulacyjne, wiążące się z uwolnieniem częstotliwości dla szerokopasmowego Internetu mobilnego.

Analizy UKE podkreślają, że usługi mobilnego dostępu do Internetu stanowią jeden z najdynamiczniej rozwijających się segmentów rynku telekomunikacyjnego. Co ważne, jest potencjał do rozwoju, ponieważ w II połowie 2011 r. tylko 8,2% Polaków korzystało z mobilnego dostępu do Internetu. Poziom penetracji usługą plasuje Polskę na dziewiątym miejscu wśród państw członkowskich UE.

Nowym zagrożeniem dla polskich operatorów stanie się wkrótce popyt na transmisję danych

Polscy operatorzy komórkowi mogą spotkać się z nowym problemem – popyt na transmisję danych w ich sieciach będzie tak duży, że będą zmuszeni wprowadzić ograniczenia. Taki trend dla rynku telekomunikacyjnego prognozuje firma doradcza Deloitte w najnowszym raporcie „TMT Predictions 2012”. Trend napędzać będzie rosnący popyt na smartfony. Jak szacują sami operatorzy, smartfony z dostępem do Internetu stanowić będą w 2012 co najmniej połowę sprzedanych telefonów.

Spodziewane są spadki cen rozmów telefonicznych i Internetu mobilnego

Według zapowiedzi regulatora ceny rozmów telefonii komórkowej powinny do 2013 r. spaść o ok. 20%, co będzie wynikiem obniżek stawek hurtowych. Jak wynika z analizy UKE zarysował się wyraźny trend spadkowy cen Internetu mobilnego. W okresie maj 2010 – styczeń 2012 ceny w abonamencie dla klientów indywidualnych spadły średnio o ok. 11,1%, a biznesowych o ok. 12,8%. Jeszcze wyraźniej trend ten był widoczny w segmencie usług przedpłaconych – w tym samym okresie średni miesięczny koszt korzystania z Internetu mobilnego na kartę spadł o 40,7%.

Ważną zmianą, jaka zajdzie na rynku, będzie rozwój telewizyjnych ofert operatorów telekomunikacyjnych

Według firmy analitycznej Analysys Mason ważną zmianą, jaka zajdzie na rynku, będzie rozwój telewizyjnych ofert operatorów telekomunikacyjnych, którzy oprócz IPTV będą oferować hybrydowe serwisy IPTV i cyfrowej telewizji naziemnej, co umocni ich pozycję w rywalizacji z kablówkami.

Telekomy we współpracy z dostawcami IT pracują nad ofertą rozwiązań opartych na chmurze.

Perspektywy rozwoju rynku administracji publicznej

W perspektywie 2011-2015 analitycy spodziewają się systematycznego wzrostu dynamiki. Według IDC w ciągu dwóch najbliższych lat rynek będzie rósł w tempie 4%. Kolejne lata do 2015 włącznie będą okresem jeszcze szybszych wzrostów, odpowiednio: 5,3; 6,3 i 7,6%.

Od kilku lat, dzięki funduszom unijnym, administracja centralna jest jednym z większych inwestorów w technologie IT. W latach 2007-2013 programy operacyjne Unii Europejskiej zainwestują w projekty ITC w Polsce blisko 4 mld euro.

Czynniki wpływające na inwestycje w usługi IT

- Presja Unii Europejskiej: Digital Europe, eliminacja wykluczenia cyfrowego, e-administracja,

- Konsekwencje ew. zmian w Ustawie o Zamówieniach Publicznych: pozytywne dla rynku inicjatywy prowadzące do ograniczenia liczby przetargów, w których jedynym kryterium wyboru oferty jest cena,
- Pozytywne konsekwencje przygotowywanej noweli Ustawy o Zamówieniach Publicznych,
- Konsekwencje Ustawy o Informatyzacji: Plan Informatyzacji Państwa jest wyznacznikiem kierunków inwestowania w usługi e-administracji,
- Plan Informatyzacji Państwa na lata 2011-2015 – e-Społeczeństwo,
- Istotna rola inwestycji IT w kluczowych reformach administracji i usług publicznych: ochrona zdrowia, infrastruktura krytyczna państwa,
- Działania zmierzające do konsolidacji projektów.

Perspektywy rozwoju rynku bankowego

IDC prognozując dynamikę rynku usług IT w sektorze bankowości do 2015 roku przewiduje systematyczne wzrosty. W 2012 wzrost osiągnie poziom 3,5%.

Czynniki, które mają wpływ na inwestycje w usługi IT klientów z sektora bankowego

- Dobra kondycja finansowa sektora bankowego. Wysokie zyski banków w 2011. Zysk netto sektora bankowego w 2011 roku był ok. 40% wyższy niż rok wcześniej.
- Silna konkurencja, szczególnie w obszarze bankowości detalicznej.
- Kontynuacja orientacji na konkurencyjność oferty i procesy obsługi klienta.
- Poprawienie jakości interakcji banku z klientem detalicznym z naciskiem na kanał elektroniczny.
- IDC twierdzi, że banki będą się skupiać częściej na integracji, optymalizacji i standaryzacji istniejącej infrastruktury, niż na implementacji nowych systemów i „dewelopingu” infrastruktury.
- Popyt na narzędzia do oceny ryzyka (risk assessment) i integracji kanałów sprzedaży.
- Rosnący udział kanału bankassurance.
- Postępująca segmentacja i personalizacja klientów, skuteczne kampanie marketingowe. Gartner przewiduje, że do 2013 roku ok. 65% banków zastąpi swoje systemy bankowości elektronicznej interfejsami PFM, czyli personal finance management. Rozwiązania typu PFM, dzięki dostarczaniu informacji na temat zachowań zakupowych klientów pozwolą bankom dobrać produkty i usługi do potrzeb konkretnego klienta, tworząc w ten sposób nowy kanał sprzedaży.
- Wiele banków w Polsce stoi w obliczu konieczności unowocześnienia systemów centralnych. Proces wymiany może potrwać nawet kilka lat.
- Aby zwiększyć zyskowność, banki będą musiały stopniowo wprowadzać zmiany lub dokonać całkowitej transformacji. Najczęściej typowane obszary zmian:
 - skuteczne zarządzanie ryzykiem (54% badanych na rynkach dojrzałych i 58% badanych na rynkach wzrostu),
 - wysoką jakość obsługi klienta (odpowiednio 43% oraz 31%),
 - zarządzanie kapitałem (39% i 35%),
 - efektywność kosztową (38% i 34%).
- Rośnie liczba klientów mobilnych, wzrasta popyt na aplikacje i контент. Obecnie 3,5% posiadających rachunki bankowe zarządza nimi za pomocą komórki. Banki wierzą w dynamiczny rozwój tego obszaru.
- Wzrasta zapotrzebowanie na systemy bezpieczeństwa. Coraz większym problem są ataki hakerów.

- W długim okresie ważna dla banków będzie kontynuacja działań usprawniania procesów back-office i nieustanna poprawa jakości obsługi klientów.
- Światowe instytucje bankowe przeznaczą w 2012 roku na inwestycje w rozwiązania IT prawie 3% więcej niż przed rokiem, jak wynika z analiz amerykańskiej firmy Celent. Najmniejsze wzrosty mają być obserwowane w europejskich instytucjach bankowych (0,3%). Wydaje się, że wbrew wcześniejszym oczekiwaniom światowe instytucje finansowe, a szczególnie banki, nadal wstrzymują zaplanowane jeszcze przed 2009 rokiem inwestycje w rozwiązania teleinformatyczne. Zdaniem amerykańskich analityków może to oznaczać spowolnienie inwestycji w IT w sektorze bankowości.
- Spodziewany wzrost wydatków na rozwiązania IT w segmencie usług finansowych. Eksperti są zdania, że w skali całego świata nastąpi wzrost wydatków na rozwiązania IT w segmencie usług finansowych. Segment ten często korzysta z przestarzałych, zawodnych, mało wydajnych i nieelastycznych systemów obsługujących podstawową działalność.
- Rekomendacja SII – nie ma jednoznacznie negatywnego wpływu na rynek. Mimo zawirowania związanego z wejściem w życie Rekomendacji SII, banki nieznacznie poprawiły szybkość obsługi wniosków kredytowych w IV kwartale ub.r. – takie wnioski płyną z badania przeprowadzonego przez Home Broker.
- Spodziewana konsolidacja polskiego sektora bankowego. Wielu ekspertów nie ma wątpliwości, co do nieuchronności konsolidacji polskiego sektora bankowego.
- Systematycznie rośnie znaczenie bankowości mobilnej. W opinii ekspertów ta technologia pozwoli stać się koniecznością i standardem.
- Intensywna kontrola kosztów, implementacja narzędzi kontroli kosztów.
- Zwiększone zainteresowanie usługami bankowości inwestycyjnej.
- Raportowanie statutowe związane z regulacjami na rynku bankowym.
- Udogodnienia w obszarze procesu kredytowego np. system scoringowy, ocena zdolności kredytowej.
- Inwestycje IT sterowane „punktowymi” potrzebami biznesu – fragmentacja architektury.
- Ważna rola projektów związanych z zarządzaniem architekturą i portfelem projektów.
- Rozwój branży factoringowej.

Perspektywy rozwoju rynku ubezpieczeniowego

Branża ubezpieczeniowa planuje zwiększenie wydatków na usługi IT. Według danych IDC do 2013 rynek będzie rósł w tempie 2% rocznie. Poprawa nastąpi w 2014 (3,5%) i 2015 (3,7%)

Czynniki wpływające na inwestycje w usługi IT

- Podwyżki cen polis
- Rosnąca sprzedaż polis przez Internet
- Wsparcie sieci sprzedaży: zwiększanie efektywności sprzedaży
- Konsolidacja danych: klient, produkt, finanse
- Analityka, wnioskowanie z posiadanej informacji
- Budowa i eksploracja relacji z klientem
- Obniżanie kosztów IT po stronie technologii i po stronie kosztu usług dostawców zewnętrznych
- Porządkowanie architektury IT
- Konsolidacja i centralizacja procesów w celu obniżki kosztów osobowych

- Według PIU (Polska Izba Ubezpieczeń) ubezpieczyciele zaczną na szeroką skalę chronić zdrowie swoich klientów
- Zmiany w ustawie o ubezpieczeniach obowiązkowych

Perspektywy rozwoju rynku energetycznego

IDC na 2012 rok prognozuje wzrost w okolicach 2,4%. Lepsze perspektywy wzrostów przewidywane są w kolejnych latach. CAGR 2010-2015: 3,7%.

Czynniki wpływające na inwestycje w usługi IT:

- Zaplanowane inwestycje w IT koncernów energetycznych
- Konieczność budowy inteligentnych sieci energetycznych
- Konieczność standaryzacji protokołów komunikacyjnych
- Rosnąca presja liberalizacyjna w branży energetycznej. Decyzja o uwolnieniu cen gazu na rynku hurtowym tego surowca możliwa jest w trzecim lub czwartym kwartale 2012 r. Jednak podobna decyzja odnośnie rynku detalicznego pojawi się nie wcześniej niż w 2015 r.
- Przyspieszenie inwestycji w inteligentne sieci i energetykę wodorową. Inwestycje istotnie przyspieszą w ciągu dwóch lat. W segmencie rozwiązań informatycznych w tym i kolejnym roku wzrost najprawdopodobniej będzie jednocyfrowy. Natomiast w dłuższej perspektywie nastąpi znaczące przyspieszenie
- Konsolidacja IT w ramach grup kapitałowych
- Wdrożenie/unowocześnienie kluczowych rozwiązań IT obsługujących:
 - Rozdzielenie sprzedaży, dystrybucji i generacji
 - Rozliczanie usług i obsługę klientów
 - Niezależny pomiar i rozwój sieci inteligentnej (smart metering, smart grid)
 - Bilansowanie popytu i podaży zgodnie z przyjętym modelem rynku
 - Pasportyzację

Perspektywy rozwoju sektora przemysłowego

Czynniki wpływające na inwestycje w usługi IT:

- Zdaniem IDC w przedsiębiorstwach produkcyjnych jednymi z ważniejszych czynników warunkujących innowacyjność stają się:
 - dążenie do zwiększenia szybkości dostępu do informacji biznesowych
 - szczegółowość raportów
 - ułatwienia w kontekście pracy zespołowej
- Rynek systemów ERP przez najbliższe pięć lat będzie się powiększał o 6,4% rocznie
- Polski rynek rozwiązań klasy ERP jest nadal nienasycony. Z danych GUS wynika, że polski rynek rozwiązań klasy ERP jest nadal nienasycony. Tylko 6% małych firm korzysta z takich rozwiązań. W krajach zachodnich odsetek małych firm korzystających ze zintegrowanych systemów wspierających zarządzanie sięga 50%. Jednocześnie z systemów klasy ERP korzysta ok. 22% firm średniej wielkości i 58% dużych przedsiębiorstw
- Z analiz IDC wynika też, że w związanych z zakupem systemów biznesowych procesach decyzyjnych coraz częściej na znaczeniu tracą argumenty kosztowe, a ich miejsce zajmują konkretne oczekiwania dotyczące zwiększenia innowacyjności produktów i elastyczności procesów biznesowych. Sprawniejsze, bardziej nowoczesne procesy i systemy IT stanowią znaczne źródło oszczędności oraz pomagają firmom wyróżnić się na tle konkurencji i być bardziej elastycznymi.

9. PLANY INWESTYCYJNE

W roku 2011 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. Działania te będą kontynuowane również w 2012.

W zakresie rzeczowego majątku trwałego będą ponoszone nakłady na odtworzenie majątku. Spółka nie ponosi nakładów na ochronę środowiska.

10. POWIĄZANIA KAPITAŁOWE

Udział Infovide-Matrix S.A. w kapitale zakładowym Spółek zależnych i stowarzyszonych na dzień 31 grudnia 2011 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	45,66%	stowarzyszona
Utilis IT Sp. z o.o. w likwidacji	Wrocław	działalność związana z informatyką	20%	stowarzyszona
IMX tow.	Ukraina	działalność związana z informatyką	100%	zależna
CTPartners S.A.	Warszawa	działalność związana z informatyką, szkolenia	100%	zależna
Axial Sp. z o.o.	Warszawa	prowadzenie prac badawczo-rozwojowych	100%	zależna
DahliaMatic Sp. z o.o.	Warszawa	działalność związana z informatyką	93,66%	zależna

11. ŁĄCZNA LICZBA I WARTOŚĆ AKCJI EMITENTA ORAZ AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH EMITENTA, BĘDĄCYCH W POSIADANIU OSÓB ZARZADZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

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.

Osoby zarządzające i nadzorujące Infovide-Matrix S.A. nie posiadają akcji lub udziałów w jednostkach powiązanych Emitenta.

12. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

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

13. KREDYTY, POŻYCZKI, PORĘCZENIA, GWARANCJE

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

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Termin spłaty	Kwota
Linia kredytowa wielozadaniowa	Deutsche Bank PBC S.A.	28.12.2012	6 000 tys. zł
Linia kredytowa wielozadaniowa	Raiffeisen Bank Polska S.A.	08.11.2012	6 000 tys. zł
Linia kredytowa wielozadaniowa	HSBC Bank Polska S.A.	29.08.2012	6 000 tys. zł
Umowa ramowa linii wielozadaniowej numer 7055-0012 z dnia 16 maja 2005 r. (aneksowana 28.12.2005, 17.07.2006, 26.10.2006, 30.01.2007, 03.01.2008, 17.01.2008, 24.10.2008, 23.12.2009, 12.01.2011) 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			5 000 tys. zł*
Kwota udzielonej linii gwarancyjnej			1 000 tys. zł
Wykorzystanie na dzień bilansowy 31.12.2011r.			0 tys. zł
Warunki oprocentowania			WIBOR 1M+ marża banku
Termin zapadalności			28.12.2012r.
Zabezpieczenia:			
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty			12 000 tys. zł
Umowa nr CRD/L/28957/08 o limit wierzytelności z dnia 15 września 2008 r. (aneksowana 13.10.2009, 09.11.2010, 28.10.2011) zawarta pomiędzy Raiffeisen Bank Polska S.A. w Warszawie a Spółką			
Warunki udzielonego kredytu:			
Rodzaj kredytu			Linia wielozadaniowa
Kwota udzielonego limitu			6 000 tys. zł
Przyznany limit na transakcje skarbowe			1 000 tys. zł
Wykorzystanie na dzień bilansowy 31.12.2011r.			
- z tytułu gwarancji			4 135 tys. zł
- z tytułu kredytu			0 tys. zł
Warunki oprocentowania			WIBOR 1M + marża banku
Termin zapadalności			08.11.2012r.
Zabezpieczenia:			
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty (linia wielozadaniowa)			9 000 tys. zł
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty (limit skarbowy)			2 000 tys. zł
Umowa nr 99/2010 o kredyt w rachunku bieżącym i gwarancje z dnia 30 sierpnia 2010 r. (aneksowana 17.08.2011) zawarta pomiędzy HSBC Bank Polska S.A. w Warszawie a Spółką			
Warunki udzielonego kredytu:			
Rodzaj kredytu			Linia wielozadaniowa
Kwota udzielonego limitu			6 000 tys. zł

Wykorzystanie na dzień bilansowy 31.12.2011r.

- z tytułu gwarancji	1 787 tys. zł
- z tytułu kredytu	0 tys. zł

Warunki oprocentowania

WIBOR 1M + marża banku

Termin zapadalności

29.08.2012 r.

Zabezpieczenia:

- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty	9 000 tys. zł
--	---------------

Spółki zależne i stowarzyszone

one2tribe Sp. z o.o.:

Rodzaj kredytu	Nazwa banku/ Pożyczkodawca	Termin spłaty	Kwota
Kredyt w rachunku bieżącym	Deutsche Bank PBC S.A	28.12.2012	450 tys. zł

Spółka udzieliła na warunkach rynkowych poręczenia one2tribe Sp. z o.o. do wyżej wymienionego kredytu. Poręczenie to zabezpieczone jest wekslem in blanco Prezesa Zarządu one2tribe Sp. z o.o., oprocentowanie 1,5% w stosunku rocznym, płatne z dołu.

Infovide-Matrix S.A. 21.09.2010 udzieliła pożyczki one2tribe S.A. w kwocie 50 tys. zł., umowa pożyczki nr IŻ/10/116 z 15.09.2010 r. (aneksowana 12.03.2011, 30.05.2011, 30.09.2011, 30.12.2011), termin płatności pożyczki do 30.06.2012 r., oprocentowanie pożyczki wynosi 12% płatne z dołu w terminie spłaty pożyczki.

Dahlmatic Sp. z o.o.

W 2011 Spółka Infovide-Matrix S.A. udzieliła trzech pożyczek Spółce zależnej Dahlmatic Sp. z o.o.:

- w kwocie 6 000 tys. zł. spłacona w terminie w całości 30.06.2011 wraz z należnymi odsetkami, oprocentowanie pożyczki wynosiło w stosunku rocznym 10%.
- w kwocie 2 500 tys. zł. spłacona w terminie w całości 27.10.2011 wraz z należnymi odsetkami, oprocentowanie pożyczki wynosiło w stosunku rocznym 10%.
- w kwocie 3 000 tys. zł. spłacona w terminie w całości 30.12.2011 wraz z należnymi odsetkami, oprocentowanie pożyczki wynosiło w stosunku rocznym 10%.

Spółka Infovide-Matrix S.A. korzysta z leasingu operacyjnego i finansowego na zakup sprzętu komputerowego i środków transportu.

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

- zobowiązanie długookresowe 591 tys. zł
- zobowiązanie krótkoterminowe 530 tys. zł

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

w tys. zł

Leasing finansowy	stan na 31.12.2011 rok bieżący	stan na 31.12.2010 rok poprzedni
Kwoty płatne zgodnie z umowami leasingu finansowego:	1 205	1 857
w ciągu 1 roku	593	654
od 2 do 5 roku	612	1 203
Minus: przyszłe opłaty finansowe	84	200

Zdyskontowana wartość bieżąca zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	1 121	1 657
Minus: Kwota należna z tytułu rozliczenia w ciągu 12 miesięcy (wykazywana jako zobowiązania krótkoterminowe)	530	538
Kwota wymaganej spłaty po 12 miesiącach	591	1 119

Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego w tys. zł

Leasing operacyjny	stan na 31.12.2011 rok bieżący	stan na 31.12.2010 rok poprzedni
Kwoty płatne zgodnie z umowami leasingu:	1 258	464
w ciągu 1 roku	36	464
od 2 do 5 roku	1 222	0

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

14. INFORMACJA O WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDZIE

W dniu 21 kwietnia 2011 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Infovide-Matrix S.A., które zatwierdziło sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2010 i postanowiło o podziale zysku za rok obrotowy 2010 w wysokości 3 043 248,73 złotych (słownie: trzy miliony czterdzieści trzy tysiące dwieście czterdzieści osiem złotych i siedemdziesiąt trzy grosze), w następujący sposób:

- 1) na dywidendę dla akcjonariuszy przeznaczyć kwotę 1 183 488,10 złotych (słownie: jeden milion sto osiemdziesiąt trzy tysiące czterysta osiemdziesiąt osiem złotych i dziesięć groszy),
- 2) na kapitał zapasowy Spółki przeznaczyć pozostałą część zysku za 2010 rok w kwocie 1 859 760,63 złotych (słownie: jeden milion osiemset pięćdziesiąt dziewięć tysięcy siedemset sześćdziesiąt złotych i sześćdziesiąt trzy grosze).

Uchwalona przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie kwota dywidendy oznacza jej wypłatę w wysokości 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) na jedną akcję Spółki, bowiem dywidendą zostały objęte wszystkie akcje Spółki, tj. 11 834 881 akcji.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie ustaliło dzień dywidendy na 12 maja 2011 roku, a dzień wypłaty dywidendy na 30 maja 2011 roku.

Wobec powyższego dywidenda została wypłacona w dniu 30 maja 2011 roku wszystkim akcjonariuszom, którzy posiadali akcje Spółki na dzień 12 maja 2011 roku.

Za rok 2011 Zarząd Spółki zamierza rekomendować Walnemu Zgromadzeniu Infovide-Matrix S.A. następujący podział wyniku finansowego:

- na wypłatę dywidendy w wysokości 0,27 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

W 2011 roku nie wystąpiły nietypowe zdarzenia mające wpływ na wynik z działalności.

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.

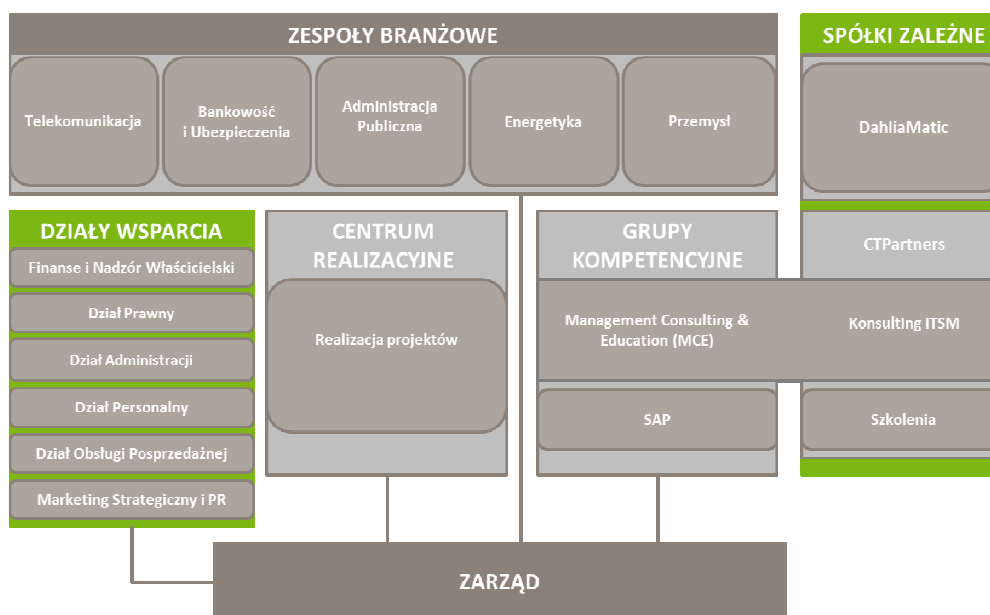
18. OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH

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.

Nowa struktura organizacyjna w Infovide-Matrix S.A.

Od 1 stycznia 2011 w Infovide-Matrix wprowadzona została nowa struktura organizacyjna Spółki. Osią nowej organizacji jest wzmocnienie roli zespołów branżowych pracujących w poszczególnych sektorach rynku oraz poprawa jakości i efektywności projektów realizowanych przez Infovide-Matrix, która ma być główną misją centrów realizacyjnych i grup kompetencyjnych. Dodatkowo w IV kwartale 2011 r. postanowiono o połączeniu struktury Centrum Realizacyjnego, zmiana weszła w życie 1 stycznia 2012 r. Zintegrowanie trzech działów realizacyjnych umożliwi lepsze planowanie rozwoju kompetencji zespołu, co w efekcie wpłynie na poprawę efektywności i jakości realizacji projektów. Połączenie to pozwoli skupić siłę trzech działów na wspólnych projektach rozwojowych oraz innowacyjnych, a także usprawni wymianę wiedzy i rozwój warsztatu wytwórczego. Misją Centrum Realizacyjnego jest budowa i doskonalenie kompetencji niezbędnych do realizacji projektów.



Nowy system motywacyjny

W pierwszym półroczu 2011 trwały prace nad nowym systemem motywacyjnym dla pracowników Infovide-Matrix. Wdrożenie systemu, związane z przebudową zasad wynagrodzeń i rozwoju, nastąpiło 1 kwietnia 2011 r. Nowy system opiera się na zasadach dotyczących takich obszarów jak: wynagrodzenia zasadnicze i zmienne, premiowanie z uwzględnieniem realiów rynkowych, przekazywanie regularnej informacji zwrotnej, dalszy rozwój zawodowy.

Elementem systemu jest również wdrożenie oceny kompetencyjnej i uwzględnienie w systemie premiowym celów jakościowych.

Baza Wiedzy – system zarządzania wiedzą

W ramach projektów wspierających realizację celów strategicznych firmy, w pierwszym półroczu 2011 wdrożona została Baza Wiedzy oraz towarzyszące jej procesy gromadzenia, klasyfikacji i zarządzania dostępem.

Zadaniem Bazy Wiedzy jest wsparcie procesu ofertowego poprzez dostęp do sklasyfikowanych i stale aktualizowanych informacji, w szczególności do szablonów, komponentów i artefaktów związanych z procesem handlowym i doświadczeniami projektowymi.

System został skonstruowany zgodnie z zasadami ochrony i kontroli dostępu do informacji w firmie. Baza Wiedzy jest specjalizowanym narzędziem w pakiecie dedykowanych systemów i procesów wewnętrznych związanych z gromadzeniem, klasyfikacją i korzystaniem z informacji i wiedzy w Infovide-Matrix.

20. UDZIELONE POŻYCZKI OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM I NADZORUJĄCYM W SPÓŁCE

Na dzień 31 grudnia 2011 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 o doradztwo z Panem Markiem Kobiąką Przewodniczącym Rady Nadzorczej (opisane w pkt. 31 sprawozdania jednostkowego Spółki Infovide-Matrix S.A.) nie przewiduje rekompensat w przy-

padku jego rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy jego 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:

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

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

Aktualnie w Spółce nie istnieją programy motywacyjne związane z zaoferowaniem akcji Infovide-Matrix S.A.

26. OGRANICZENIA DOTYCZĄCE PRZENOSZENIA PRAWA WŁASNOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH SPÓŁKI ORAZ WSZELKICH OGRANICZEŃ W ZAKRESIE WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU PRZYPADAJĄCE NA AKCJE EMITENTA

W wykonaniu Umowy Inwestycyjnej zawartej w dniu 30 czerwca 2008 roku pomiędzy Emitentem a Spółką DahliaMatic Sp. z o.o. oraz jej udziałowcami oraz na podstawie umowy ustanowienia blokady akcji na rachunku papierów wartościowych z dnia 25 marca 2009 roku, zawartej między Emitentem a osobą fizyczną nr 1 (Zabezpieczający), Zabezpieczający zobowiązał się nie rozporządzać akcjami, w tym nie zawierać transakcji kupna i sprzedaży, ani nie obciążać akcji prawami ani roszczeniami osób trzecich, ani ograniczeniami w rozporządzaniu akcjami do dnia 31 grudnia 2011 roku. Blokadą obciążonych zostało 41.495 akcji Spółki. Zgodnie z postanowieniami ww. umowy, liczba akcji objętych blokadą była proporcjonalnie zmniejszana. Na podstawie zawartego porozumienia regulującego zasady wcześniejszego wykonania zobowiązań wynikających z Umowy Inwestycyjnej nr 01/06/2008 z dnia 30 czerwca 2008 roku (dalej: Umowa) przez niektóre ze Stron tej umowy wraz z aneksem (dalej: Aneks), Infovide-Matrix S.A. w dniu 14 kwietnia 2011 roku złożyła dyspozycję zwolnienia blokady 13.832 akcji Spółki Infovide-Matrix S.A.

W wykonaniu Umowy Inwestycyjnej zawartej w dniu 30 czerwca 2008 roku pomiędzy Emitentem a Spółką DahliaMatic Sp. z o.o. oraz jej udziałowcami oraz na podstawie umowy ustanowienia blokady akcji na rachunku papierów wartościowych z dnia 1 października 2009 roku, zawartej między Emitentem a osobą fizyczną nr 2 (Zabezpieczający), Zabezpieczający zobowiązał się nie rozporządzać akcjami, w tym nie zawierać transakcji kupna i sprzedaży, ani nie obciążać akcji prawami ani roszczeniami osób trzecich, ani ograniczeniami w rozporządzaniu akcjami do dnia 31 grudnia 2011 roku. Blokadą obciążonych zostało 45.835 akcji Spółki. Zgodnie z postanowieniami ww. umowy, blokada była proporcjonalnie zmniejszana, co oznacza że 1 stycznia 2012 roku cała blokada została zniesiona.

27. Dane dotyczące umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

W dniu 17 czerwca 2011 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. korzystała z usług Kancelarii Rewidentów i Doradców KRD Sp. z o.o. w Warszawie w zakresie badania rocznych sprawozdań finansowych oraz przeglądu śródrocznych sprawozdań finansowych Spółki Infovide-Matrix S.A. i jej Grupy Kapitałowej za lata ubiegłe: 2009 i 2010.

Umowa z Kancelarią Rewidentów i Doradców KRD Sp. z o.o. została zawarta w dniu 17 czerwca 2011 roku, w przedmiocie badania jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2011, skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2011 oraz przeglądu półrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego w roku 2011.

Łączna wartość wynagrodzenia wynikająca z umowy to kwota 64 tys. zł w tym:

- za przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za półrocze roku 2011 wynagrodzenie wynosi 24 tys. zł,
- za badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2011 wynagrodzenie wynosi 40 tys. zł

Z usług Kancelarii Rewidentów i Doradców KRD Sp. z o.o. w Warszawie korzystała wcześniej również 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).

28. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI I WYBORZE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

- Borisa Stokalskiego-Dzierzykraj – Prezesa Zarządu,
- Jarosława Plisza – Wiceprezesa Zarządu,

oświadcza, iż wedle najlepszej wiedzy roczne sprawozdanie finansowe za rok 2011 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 2011 roku do 31 grudnia 2011 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 2011 roku został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot uprawniony oraz biegli rewidenci dokonujący badania sprawozdania finansowego spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

29. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

Stosownie do § 91 ust. 5 pkt 4 Rozporządzenia Ministra Finansów 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 prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259 ze zm.), z uwzględnieniem § 29 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie oraz postanowień Uchwały nr 1013/2007 Zarządu GPW S.A. z dnia 11 grudnia 2007 r. w sprawie określenia zakresu i struktury raportu dotyczącego stosowania zasad ładu korporacyjnego przez spółki giełdowe, Zarząd Infovide-Matrix S.A. przekazuje do publicznej wiadomości niniejszy raport.

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

W 2011 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. (zmienione uchwałami Rady Giełdy nr 17/1249/2010 z dnia 19 maja 2010 roku oraz nr 15/1282/2011 z dnia 31 sierpnia 2011 roku) zasady określonej w pkt 2 z części II. Emitent od dnia 1 stycznia 2012 roku przestrzega zmienione zasady ładu korporacyjnego zgodnie z Uchwałą nr 20/1287/2011 Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 19 maja 2011 roku w sprawie uchwalenia zmian „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”, za wyjątkiem zasady określonej w pkt 6 części III.

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.

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.

W dniu 13 stycznia 2012 roku Emitent podał do publicznej wiadomości informację w sprawie niestosowania zasady określonej w części III pkt 6 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW. W ocenie Spółki, powołanie w skład Rady Nadzorczej Spółki dotychczasowych Członków Zarządu Spółki i niestosowanie ww. zasady nie będzie miało wpływu na skuteczność nadzoru nad Spółką i jakość stosowanych przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego.

Stosownie do części I pkt 5 DPSN – Rekomendacje dotyczące dobrych praktyk spółek giełdowych oraz Uchwały Nr 1014/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., Emitent informuje, że nie posiada przyjętej jednolitej polityki wynagrodzeń oraz zasady jej ustalania, która powinna w szczególności określać formę, strukturę i poziom wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających. Poziom wynagrodzeń dla Członków Zarządu Spółki każdorazowo określa Rada Nadzorcza Spółki (zgodnie z § 16 ust. 2 lit. o) Statutu Spółki), zaś ustalanie zasad i wysokości wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej określa Walne Zgromadzenie (zgodnie z § 12 ust. 2 lit. g) Statutu Spółki).

II. Właściwości akcji Infovide-Matrix S.A.

a) Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji

Akcionariusz	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	1 876 434	15,86%	1 876 434	15,86%
Jacek Królik	1 891 792	15,98%	1 891 792	15,98%
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 posiadania akcji przez Aviva OFE na koniec 2009 roku. Od dnia 3 lutego 2010 roku do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania do Spółki nie wpłynęło inne zawiadomienie dotyczące zmian w posiadanym pakiecie akcji Aviva OFE Aviva BZ WBK

b) Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne

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

c) Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie wykonywania prawa głosu oraz dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta

W wykonaniu Umowy Inwestycyjnej zawartej w dniu 30 czerwca 2008 roku pomiędzy Emitentem a Spółką DahliaMatic Sp. z o.o. oraz jej udziałowcami oraz na podstawie umowy ustanowienia blokady akcji na rachunku papierów wartościowych z dnia 25 marca 2009 roku, zawartej między Emitentem a osobą fizyczną nr 1 (Zabezpieczający), Zabezpieczający zobowiązał się nie rozporządzać akcjami, w tym nie zawierać transakcji kupna i sprzedaży ani nie obciążać akcji prawami ani roszczeniami

osób trzecich ani ograniczeniami w rozporządzaniu akcjami do dnia 31 grudnia 2011 roku. Blokadą obciążonych zostało 41.495 akcji Spółki. Zgodnie z postanowieniami ww. umowy, liczba akcji objętych blokadą była proporcjonalnie zmniejszana. Na podstawie zawartego porozumienia regulujące zasady wcześniejszego wykonania zobowiązań wynikających z Umowy Inwestycyjnej nr 01/06/2008 z dnia 30 czerwca 2008 roku (dalej: Umowa) przez niektóre ze Stron tej umowy wraz z aneksem (dalej: Aneks), Infovide-Matrix S.A. w dniu 14 kwietnia 2011 roku złożyła dyspozycję zwolnienia blokady 13.832 akcji Spółki Infovide-Matrix S.A.

W wykonaniu Umowy Inwestycyjnej zawartej w dniu 30 czerwca 2008 roku pomiędzy Emitentem a Spółką DahliaMatic Sp. z o.o. oraz jej udziałowcami oraz na podstawie umowy ustanowienia blokady akcji na rachunku papierów wartościowych z dnia 1 października 2009 roku, zawartej między Emitentem a osobą fizyczną nr 2 (Zabezpieczający), Zabezpieczający zobowiązał się nie rozporządzać akcjami, w tym nie zawierać transakcji kupna i sprzedaży, ani nie obciążać akcji prawami ani roszczeniami osób trzecich ani ograniczeniami w rozporządzaniu akcjami do dnia 31 grudnia 2011 roku. Blokadą obciążonych zostało 45.835 akcji Spółki. Zgodnie z postanowieniami ww. umowy, blokada była proporcjonalnie zmniejszana, co oznacza że 1 stycznia 2012 roku cała blokada została zniesiona.

III. 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.

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 Spółki możliwości dokonania przez Zarząd jednego lub kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego Spółki w okresie do dnia 30 czerwca 2013 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. Ustalone miejsce i termin Walnego Zgromadzenia umożliwiała udział w obradach jak największej liczbie akcjonariuszy.

• **Prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonywania**

W 2011 roku w Walnych Zgromadzeniach mieli prawo uczestniczyć i wykonywać prawo głosu, akcjonariusze Infovide-Matrix S.A. posiadający zdematerializowane akcje, jeżeli nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po Dniu Rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, zgłosili żądanie wystawienia imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa podmiotowi prowadzącemu ich rachunek papierów wartościowych, na którym zapisane są akcje Spółki.

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.

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą:

- żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone Zarządowi Spółki nie później niż dwadzieścia jeden dni przed terminem Walnego Zgromadzenia i powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej.
- zgłaszać Spółce przed terminem Walnego Zgromadzenia lub za pośrednictwem poczty elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad.

Akcjonariusze mają prawo uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu i wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika, jak również przy wykorzystaniu komunikacji elektronicznej (poprzez wykorzystanie transmisji obrad w czasie rzeczywistym lub poprzez wykorzystanie transmisji głosu) bądź drogą korespondencyjną. 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.

IV. 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 (pięciu) Członków powoływanych na okres 5 (pięciu) lat wspólnej kadencji. Członkowie Rady Nadzorczej są wybierani i odwoływani przez Walne Zgromadzenie.

W dniu 12 stycznia 2012 r. dotychczasowi Członkowie Rady Nadzorczej: Pan Piotr Płoszajski – Wiceprzewodniczący Rady nadzorczej i Pan Mieczysław Puławski – Członek Rady Nadzorczej złożyli rezygnację z pełnienia funkcji Członków Rady Nadzorczej Infovide-Matrix S.A. Tego samego dnia, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało z dniem 13 stycznia 2012 r. na Członków Rady Nadzorczej: Pana Jacka Królika i Pana Jana Maciejewicza.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

Imię i nazwisko	Funkcja	Okres pełnienia funkcji
Marek Kobiółka	Przewodniczący Rady	od 16.11.2010 r.
Marcin Gorazda	Sekretarz Rady	od 20.11.2006 r.
Beata Chmielewska	Członek Rady	od 14.10.2010 r.
Jacek Królik	Członek Rady	od 13.01.2012 r.
Jan Maciejewicz	Członek Rady	od 13.01.2012 r.

Rada Nadzorcza Infovide-Matrix S.A. w 2011 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:

- ocena bilansu oraz rachunku zysków i strat zarówno co do zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym;
- ocena sprawozdania Zarządu oraz wniosków Zarządu co do podziału zysków i pokrycia strat;

- c. składanie Walnemu Zgromadzeniu rocznego sprawozdania pisemnego z wyników czynności, o których mowa w pkt a) i b);
- d. zawieszanie z ważnych powodów w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu;
- e. delegowanie Członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu niemogących sprawować swoich czynności;
- f. powoływanie biegłego rewidenta;
- g. powoływanie i odwoływanie Członków Zarządu, zatwierdzanie Regulaminu Pracy Zarządu;
- h. wyrażanie zgody na zaciąganie przez Spółkę zobowiązań z tytułu pożyczek, poręczeń, kredytów krótkoterminowych bankowych, umów leasingu oraz kredytów długoterminowych, tzn. z okresem spłaty dłuższym niż 12 (dwanaście) miesięcy, o wartości przekraczającej w ciągu roku 3 000 000 zł (trzy miliony złotych);
- i. wyrażanie zgody na zaciąganie przez Spółkę zobowiązań z tytułu gwarancji bankowych o wartości przekraczającej w ciągu roku 5 000 000 zł (pięć milionów złotych);
- j. wyrażanie zgody na dokonywanie przez Spółkę obciążeń majątku o wartości przekraczającej 3 000 000 zł (trzy miliony złotych) jednorazowo lub w kilku transakcjach dokonanych łącznie w okresie 12 (dwunastu) miesięcy w drodze ustanowienia hipotek, zastawu, przewłaszczenia na zabezpieczenie czy innych umów prowadzących do podobnego obciążenia;
- k. wyrażanie zgody na nabycie akcji, udziałów i obligacji innych przedsiębiorców, jak również na inną formę jakiegokolwiek partycypacji Spółki w innych podmiotach, o ile wartość transakcji przekracza 3 000 000 zł (trzy miliony złotych) jednorazowo lub w kilku transakcjach dokonanych łącznie w okresie 12 (dwunastu) miesięcy;
- l. wyrażanie zgody na sprzedaż aktywów trwałych Spółki, których wartość przekracza 10% (dziesięć procent) wartości aktywów netto Spółki, w transakcji pojedynczej lub w kilku transakcjach dokonanych łącznie w okresie 12 (dwunastu) miesięcy;
- m. zatwierdzanie rocznych planów działania Spółki, w tym planów wydatków inwestycyjnych i planów finansowych (budżetu);
- n. wyrażanie opinii w sprawie porządków obrad i terminów Walnych Zgromadzeń zwoływanych przez Zarząd Spółki;
- o. ustalenie wynagrodzenia członków Zarządu.

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

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 2011, złożyła Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu, które odbyło się 21 kwietnia 2011 r., ocenę sytuacji Spółki Infovide-Matrix S.A. oraz sytuacji Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix w roku obrotowym 2010, sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Infovide-Matrix S.A. w roku obrotowym 2010 oraz Ocenę pracy Rady Nadzorczej w roku 2010. Walne Zgromadzenie przyjęło sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej, zawierające ocenę sytuacji Spółki.

Rada Nadzorcza także rozpatrzyła i zaopiniowała sprawy mające być przedmiotem uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 21 kwietnia 2011 roku oraz Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 12 stycznia 2012 r.

Rada Nadzorcza Infovide-Matrix S.A. nie przewiduje powołania komitetu audytu, bowiem zgodnie z dotychczasową praktyką, w sprawach należących do komitetu audytu Rada Nadzorcza Spółki prowadzi 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. W dniu 13 maja 2010 r. Rada Nadzorcza, działając na podstawie art. 86 ust. 3 ustawy z dnia 07 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77, poz. 649) postanowiła powierzyć sobie sprawowanie funkcji komitetu audytu.

2. Zarząd Infovide-Matrix S.A.

W skład Zarządu wchodzi od jednego do sześciu Członków powoływanych na okres 5 (pięciu) lat wspólnej kadencji. Członkowie Zarządu są powoływani i odwoływani przez Radę Nadzorczą.

W dniu 20 grudnia 2011 roku dotychczasowy Prezes Zarządu Spółki – Pan Jan Maciejewicz złożył rezygnację z pełnionej przez siebie funkcji ze skutkiem na dzień 31 grudnia 2011 roku. W dniu 20 grudnia 2011 roku Rada Nadzorcza powołała od dnia 01 stycznia 2012 roku: Pana Borisa Stokalskiego-Dzierzykraj na Prezesa Zarządu oraz Pana Jarosława Plisza na Wiceprezesa Zarządu. W dniu 10 stycznia 2012 roku dotychczasowy Wiceprezes Zarządu Spółki – Pan Jacek Królik złożył rezygnację z pełnionej przez siebie funkcji ze skutkiem na dzień 12 stycznia 2012 r.

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

Imię i nazwisko	Funkcja	Okres pełnienia funkcji
Boris Stokalski-Dzierzykraj	Prezes Zarządu	od 01.01.2012 r.
Jarosław Plisz	Wiceprezes Zarządu	od 01.01.2012 r.

Zarząd Infovide-Matrix S.A. w 2011 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, dwóch Członków Zarządu łącznie albo Członek Zarządu z Prokurentem łącznie. 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.

Na podstawie § 6 ust. 4 Statutu Spółki zmienionym uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 14 października 2011 roku, Zarząd Spółki w okresie do dnia 30 września 2013 roku może 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). Za zgodą Rady Nadzorczej, przyjętą większością trzech czwartych głosów, Zarząd może wyłączyć prawo poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Wyżej wymieniona zmiana została zarejestrowana w sądzie rejestrowym w dniu 09 listopada 2010 roku, o czym Spółka poinformowała raportem bieżącym nr 29/2010 w dniu 23 listopada 2010 roku.

Zarząd do dnia publikacji niniejszego raportu nie wykonał przyznanego mu wyżej wymienionego upoważnienia do dokonania jednego lub kilku podwyższeń kapitału zakładowego Spółki. Członkowie Zarządu uczestniczyli w obradach Walnego Zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie Walnego Zgromadzenia.

W roku 2011 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.

V. 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 209 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 MAKTE Kancelarię Audytorów i Doradców Sp. z o.o. przy współpracy z poszczególnymi Działami Spółki Dominującej, pod nadzorem Wiceprezesa Zarządu – Dyrektora Nadzoru Właścicielskiego i Finansów. Spółka stosuje zatwierdzoną politykę rachunkowości opisującą zasady wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego.

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

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

Zarząd Spółki Infovide-Matrix S.A.

Boris Stokalski-Dzierzykraj

Jarosław Plisz

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Warszawa, dnia 14 marca 2012 roku