

INFOVIDE-MATRIX

FOCUS ON CUSTOMER VALUE

INFOVIDE-MATRIX

SPÓŁKA AKCYJNA

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI INFOVIDE-MATRIX S.A. ZA 2012 ROK

WARSZAWA, 14 MARCA 2013 ROK

SPIS TREŚCI

1.	PRZEDSTAWIENIE SPÓŁKI	3
1.1	AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WZA	3
1.1.1.	RADA NADZORCZA	3
2.	PODSTAWOWE WIELKOŚCI EKONOMICZNE	6
2.1	WYBRANE DANE FINANSOWE	6
2.2	ZATRUDNIENIE	6
2.3	ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI	6
3.	NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA 2012 ROKU ORAZ WYDARZENIA, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU 31 GRUDNIA 2012 ROKU	10
3.1	UMOWY ZNACZĄCE DLA DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI	10
3.2	INWESTYCJE	10
3.3	UCHWAŁY WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY I RADY NADZORCZEJ	10
3.4	INNE	11
4.	USŁUGI OFEROWANE PRZEZ INFOVIDE-MATRIX W 2012 ROKU	16
4.1	OFERTA DLA SEKTORA TELEKOMUNIKACYJNEGO	17
4.2	OFERTA DLA BANKOWOŚCI	17
4.3	OFERTA DLA UBEZPIECZEŃ	18
4.4	OFERTA DLA ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ	18
4.5	OFERTA DLA ENERGETYKI	18
4.6	OFERTA DLA PRZEMYSŁU	19
4.7	CENTRUM TRANSFERU WIEDZY: CTPARTNERS	19
5.	POZYCJA SPÓŁKI NA RYNKU IT ORAZ INFORMACJA O RYNKACH ZBYTU I ŹRÓDŁACH ZAOPATRZENIA	20
6.	STRUKTURA SPRZEDAŻY	20
7.	ZDOLNOŚCI PRODUKCYJNE SPÓŁKI	21
8.	CHARAKTERYSTYKA CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU SPÓŁKI, CZYNNIKI RYZYKA I PERSPEKTYWY ROZWOJU	21
9.	PLANY INWESTYCYJNE	23
10.	POWIĄZANIA KAPITAŁOWE	28
11.	ŁĄCZNA LICZBA I WARTOŚĆ AKCJI EMITENTA ORAZ AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH EMITENTA, BĘDĄCYCH W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH	29
12.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	29
13.	KREDYTY, POŻYCZKI, PORĘCZENIA, GWARANCJE	29
14.	CHARAKTERYSTYKA RYZYKA DOTYCZĄCEGO INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH ORAZ PRZYJĘTYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ CELACH I METODACH ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	33
15.	INFORMACJA O WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDZIE	36
16.	OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA DANY ROK	37
17.	OCENA CZYNNIKÓW I NIETYPOWYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI	37
18.	OCENA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI	37
19.	OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH	37
20.	UDZIELONE POŻYCZKI OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM I NADZORUJĄCYM W SPÓŁCE	37
21.	UMOWY ZAWARTE MIĘDZY SPÓŁKĄ A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI	38
22.	UMOWY ZMIENIAJĄCE PROPORCJE POSIADANYCH AKCJI	38
23.	INFORMACJE O TOCZĄCYCH SIĘ POSTĘPOWANIACH DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ LUB WIERZYTELNOŚCI W INFOVIDE-MATRIX S.A.	38
24.	PAPIERY WARTOŚCIOWE DAJĄCE SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE	38
25.	PROGRAMY AKCJI PRACOWNICZYCH	38
26.	OGRANICZENIA DOTYCZĄCE PRZENOSZENIA PRAWA WŁASNOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH SPÓŁKI ORAZ WSZELKICH OGRANICZEŃ W ZAKRESIE WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU PRZYPADAJĄCE NA AKCJE EMITENTA	38
27.	SKUTKI ZMIAN W STRUKTURZE INFOVIDE-MATRIX S.A.	39
28.	DANE DOTYCZĄCE UMOWY Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	39
29.	OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI I WYBORZE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	39
30.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO	40

1. PRZEDSTAWIENIE SPÓŁKI

PODMIOT INFOVIDE-MATRIX S.A.

Nazwa spółki: Infovide-Matrix Spółka Akcyjna

Siedziba spółki: Warszawa, ul. Gottlieba Daimlera 2

KRS: 0000122829

Regon: 012075230

NIP: 526-00-11-003

W dniu 21 stycznia 2013 nastąpiła zmiana adresu siedziby Spółki z ul. Prostej 51, 00-838 Warszawa na ul. Gottlieba Daimlera 2, 02-460 Warszawa.

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	4 568 155	38,60%	4 568 155	38,60%
Boris Stokalski-Dzierzykraj	1 841 434	15,56%	1 841 434	15,56%
Santiole Investments Limited	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.

1.1. RADA NADZORCZA

Na dzień sporządzenia 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.
Jacek Jakubowski	Członek Rady	od 20.11.2012 r.

W 2012 roku i do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nastąpiły 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
- w dniu 24 października 2012 roku dotychczasowy Członek Rady Nadzorczej: Pan Jan Maciejewicz - złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Infovide-Matrix S.A.
- w dniu 20 listopada 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało na Członka Rady Nadzorczej Infovide-Matrix S.A. Pana Jacka Jakubowskiego.

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 2012 roku i do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania zaistniały następujące zmiany w składzie i pełnionych funkcjach Zarządu Spółki:

- w dniu 20 grudnia 2011 roku Rada Nadzorcza powołała od dnia 1 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 Jednostkowego Sprawozdania Finansowego.

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	1 841 434	nie posiada
Jarosław Plisz	94 722	nie posiada
Osoby nadzorujące		
Marcin Gorazda	29 722	nie posiada
Marek Kobiółka*	4 571 885	nie posiada
Jacek Królik**	1 891 792	nie posiada

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

** Przez podmiot w 100% zależny Santiole Investments Limited

W roku 2012 do dnia przekazania niniejszego raportu tj. do 21 marca 2013 roku, Spółka otrzymała następujące zawiadomienia w trybie art. 160 ust. 4 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi o zmianach w stanie posiadania akcji i opcji Infovide-Matrix S.A. przez osoby nadzorujące i zarządzające:

- W dniu 31 stycznia 2012 roku Spółka otrzymała zawiadomienie od Pana Jacka Królika – Członka Rady Nadzorczej, o sprzedaży 2 akcji Spółki Infovide-Matrix S.A. (o czym Infovide-Matrix S.A. poinformowała w dniu 31 stycznia 2012 roku raportem bieżącym nr 7/2012).
- W dniu 28 maja 2012 roku Spółka otrzymała zawiadomienie od Pana Jacka Królika – Członka Rady Nadzorczej, że wskutek zawarcia umowy wkładu na podwyższenie kapitału zakładowego

Spółki Santiole Investments Limited z siedzibą w Nikozji i wniesienia aportu w postaci akcji Infovide-Matrix S.A., zbył wszystkie akcje Spółki będące jego własnością, tj. 1 891 792 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda, stanowiące 15,98% kapitału zakładowego Spółki i uprawiające do takiej samej ilości głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki (o czym Infovide-Matrix S.A. poinformowała w dniu 29 maja 2012 roku raportem bieżącym nr 18/2012).

- W dniu 9 lipca 2012 roku Spółka otrzymała 4 (cztery) zawiadomienia od Pana Marka Kobiątki – Przewodniczącego Rady Nadzorczej o nabyciu 5419 akcji Spółki Infovide-Matrix S.A. (o czym Infovide-Matrix S.A. poinformowała w dniu 9 lipca 2012 roku raportem bieżącym nr 23/2012).
- W dniu 13 listopada 2012 roku Spółka otrzymała 4 (cztery) zawiadomienia od Pana Marka Kobiątki – Przewodniczącego Rady Nadzorczej o nabyciu 7125 akcji Spółki Infovide-Matrix S.A. przez Spółkę Well.com Holding GmbH (o czym Infovide-Matrix S.A. poinformowała w dniu 13 listopada 2012 roku raportem bieżącym nr 28/2012). Jednocześnie Zarząd Spółki Infovide-Matrix S.A. informuje, o otrzymaniu w dniu 13 listopada 2012 roku od Członka Rady Nadzorczej Infovide-Matrix S.A. pisma w sprawie sprostowania zawiadomienia z dnia 09 lipca 2012 roku o zakupie przez Członka Rady Nadzorczej 1689 akcji Infovide-Matrix S.A. po cenie 5,58 PLN za jedną akcję. Transakcja kupna miała miejsce na rynku regulowanym (GPW) w trybie sesji zwykłej w dniu 2 lipca 2012 roku. W ww. zawiadomieniu błędnie został wskazany podmiot dokonujący transakcji. Transakcja została dokonana przez podmiot powiązany z Członkiem Rady Nadzorczej, w podmiocie którym Członek Rady Nadzorczej wchodzi w skład w organu zarządzającego, oraz, w którym sprawuje bezpośrednią kontrolę oraz, z działalności którego czerpie zyski oraz, którego interesy ekonomiczne są równoważne z interesami Członka Rady Nadzorczej (t.j. art. 160 u st. 2 pkt. 4) lit. a)-d)). Spółka informowała o ww. transakcji w raporcie bieżącym nr 23/2012 z dnia 9 lipca 2012 roku.
- W dniu 21 listopada 2012 roku Spółka otrzymała 2 (dwa) zawiadomienia od Pana Marka Kobiątki – Przewodniczącego Rady Nadzorczej o nabyciu 5919 akcji Spółki Infovide-Matrix S.A. przez Spółkę Well.com Holding GmbH (o czym Infovide-Matrix S.A. poinformowała w dniu 21 listopada 2012 roku raportem bieżącym nr 31/2012).
- W dniu 27 grudnia 2012 roku Spółka otrzymała 2 (dwa) zawiadomienia od Pana Marka Kobiątki – Przewodniczącego Rady Nadzorczej o nabyciu 4694 akcji Spółki Infovide-Matrix S.A. przez Spółkę Well.com Holding GmbH (o czym Infovide-Matrix S.A. poinformowała w dniu 27 grudnia 2012 roku raportem bieżącym nr 34/2012).
- W dniu 20 grudnia 2012 roku Spółka otrzymała zawiadomienie od Pana Borisa Stokalskiego-Dzierżykraj – Prezesa Zarządu o sprzedaży 20 000 akcji Spółki Infovide-Matrix S.A. (o czym Infovide-Matrix S.A. poinformowała w dniu 20 grudnia 2012 roku raportem bieżącym nr 33/2012).
- W dniu 24 stycznia 2013 roku Spółka otrzymała zawiadomienie od Pana Borisa Stokalskiego-Dzierżykraj – Prezesa Zarządu o sprzedaży 15 000 akcji Spółki Infovide-Matrix S.A. (o czym Infovide-Matrix S.A. poinformowała w dniu 24 stycznia 2013 roku raportem bieżącym nr 2/2013).
- W dniu 12 lutego 2013 roku Spółka otrzymała zawiadomienie od Pana Marka Kobiątki- Przewodniczącego Rady Nadzorczej o transakcji na akcjach Spółki Infovide-Matrix S.A. dokonanej przez Spółkę Well.com Holding GmbH (o czym Infovide-Matrix S.A. poinformowała w dniu 12 lutego 2013 roku raportem bieżącym nr 3/2013). Jednocześnie Zarząd Spółki Infovide-Matrix S.A. informuje, iż do ww. zawiadomienia zostało dołączone pismo w sprawie sprostowania zawiadomienia z dnia 27 grudnia 2012 roku. W ww. zawiadomieniu błędnie został wskazany wolumen. Spółka informowała o ww. transakcji w raporcie bieżącym nr 34/2012 z dnia 27 grudnia 2012 roku.

2. PODSTAWOWE WIELKOŚCI EKONOMICZNE

2.1 WYBRANE DANE FINANSOWE

w tys. zł	2012	2011	Zmiana VAR	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	127 504	153 453	-25 949	-16,91%
Zysk z działalności operacyjnej	-5 869	3 121	-8 990	-288,05%
Zysk brutto	-1 062	4 271	-5 333	-124,87%
Zysk netto	-385	3 393	-3 778	-111,35%
Aktywa razem	243 096	247 295	-4 199	-1,70%
Kapitał własny	189 898	193 478	-3 580	-1,85%
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 2012 roku przedstawiało się następująco:

	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
Zarząd	2	4
Konsultanci biznesowi	162	186
Konsultanci techniczni i programiści	201	184
Sprzedaż i Marketing	34	38
Działy wsparcia*	57	66
Razem	456	478
- 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 stycz- nia do 31 grud- nia 2012 roku	%	od 1 stycz- nia do 31 grud- nia 2011 roku	%	Zmiana VAR	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	127 504	100,00%	153 453	100,00 %	-25 949	-16,91%
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	119 015	93,34%	132 294	86,21 %	-13 279	-10,04%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	8 489	6,66%	21 159	13,79 %	-12 670	-59,88%
Koszt własny sprzedaży	100 969	79,19%	115 084	75,00 %	-14 115	-12,26%
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	92 721	72,72%	94 835	61,80%	-2 114	-2,23%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	8 248	6,47%	20 249	13,20%	-12 001	-59,27%
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	26 535	20,81%	38 369	25,00%	-11 834	-30,84%
Koszty sprzedaży i marketingu	17 966	14,09%	16 525	10,77%	1 441	8,72%
Koszty ogólnego zarządu	14 164	11,11%	18 074	11,78%	-3 910	-21,63%
Pozostałe przychody operacyjne	414	0,32%	187	0,12%	227	121,39%
Pozostałe koszty operacyjne	688	0,54%	836	0,54%	-148	-17,70%
Zysk/strata z działalności kontynuowanej	-5 869	-4,60%	3 121	2,03%	-8 990	-288,05%
Przychody finansowe	5 130	4,02%	1 706	1,11%	3 424	200,70%
Koszty finansowe	323	0,25%	556	0,36%	-233	-41,91%
Zysk/strata brutto	-1 062	-0,83%	4 271	2,78%	-5 333	-124,87%
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)	-677	-0,53%	878	0,57%	-1 556	-177,09%
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej	-385	-0,30%	3 393	2,21%	-3 778	-111,35%

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

w tys. zł	od 1 stycznia do 31 grud- nia 2012 roku	%	od 1 stycznia do 31 grud- nia 2011 roku	%	Zmiana VAR	Zmiana %
Aktywa trwałe (długoterminowe)	164 083	67,50%	164 405	66,48%	-322	-0,20%
Rzeczowe aktywa trwałe	2 291	0,94%	2 651	1,07%	-360	-13,58%
Wartość firmy	116 539	47,94%	116 539	47,13%	0	0,00%
Wartości niematerialne	992	0,41%	2 054	0,83%	-1 062	-51,70%
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzy- szonych	40 586	16,70%	40 226	16,27%	360	0,89%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego podatku dochodowego	3 675	1,51%	2 935	1,19%	740	25,21%
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	79 013	32,50%	82 890	33,52%	-3 877	-4,68%
Zapasy	2 815	1,16%	587	0,24%	2228	379,56%
Należności z tytułu dostaw i usług	44 352	18,24%	56 561	22,87%	-12 209	-21,59%
Należności z wyceny kontraktów długotermi- nowych	11 232	4,62%	14 730	5,96%	-3 498	-23,75%
Należności budżetowe	239	0,10%	1385	0,56%	-1146	-82,74%
Pozostałe należności	590	0,24%	503	0,20%	87	17,30%
Rozliczenia międzyokresowe	2 761	1,14%	1 154	0,47%	1607	139,25%
Inne aktywa finansowe	167	0,07%	50	0,02%	117	234,00%
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pie- niężnych	16 857	6,93%	7 920	3,20%	8 937	112,84%
SUMA AKTYWÓW	243 096	100,00%	247 295	100,00%	-4 199	-1,70%

	od 1 stycznia do 31 grud- nia 2012 roku	%	od 1 stycznia do 31 grud- nia 2011 roku	%	Zmiana	Zmiana %
Kapitał własny ogółem	189 898	78,12%	193 478	78,24%	-3 581	-1,85%
Kapitał akcyjny	1 183	0,49%	1 183	0,48%	0	0,00%
Kapitał zapasowy (agio)	140 175	57,66%	140 175	56,68%	0	0,00%
Kapitał zapasowy (zyski zatrzymane)	48 925	20,13%	48 727	19,70%	198	0,41%
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Zysk netto z bieżącego okresu	-385	-0,16%	3 393	1,37%	-3 778	-111,35%
Zobowiązania długoterminowe	458	1,19%	939	1,14%	-481	-51,22%
Rezerwy długoterminowe	458	0,19%	348	0,14%	110	31,61%
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki, leasing	0	0,00%	591	1,00%	-591	-100,00%
Zobowiązania krótkoterminowe	52 740	21,70%	52 878	21,38%	-138	-0,26%
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, leasing	469	0,19%	530	0,21%	-61	-11,51%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	25 383	10,44%	22 306	9,02%	3 077	13,79%
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów dłu- goterminowych	5 775	2,38%	6 751	2,73%	-976	-14,46%
Rozliczenia międzyokresowe bierne	15 187	6,25%	15 271	6,18%	-84	-0,55%
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	63	0,03%	79	0,03%	-17	0,00%
Inne zobowiązania budżetowe	5 399	2,22%	7 448	3,01%	-2 049	-27,51%
Pozostałe zobowiązania	436	0,18%	477	0,19%	-41	-8,60%
Rezerwy krótkoterminowe	28	0,01%	16	0,01%	12	75,00%
SUMA PASYWÓW	243 096	100,00%	247 295	100,00%	-4 199	-1,70%

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	2012	2011	2010
Wskaźnik struktury kapitału	<u>kapitał własny</u> kapitał obcy	3,6	3,6	2,5
Wskaźnik struktury majątku	<u>aktywa trwałe</u> aktywa ogółem	0,7	0,7	0,6
Wskaźnik zastosowania kapitału własnego	<u>kapitał własny</u> aktywa trwałe	1,2	1,2	1,2
Wskaźnik zastosowania kapitału obcego	<u>kapitał obcy</u> aktywa obrotowe	0,7	0,6	0,8

Wskaźniki płynności:

Nazwa wskaźnika	Sposób wyliczenia	2012	2011	2010
Wskaźnik płynności I stopnia	<u>aktywa obrotowe</u> zobowiązania krótkoterminowe	1,5	1,6	1,4
Wskaźnik płynności II stopnia	<u>aktywa obrotowe – zapasy</u> zobowiązania krótkoterminowe	1,4	1,6	1,3
Wskaźnik płynności III stopnia	<u>środki pieniężne</u> zobowiązania krótkoterminowe	0,3	0,1	0,3

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 2012 roku przedstawia się następująco (w tys. zł):

Przedział czasowy	do 1 miesiąca nieprzeterminowane	od 1 do 3 miesięcy nieprzeterminowane	powyżej 3 miesięcy nieprzeterminowane	należności przeterminowane	Razem
wartość:	25 030	7 878	1 319	10 415	44 642

Większość należności w Spółce realizowana jest w terminie, jednak 23% stanowią należności przeterminowane, w roku poprzednim stanowiły 15%, Spółka na bieżąco prowadzi windykację należności.

Nazwa wskaźnika	Sposób wyliczenia	2012	2011	2010
Wskaźnik czasu rozliczenia należności w dniach	<u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 360</u> przychody ze sprzedaży	142	142	127

Wskaźnik czasu rozliczenia zobowiązań w dniach	<u>średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 360</u>	85	95	93
	koszty działalności			
Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	<u>przeciętny stan zapasów x 360</u>	5	1	1
	koszty działalności operacyjnej			

Wskaźnik rozliczenia należności w dniach jest na poziomie 142 dni i jest taki sam jak w roku ubiegłym. Wskaźnik rozliczenia zobowiązań w dniach spadł do 85 dni.

Wskaźnik rotacji zapasów jest na wysokim poziomie, gdyż realizowane przez Spółkę dostawy towarów są na indywidualne zamówienie odbiorców i na koniec roku został zrealizowany zakup na poczet sprzedaży 2013 roku.

Wskaźniki rentowności:

Nazwa wskaźnika	Sposób wyliczenia	2012	2011	2010
Wskaźnik rentowności sprzedaży netto	<u>zysk netto x 100</u> przychody ze sprzedaży	-0,3%	2,2%	1,6%
Wskaźnik rentowności obrotu oparty na kosztach	<u>zysk netto x 100</u> koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-0,4%	2,9%	2,1%
Wskaźnik kosztów wytworzenia do przychodów	<u>koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów x 100</u> przychody ze sprzedaży	79,2%	75,0%	77,5%

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	2012	2011	2010
Wskaźnik rentowności majątku	<u>zysk netto x 100</u> aktywa ogółem	-0,2%	1,4%	1,1%
Wskaźnik rentowności majątku trwałego	<u>zysk netto x 100</u> aktywa trwałe	-0,2%	2,1%	1,8%
Wskaźnik rentowności majątku obrotowego	<u>zysk netto x 100</u> aktywa obrotowe	-0,5%	4,1%	2,9%

Wskaźniki rentowności kapitału własnego:

Nazwa wskaźnika	Sposób wyliczenia	2012	2011	2010
Wskaźnik rentowności kapitału własnego	<u>zysk netto x 100</u> kapitał własny	-0,2%	1,8%	1,6%
Wskaźnik rentowności zatrudnienia (w tys. zł)	<u>zysk netto</u> stan zatrudnienia	-1	7	6

3. NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA 2012 ROKU ORAZ WYDARZENIA, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU 31 GRUDNIA 2012 ROKU

3.1 UMOWY ZNA CZĄCE DLA DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

W I półroczu 2012 roku Infovide-Matrix S.A. zawarła umowy i zlecenia, zamówienia spełniające łącznie kryteria umowy znaczącej z Polską Telefonią Cyfrową, o czym Spółka informowała raportem bieżącym nr 22/2012 podanym do publicznej wiadomości w dniu 06 lipca 2012 roku.

W dniu 18 września 2012 roku Infovide-Matrix S.A. podpisała umowę spełniającą kryteria umowy znaczącej z Enea S.A. na Budowę i wdrożenie Informatycznego Systemu Obsługi Klientów obejmującego system bilingowy i system CRM, o czym Spółka informowała raportem bieżącym nr 24/2012 podanym do publicznej wiadomości w dniu 19 września 2012 roku.

W dniu 14 lutego 2013 roku Infovide-Matrix S.A. informowała raportem bieżącym nr 4/2013 podanym do publicznej wiadomości, iż łączna wartość obrotów pomiędzy Infovide-Matrix S.A. oraz jej jednostkami zależnymi a Agencją Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa spełniła kryteria umowy znaczącej.

W dniu 20 lutego 2013 roku Infovide-Matrix S.A. informowała raportem bieżącym nr 5/2013 podanym do publicznej wiadomości, iż łączna wartość obrotów pomiędzy Infovide-Matrix S.A. oraz jej jednostkami zależnymi a Polskim Górnictwem Naftowym i Gazownictwem S.A oraz jej jednostkami zależnymi spełniła kryteria umowy znaczącej.

Ważniejsze umowy i projekty realizowane przez Spółkę w 2012 roku zostały opisane w punkcie 3.4.

3.2 INWESTYCJE

Podpisanie Aneksu do Umowy Inwestycyjnej z DahliaMatic Sp. z o.o.

W dniu 16 maja 2012 roku Infovide-Matrix S.A. zawarła z DahliaMatic Sp. z o.o. oraz jej Udziałowcem, Aneks nr 3 do Umowy Inwestycyjnej nr 01/06/2008 z dnia 30 czerwca 2008 r. (dalej: Aneks). W wykonaniu zobowiązań wynikających z powyższego Aneksu, w dniu 16 maja 2012 roku zawarła z Udziałowcem spółki DahliaMatic sp. z o.o. umowę sprzedaży 1 (jednego) udziału o wartości nominalnej 500 PLN za jeden udział. Wynagrodzenie z powyższego tytułu wyniosło 356 075, 67 PLN.

Wobec powyższego liczba udziałów Infovide-Matrix S.A. w kapitale zakładowym Spółki DahliaMatic Sp. z o.o. wynosi 252 udziały o wartości nominalnej 126.000 PLN, zaś udział w głosach wzrósł z 93,66 % do 94,03 %.

3.3 UCHWAŁY WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY I RADY NADZORCZEJ

Uchwały Walnego Zgromadzenia

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.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Infovide-Matrix S.A. w dniu 24 kwietnia 2012 roku podjęło uchwały w następujących sprawach:

- zatwierdzenia rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2011;
- zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2011;
- zatwierdzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok 2011;

- zatwierdzenia sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2011;
- podziału zysku za rok 2011;
- udzielenia członkom Zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku 2011;
- udzielenia członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku 2011;
- zmiany Statutu Spółki (wykreślenie § 6 ust. 5-8 Statutu Spółki)

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Infovide-Matrix S.A. w dniu 20 listopada 2012 roku podjęło uchwałę sprawie powołania Pana Jacka Jakubowskiego na Członka Rady Nadzorczej.

Istotne uchwały Rady Nadzorczej

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.

W dniu 28 marca 2012 roku Rada Nadzorcza podjęła między innymi uchwały w następujących sprawach:

- wyrażenia opinii w przedmiocie wniosków Zarządu do Walnego Zgromadzenia o podjęcie uchwał, w szczególności dotyczącej zmiany Statutu Spółki;
- wyrażenia opinii, co do rekomendacji przez Zarząd Walnemu Zgromadzeniu podziału zysku za rok obrotowy 2011;
- wyboru Członków Zarządu na kolejną kadencję.

W dniu 4 czerwca 2012 roku Rada Nadzorcza Infovide-Matrix S.A. podjęła uchwałę dotyczącą wyboru biegłego rewidenta do badania sprawozdań finansowych (jednostkowego i skonsolidowanego) za rok 2012 oraz przeglądy półrocznych sprawozdań finansowych Spółki i jej Grupy Kapitałowej w roku 2012.

W dniu 29 października 2012 roku Rada Nadzorcza Infovide-Matrix S.A. podjęła uchwałę dotyczącą wyrażenia opinii co do terminu i porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Infovide-Matrix S.A..

3.4 INNE

• Zmiany w Zarządzie i Radzie Nadzorczej Infovide-Matrix

Z początkiem 2012 roku 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 S.A.

W 2012 roku i do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nastąpiły 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

- w dniu 24 października 2012 roku dotychczasowy Członek Rady Nadzorczej: Pan Jan Maciejewicz –złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Infovide-Matrix S.A.
- w dniu 20 listopada 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało na Członka Rady Nadzorczej Infovide-Matrix S.A. Pana Jacka Jakubowskiego.

Aktualna struktura władz Infovide-Matrix S.A.:

Rada Nadzorcza

- Przewodniczący – Marek Kobiałka,
- Członkowie – Beata Chmielewska, Jacek Królik, Jacek Jakubowski
- Sekretarz – Marcin Gorazda.

Zarząd

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

- **Połączenie wewnętrznych struktur Centrum Realizacyjnego**

W 2012 roku zintegrowano trzy działy realizacyjne firmy, aby umożliwić lepsze planowanie rozwoju kompetencji w ramach zespołu. Misją Centrum Realizacyjnego jest budowa i doskonalenie kompetencji niezbędnych do realizacji projektów, co ma bezpośredni wpływ na jakość i efektywność procesu realizacyjnego.

- **ISO Zintegrowany System Zarządzania (ZSZ)**

W sierpniu 2012 roku Infovide-Matrix S.A. zakończyła certyfikację systemu zarządzania bezpieczeństwem informacji (ISO 27001) oraz ponowną certyfikację systemu zarządzania jakością (ISO 9001). Audytem objęte zostały wszystkie komórki organizacyjne Infovide-Matrix łącznie ze wszystkimi procesami wskazanymi w Księdze Jakości.

- **Zakończenie konsolidacji pod marką CTPartners oferty doradczej z obszaru zarządzania IT**

W ramach jednolitego procesu w Grupie Kapitałowej projekty realizowane są wspólnie przez zespoły złożone z konsultantów Infovide-Matrix i CTPartners. Odbył się również proces migracji kompetencji i zespołu Management Consulting & Education (MCE) do CTPartners lub do branż. CTPartners ma stać się wiodącą marką w obszarze konsultingu dotyczącego organizacji i procesów związanych z IT w Polsce.

DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA

W ramach podstawowej działalności w roku 2012 Spółka realizowała projekty w kluczowych dla firmy sektorach.

W sektorach prywatnych, w których działa Spółka, prezentowane są 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 Spółka prezentuje szczególnie istotne realizacje.

W **sektorze administracji publicznej** Infovide-Matrix S.A. kontynuowała realizację projektów doradczych, wspierających transformację zachodzącą w instytucjach administracji publicznej oraz wspomagającą efektywność usług świadczonych przez te instytucje. Największe projekty w 2012 były realizowane w GUS-ie, GUGIK-u, Urzędzie Marszałkowskim Województwa Dolnośląskiego oraz CSIOZ.

Spółka zakończyła prace doradczo-konsultingowe na zlecenie Głównego Urzędu Geodezji i Kartografii w ramach konsorcjum Grupy Kapitałowej (Infovide-Matrix S.A. i DahliaMatic Sp. z o.o.) w ramach 2 projektów realizowanych przez tego Klienta: związane z budową, rozbudową, wdrożeniem i promocją portalu GEOPORTAL 2 oraz w zakresie: doradztwa merytoryczno-technicznego, zarządzania oraz pomocy prawnej w projekcie TERYT 2. Współpraca z tym Klientem prowadzona jest nadal w zakresie: doradztwa merytoryczno-technicznego, zarządzania oraz pomocy prawnej w projekcie GBDOT. W 2012 r. Spółka zrealizowała również usługę „Opracowania Studium Wykonalności projektu TERYT 3”. Ponadto rozpoczęła nowy projekt – wsparcia merytoryczno-technicznego działań Głównego Urzędu Geodezji i Kartografii w realizacji zamówienia publicznego pt. „Prace analityczne, projektowe, dokumentacyjne oraz wdrożeniowo-implementacyjne związane z budową krajowej bazy danych geodezyjnej ewidencji sieci uzbrojenia terenu (bazy danych K-GESUT) wraz z systemem zarządzania”. W 2012 roku zakończył się projekt „Budowa Portalu Polskiej Instytucji Łącznikowej” dla NFZ, a wraz z SAS Institute Polska Infovide-Matrix buduje również dla NFZ dla Departamentu Gospodarki Lekami rozwiązanie analityczno-raportowe typu hurtownia danych, służące wykrywaniu nadużyć. Spółka kontynuowała także współpracę z Centrum Systemów Informacyjnych Ochrony Zdrowia. Prowadzone były prace doradczo-konsultingowe przy budowie systemu P1 „Elektroniczna Platforma Gromadzenia, Analizy i Udostępniania Zasobów Cyfrowych o Zdarzeniach Medycznych”. W 2012 roku Infovide-Matrix S.A. prowadziła również projekt dla Urzędu Marszałkowskiego Województwa Dolnośląskiego na pełnienie funkcji Inżyniera Kontraktu przy Projekcie „Regionalna Platforma Informacyjna dla mieszkańców i samorządów Dolnego Śląska e-DolnySlask”.

W sektorze telekomunikacyjnym Infovide-Matrix S.A. kontynuowała współpracę z wiodącymi operatorami telekomunikacyjnymi, takimi jak Grupa TP (Orange), Polkomtel (Plus), PTC (T-mobile), P4 (Play), Cyfrowy Polsat i inni. W 2012 roku spółka podpisała umowę ramową z UPC Polska w związku z realizacją projektu budowy hurtowni danych.

Inne realizowane projekty w branży dotyczyły kluczowych dla telekomów obszarów, takich jak systemy bilingowe, rozwiązania wspierające procesy sprzedaży i marketingu, systemy klasy Business Intelligence i CRM oraz platformy integracyjne i portalowe.

W sektorze ubezpieczeniowym w 2012 roku Spółka rozwijała kluczowe obszary oferty: Customer self service (rozwiązania wspierające samoobsługę klienta), Sales channel support (usługi wspierające kanały sprzedaży), Business intelligence solutions (systemy wspomagania decyzji), Claims process support (systemy likwidacji szkód), realizując prace dla większości największych grup ubezpieczeniowych w Polsce.

W Grupie Generali kontynuowano prace nad kolejnym etapem budowy Hurtowni Danych, czyli hurtowni finansowej dla ubezpieczeń na życie. Ponadto realizowane były usługi wsparcia dla wcześniej wdrożonych rozwiązań portalowych.

W Gothaer Towarzystwie Ubezpieczeń (dawniej PTU) Spółka zakończyła kolejny etap rozbudowanego Systemu Likwidacji Szkód (SLS). Dzięki wprowadzonym zmianom, skróceniu uległ proces likwidacji szkód i nastąpiła optymalizacja kosztów postępowania likwidacyjnego.

W ING Życie wdrożono rozwiązanie tworzące raporty dla potrzeb Solvency II, oraz rozwiązanie do administrowania i raportowania portfela aktywów.

W jednym z największych towarzystw realizowane były prace rozwojowe w zakresie magistrali serwisowej oraz z zakresu wsparcia i utrzymania innych systemów, m.in. portalu agentów i systemu gospodarki własnej.

W kolejnym z wiodących Towarzystw Spółka pozyskała projekt na wdrożenie platformy procesowej w obszarze obsługi posprzedażowej Klienta w ramach projektu „paperless office”. W innym dużym Towarzystwie rozpoczęto realizację wdrożenia platformy dokumentowej (ECM) z zastosowaniem w procesie likwidacji szkód.

W sektorze bankowym Spółka kontynuowała prace dla kluczowych banków działających w Polsce oraz rozpoczęła realizację nowych projektów. Kluczowe obszary oferty w 2012 roku to: Internet ban-

king (bankowość elektroniczna), Lending (wsparcie i automatyzacja procesów kredytowych), Branch solutions (rozwiązania wspierające sieć sprzedaży), Multichannel enablement (integracja platform bankowych), Customer data management (zarządzanie danymi klientów), Regulatory compliance (dostosowanie do wymogów wynikających z przepisów prawa), Customer Relationship Management (CRM), Trade finance (finansowanie handlu).

W 2012 roku Infovide-Matrix zrealizowała dla jednej z firm z sektora finansowego złożony projekt obejmujący konsolidowanie danych z różnorodnych źródeł i raportowania w ramach sprawozdawczości finansowej. Jedną z usług zrealizowanych przez Infovide-Matrix dla Raiffeisen Bank Polska – System dopasowywania lokat – otrzymała nagrodę „Hit Roku dla instytucji finansowych 2012” w kategorii „Usługa”. Wyróżnienie zostało przyznane w ramach konkursu „Lider informatyki instytucji finansowych” Gazety Bankowej.

W obszarze Internet banking Infovide-Matrix wdrożyła I etap nowej bankowości elektronicznej w Invest Banku – IBnet24. Wprowadziła do oferty produkt InterSorb – aplikację kliencką służącą do wymiany komunikatów płatniczych oraz informacyjnych pomiędzy bankami a Narodowym Bankiem Polski i systemem Sorbnet2. Rozwiązanie InterSorb zastępuje aktualne rozwiązanie Sorbnet_BW, które obecnie funkcjonuje jako pośrednik w komunikacji z NBP.

Infovide-Matrix w ramach realizowanego przez Bank Zachodni WBK S.A. projektu budowy systemu informacji zarządczej dla Pionu Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej uczestniczyła w implementacji procesów zasilania repozytorium danych oraz budowie dashboardu raportowego. Rozwiązanie to zostało zbudowane w oparciu o technologię Oracle Business Intelligence.

W Deutsche Bank PBC S.A. Spółka wykonała i wdrożyła Platformę Procesową Tornado – system obsługujący i ujednoliciący proces kredytowy, zarówno dla klientów detalicznych, jak i dla biznesowych.

Zakończono realizację projektu „Kolektor Danych” w jednym z banków detalicznych. Kolektor Danych zasila systemy CRM Operacyjny i CRM Analityczny z wielu systemów bankowych.

Ponadto Infovide-Matrix kontynuowała z sukcesem współpracę z dotychczasowymi klientami.

W sektorze energetycznym w 2012 roku Infovide-Matrix podpisała kontrakt na kompleksowe wdrożenie zintegrowanego systemu obsługi klienta dla ENEA S.A. Spółka zaprojektuje, zbuduje i wdroży kompleksową platformę IT w obszarze szeroko rozumianej obsługi klientów wszystkich grup taryfowych, rozliczania klientów oraz wsparcia procesów CRM.

Spółka wdrożyła SAP HCM (Human Capital Management) w Oddziałach Obrotu i Wydobywania PGNiG S.A. – jeden z największych tego typu projektów ostatnich lat. Projekt objął kilkanaście oddziałów obrotu oraz cztery oddziały wydobywania rozrzucone na terenie całej Polski.

W zakresie wdrożeń systemu SAP prowadzono projekt wdrożenia w spółce PGNiG Technologie, powstałej z połączenia czterech innych spółek z Grupy PGNiG.

Infovide-Matrix prowadzi także dwa projekty dla Mazowieckiej Spółki Gazownictwa:

- wykonanie i wdrożenie w MSG kompletnego rozwiązania integracyjnego w obszarze integracji podstawowej,
- wdrożenie systemu do planowania i raportowania w środowisku Oracle Hyperion (projekt realizowany w konsorcjum z firmą Solver).

W EDF Polska CUW został przeprowadzony projekt dostawy i wdrożenia systemu do monitorowania projektów IT, a także projekt wdrożenia systemu SAP ERP dla Spółki Orlen Centrum Serwisowe oraz projekt modyfikacji SAP SD w Spółce Orlen Asphalt.

Dodatkowo Spółka Infovide-Matrix rozpoczęła projekty w PGNiG Termika – projekt związany z migracją ze środowiska technicznego w TAURON do nowego środowiska w PGNiG Termika oraz upgrade hurtowni danych finansowych i produkcyjnych opartej na technologii Oracle, a także wydzielenie z systemu SAP HR w TAURON części dotyczącej PGNiG Termika i przeniesienie do nowego środowiska technicznego w PGNiG Termika.

Natomiast w spółce ENERGA wspólnie z firmą CTPartners jest realizowany projekt wdrożenia procesów ITIL®.

W sektorze przemysłowym Infovide-Matrix S.A. realizuje kontrakty związane zarówno z wdrożeniem złożonych systemów informatycznych, jak i ich poszczególnych komponentów – systemów ERP (zwłaszcza SAP), branżowych systemów specjalizowanych oraz korporacyjnych systemów wspomagania decyzji. Oferta spółki dla sektora przemysłowego obejmuje także systemy CRM, platformy integracyjne, bezpieczeństwo informacyjne, portale i serwisy, wdrażanie zasad IT Governance a także realizację złożonych projektów biznesowo-informatycznych i systemy na zamówienie.

W 2012 Spółka rozpoczęła projekt w Narodowym Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej. Konsorcjum Infovide-Matrix oraz Asseco Poland zostało wybrane w przetargu otwartym na wykonanie upgrade'u systemu SAP. Projekt objął również instalację środowiska portalu oraz hurtowni danych SAP.

Ponadto Spółka prowadziła projekty dla Skoda Auto Polska S.A. obejmujący wsparcie wdrożenia systemu klasy Campaign Manager, wdrożenie systemu ERP dla Ursus S.A. (d. POL-MOT Warfama), a także realizowała prace obejmujące serwis wcześniej wdrożonych systemów IT dla wielu firm.

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 trudny 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 przez Fundację szeregu inicjatyw na rzecz chorych dzieci i ich rodziców, między innymi:

- W 2012 roku Fundacja obchodziła swoje 6 urodziny i z tej okazji zorganizowała Bal Karnawałowy dla podopiecznych wraz z rodzinami i personelem medycznym śląskich oddziałów onkologii dziecięcej w Katowicach, Chorzowie oraz Zabrze.
- Zakończył się projekt „Kinnect – Innowacja w Rehabilitacji” - ogólnopolska koncepcja innowacyjnego zastosowania gier komputerowych w procesie rehabilitacji dzieci onkologicznych, skierowana do wszystkich 17 ośrodków onkologii dziecięcej w Polsce.
- Wraz z polskim oddziałem Microsoft „Iskierka” poprowadziła projekt pod nazwą "KODuj z ISKIERKĄ".
- Współorganizowała 8th EuroFLOW Educational Workshop w Katowicach z udziałem onkologów, hematologów i diagnostów z ośrodków europejskich.
- Wsparła kwotą 200 tys. zł projekt pn. "Monitorowanie minimalnej choroby resztkowej u dzieci z ostrą białaczką limfoblastyczną metodą 8-kolorowej cytometrii przepływowej".
- Fundacji udało się wykonać już piąty remont oddziału szpitalnego - odświeżony został oddział Neurochirurgii Dziecięcej w Górnośląskim Centrum Zdrowia Dziecka w Katowicach.
- Udział w finale konkursu o tytuł „Dobroczyńca roku 2011”. Projekt Fundacji ISKIERKA „Kinnect - Innowacja w rehabilitacji” został zakwalifikowany do finałowej czwórki w kategorii „Współpraca firmy z organizacją pozarządową. Firma duża”.
- W ramach AKCJI LATO Iskierka zaprosiła swoich podopiecznych na atrakcyjne wyjazdy do Ustronia, na Wyspę Kultury i Rozrywki w Niemczech, a także zorganizowała rejs po Krainie Wielkich Jezior Mazurskich.

- Na początku września działania „Iskierki” zostały zaprezentowane przez Prezes Fundacji Jolanta Czernicka-Siwecka w Parlamencie Europejskim.
- Prezes Fundacji – Jolanta Czernicka-Siwecka, została uhonorowana tytułem „Kobieta Sukcesu Śląska 2012”.
- W ramach akcji „Z Toyotą w świat” Fundacja spełniła marzenia kilku podopiecznych i zorganizowała wycieczki do Zakopanego, Białki Tatrzańskiej, Trójmiasta oraz w Tatry.
- W projekcie „Kierunek: Szczęście”, dziennikarz i podróżnik Tomek Michniewicz zabrał Magdę Pierzynę (24-latkę z Chorzowa w wyniku nowotworu straciła nogę) w podróż po Zimbabwie.
- 1 grudnia w Domu Muzyki i Tańca w Zabrze miał miejsce coroczny koncert Fundacji ISKIERKA „Pasja Życia”, koncert który na widowni zgromadził ponad 2000 osób. Podczas koncertu miała premierę najnowsza, już trzecia płyta Dziecięcej Orkiestry Onkologicznej, pt. „PASJA ŻYCIA”.

4. USŁUGI OFEROWANE PRZEZ INFOVIDE-MATRIX W 2012 ROKU

Infovide-Matrix 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. Świadome 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 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 (grupa France Telecom), PTC, Cyfrowy Polsat, PTK Centertel, P4, BGŻ (grupa Rabobank), BNP Paribas Fortis Bank, BOŚ, BPH, BRE (grupa Commerzbank), BZ WBK (grupa Santander), Citibank Handlowy, Credit Agricole Bank Polska, Deutsche Bank, DnB Nord, Invest Bank, Nordea, Pekao S.A. (grupa UniCredit), PKO BP, Raiffeisen Bank, Spółdzielcza Grupa Bankowa, Allianz, Aviva, Generali, Gothaer Towarzystwo Ubezpieczeń (dawniej PTU), PZU, MAiC, Ministerstwo Finansów, NBP, CSIOZ, GUS, NFOŚiGW, NFZ, ZUS, GUGiK, Energa, PGNiG, PKN Orlen, Tauron, Skoda, Ursus (d. POL-MOT Warfama).

Świadcząc usługi, Infovide-Matrix towarzyszy Klientom w **całym procesie dostarczenia wartości biznesowej**, począwszy 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**.

Infovide-Matrix szczególną wagę przywiązuje do najwyższej jakości naszych usług. Ustanowiony i wdrożony system zarządzania jakością jest konsekwentnie doskonalony zgodnie z normą międzynarodową ISO/IEC 27001:2005.

4.1 OFERTA DLA SEKTORA TELEKOMUNIKACYJNEGO

Infovide-Matrix od 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, PTK Center-tel, 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**.

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
- Procesy windykacyjne
- 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 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.

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, 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, kontrolling, 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 aktywnie włącza się w budowę i rozwój społeczeństwa informacyjnego. Kluczowym składnikiem procesu modernizacji państwa jest wdrażanie usług publicznych wspieranych przez nowoczesne rozwiązania informatyczne.

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 ze współpracy m.in. z Tauron, PKN Orlen, PGNiG, RWE Stoen, PSE Operator, Energa, ENEA.

Oferta usług obejmuje:

- Konsulting IT: strategię 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 Piwowarska, PCC Rokita, PLL LOT, Classen-Pol, Danfoss, Wavin.

W ramach usług Infovide-Matrix oferuje:

- Doradztwo w zakresie systemów wspomagających zarządzanie
- Wdrażanie systemów ERP (SAP, Oracle, Impuls)
- Wdrażanie zasad IT Governance
- Korporacyjne systemy wspomagania decyzji
- Platformy integracyjne
- Portale, serwisy informacyjne, e-commerce, serwisy społecznościowe
- Systemy CRM
- Rozwiązania dedykowane – systemy na zamówienie
- Zarządzanie tożsamością i dostępem (IAM)

4.7 CENTRUM TRANSFERU WIEDZY: CTPARTNERS

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

Centrum szkoleniowe CTPartners świadczy kompleksowe usługi rozwoju kompetencji managerów i specjalistów IT odpowiedzialnych za zwiększanie efektywności procesów i przeprowadzanie złożonych zmian.

Spółka prowadzi szkolenia w oparciu o międzynarodowe standardy w obszarze zarządzania m.in.: ITIL®, PRINCE2®, PMBoK® *Guide*, HDI, ISO. 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 standardyzacyjnych oraz międzynarodowych, wykonując m.in. tłumaczenia standardów i egzaminów.

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

Niezależne instytucje badawcze rokrocznie plasują Infovide-Matrix w czołówce dostawców usług doradczych i rozwiązań IT. W najnowszym raporcie IDC dotyczącym polskiego rynku usług IT, Infovide-Matrix zajęło piątą pozycję w kategorii usług konsultingowych (Information System Consulting) oraz drugą w kategorii rozwiązań informatycznych na zamówienie (Custom Application Development). W ogólnej klasyfikacji TOP100 plasuje się na 16 pozycji wśród dostawców usług IT w Polsce.

Również według rankingów branżowych Computerworld TOP 200 opublikowanych w 2012 roku Infovide-Matrix wzmocniła pozycję w sektorach związanych z rozwiązaniami IT dla energetyki, bankowości i administracji publicznej. Infovide-Matrix zajmuje 5 miejsce wśród firm świadczących usługi doradcze oraz 4 wśród dostawców oprogramowania na zamówienie. W ogólnym rankingu dostawców usług IT, Infovide-Matrix zostało sklasyfikowane na 13 miejscu.

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. Swoje przychody uzyskuje z usług ze wszystkich sektorów rynku. Sprzedaż Infovide-Matrix jest zdywersyfikowana i nie występuje uzależnienie od jednego odbiorcy. W 2012 roku wartość polskiego rynku usług IT, który jest głównym źródłem przychodów spółek Grupy, miała wynieść według sporządzonych po pierwszym półroczu prognoz Gartnera 2,31 mld USD (7,3 mld złotych).

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 tworzeniu 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	2012	%	2011	%
Usługi	119 015	93,34%	132 294	86,21%
Oprogramowanie obce	8 208	6,44%	20 790	13,55%
Sprzęt komputerowy	281	0,22%	369	0,24%
Razem	127 504	100,00%	153 453	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)	2012	%	2011	%
Telekomunikacja, media	35 909	30,17%	53 445	40,40%
Bankowość, finanse	32 301	27,14%	37 163	28,09%
Administracja Publiczna, SLT	10 662	8,96%	14 211	10,74%
Przemysł, energetyka	24 306	20,42%	18 439	13,94%
Szkolenia	355	0,30%	490	0,37%
Wsparcie technologiczne i pozostałe usługi technologiczne	14 070	11,82%	5 950	4,50%
Pozostałe	1 412	1,19%	2 596	1,96%
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	119 015	100,00%	132 294	100,00%

7. ZDOLNOŚCI PRODUKCYJNE SPÓŁKI

Działalność Infovide-Matrix S.A. polega na świadczeniu usług i tworzeniu oprogramowania na indywidualne potrzeby odbiorców. Na koniec 2012 roku Spółka zatrudniała 456 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 94,03%**

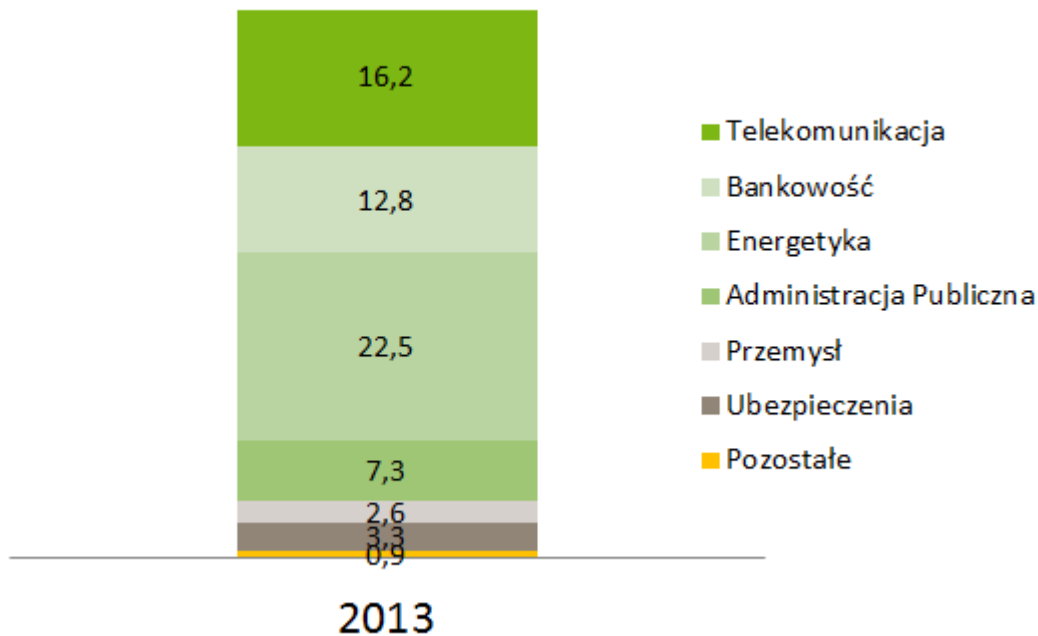
W dniu 16 maja 2012 roku Infovide-Matrix S.A. zawarła z DahliaMatic Sp. z o.o. oraz jej Udziałowcem Aneks nr 3 do Umowy Inwestycyjnej nr 01/06/2008 z dnia 30 czerwca 2008 r. (dalej: Aneks). W wykonaniu zobowiązań wynikających z powyższego Aneksu, w dniu 16 maja 2012 roku zawarła z Udziałowcem Spółki DahliaMatic sp. z o.o. umowę sprzedaży 1 (jednego) udziału o wartości nominalnej 500 zł za jeden udział. Wynagrodzenie z powyższego tytułu wyniosło 356 075,67 zł.

Wobec powyższego liczba udziałów Infovide-Matrix S.A. w kapitale zakładowym Spółki DahliaMatic Sp. z o.o. wynosi 252 udziały o wartości nominalnej 126 000 zł, zaś udział w głosach wzrósł z 93,66% do 94,03%.

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. DahliaMatic wyróżnia się wysoką efektywnością usług, rokrocznie osiąga dobre wyniki finansowe.

▪ **Backlog kontraktów na 2013**

Backlog kontraktów usługowych na 2013 rok dla Grupy Kapitałowej wynosi na koniec stycznia 2013 roku 65,6 mln zł.



Wśród czynników zewnętrznych mających wpływ na wielkość backlogu oraz przyszłe wyniki finansowe można wymienić w szczególności:

- sytuację gospodarczą i polityczną w Polsce,
- stopę inflacji,
- zmiany zapotrzebowania na usługi IT w sektorach bankowym i ubezpieczeniowym, telekomunikacyjnym, energetycznym, administracji publicznej i przemysłowym,
- skłonność przedsiębiorstw do inwestycji w nowe, innowacyjne rozwiązania IT,
- zmiany sytuacji finansowej przedsiębiorstw, wpływające na ich budżety inwestycyjne i zdolność do regulowania zobowiązań,
- rosnącą konkurencję na rynku usług IT,
- ryzyko przesunięcia w czasie decyzji o realizacji nowych inwestycji IT i/lub decyzje o wstrzymaniu inwestycji w toku (w szczególności w administracji publicznej wskutek wykrycia kolejnych nieprawidłowości przy rozstrzyganiu przetargów).

▪ **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 S.A.

Rezygnację z funkcji w Zarządzie złożył Jacek Królik – jeden ze współzałożycieli i głównych udziałowców Infovide-Matrix S.A., wieloletni Wiceprezes Spółki. Pan Jacek Królik kontynuuje pracę na rzecz Spółki jako Członek Rady Nadzorczej, aktywnie współpracując z Zarządem w obszarach kluczowych dla wzrostu wartości Infovide-Matrix, takich jak sprzedaż, rozwój oferty i grupy kapitałowej.

W 2012 roku i do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nastąpiły 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
- w dniu 24 października 2012 roku dotychczasowy Członek Rady Nadzorczej: Pan Jan Maciejewicz –złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Infovide-Matrix S.A.
- w dniu 20 listopada 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało na Członka Rady Nadzorczej Infovide-Matrix S.A. Pana Jacka Jakubowskiego.

CZYNNIKI ZEWNĘTRZNE

PERSPEKTYWY RYNKU IT NA ŚWIECIE I W POLSCE

Świat

Gartner: globalny rynek usług IT wzrośnie w 2013 roku o 5,2% oraz 5,1% w kolejnym roku

Wg najnowszych prognoz Gartnera ze stycznia 2013 roku, globalne wydatki na usługi informatyczne mają wynieść w 2013 r. 927 mld \$. Prognoza zakłada wzrost w tym obszarze o 5,2% w stosunku do 2012 roku, natomiast w 2014 roku światowy rynek usług IT ma wzrosnąć o kolejne 5,1%.

Gartner: sprzedaż oprogramowania biznesowego o 6,4% do góry w 2013 roku

Wpływy ze sprzedaży oprogramowania biznesowego na świecie mają wzrosnąć o 6,4% w stosunku do 2012 roku, osiągając wartość 296 mld \$.

Polska

PMR: aktualna sytuacja i perspektywy poszczególnych segmentów polskiego rynku IT

Według badania przeprowadzonego przez PMR (lipiec 2012, badanie kadry kierowniczej 300 największych firm IT w Polsce) za najbardziej perspektywiczne segmenty polskiego rynku IT uznawane są aplikacje na urządzenia mobilne oraz cloud computing. Jako stosunkowo dynamicznie rozwijające się usługi postrzegane są również te związane z bezpieczeństwem informatycznym oraz SaaS (Software as a Service). Względnie najślabsze perspektywy rysują się z kolei przed takimi segmentami jak oprogramowanie ERP (wskutek wysokiej penetracji wśród firm rzeczywiście potrzebujących tej klasy systemów) i CRM, szkolenia IT oraz Green IT. Respondenci PMR zostali również poproszeni o ocenę działalności powstałego w listopadzie 2011 r. Ministerstwa Administracji i Cyfryzacji – wystawione noty były przeciętne.

Największe bariery rozwoju wg respondentów PMR:

- negatywna sytuacja gospodarcza (42% wskazań)
- brak kapitału na inwestycje IT w firmach (40% wskazań)
- problemy kadrowo-płacowe (15% wskazań)
- brak świadomości korzyści inwestowania w IT (15% wskazań)
- niejasne i często zmieniające się prawo (10% wskazań)
- problemy z wykorzystaniem środków unijnych (10% wskazań)

Gartner: wartość polskiego rynku usług IT wzrośnie w 2013 roku o 4,4%, CAGR w latach 2011-2016 na poziomie 3,2%

Wg prognoz Gartnera z czerwca 2012 roku, wydatki na usługi informatyczne w Polsce miały wynieść w 2012 r. 2,31 mld \$ (przeliczając na złote wg kursu przyjętego przez Gartnera 7,3 mld zł.). Prognoza

zakładała spadek w tym obszarze o 1,3% w stosunku do 2011 roku (po przeliczeniu na złote wzrost o 5%). W 2013 roku wartość polskiego rynku usług IT ma wynieść 2,41 mld \$ (wzrost o 4,4%), czyli 7,57 mld zł. (wzrost o 3,6%). Średnioroczna stopa wzrostu CAGR w latach 2011-2016 została oszacowana na poziomie 3,2% (po przeliczeniu na złote 4,4%). Patrząc na rodzaje usług IT (z wyłączeniem segmentu wsparcia produktowego), stosunkowo lepsze perspektywy mają segmenty usług konsultingowych oraz outsourcingu IT.

IDC: wzrost rynku usług IT o 3,5% w 2013 roku, CAGR w latach 2011-2016 na poziomie 4,2%

Według najnowszego raportu IDC z lipca 2012 roku polski rynek usług IT miał wzrosnąć w 2012 roku o 2,7% rok do roku (w 2011 roku rynek miał wartość 3,03 mld \$). Następnie w 2013 roku wzrost ma wynieść 3,5%, co oznaczałoby osiągnięcie przez polski rynek usług IT wartości 3,22 mld \$. Z kolei dla 5-letniego okresu prognozy 2011-2016, IDC szacuje średnioroczną stopę wzrostu CAGR na poziomie 4,2%, co oznaczałoby osiągnięcie przez rynek wartości 3,72 mld \$.

Wśród czynników prorozwojowych IDC wymienia:

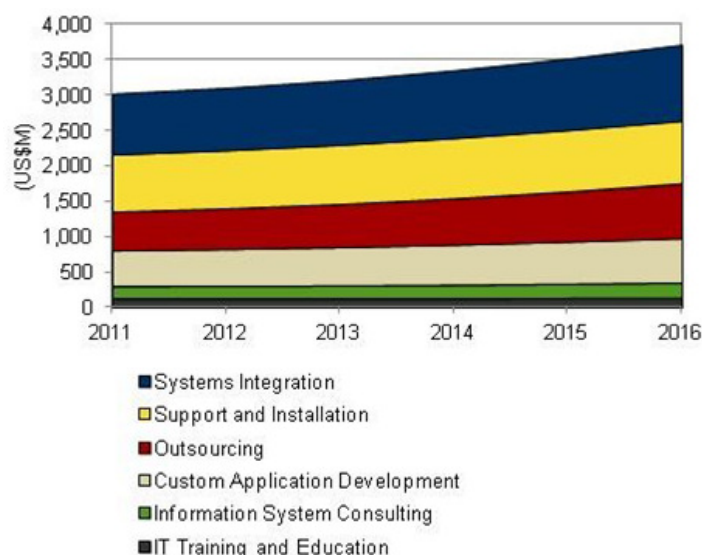
- kontynuację napływu funduszy UE przeznaczonych na projekty IT, w szczególności do licznych firm i instytucji publicznych, dla których jest to główne źródło finansowania projektów,
- relatywnie dobrą sytuację polskiej gospodarki,
- zmiany regulacji prawnych, które wymuszają dostosowanie do nich systemów IT przedsiębiorstw,
- rosnącą konkurencję, będącą bodźcem dla inwestycji IT poprawiających efektywność działania i jakość obsługi klienta, czy też obniżających koszty IT,
- spodziewany znaczący wzrost w obszarze usług świadczonych w modelu „chmury”.

Czynniki negatywne:

- bariery prawne, częste zmiany w obszarze podatków, regulacji czy warunków prowadzenia biznesu,
- wpływ biurokracji na pozyskiwanie funduszy UE, zagrożenie zamrożenia środków z UE z powodu nieprawidłowości w ich wykorzystywaniu, prawdopodobne zmniejszenie środków z UE dla Polski w perspektywie budżetowej 2014-2020,
- deficyt budżetowy oraz rosnący dług publiczny,
- ryzyko ponownego zamrożenia budżetów IT przedsiębiorstw w przypadku pogorszenia sytuacji makroekonomicznej.

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 (wzrost 4,1% rdr w 2013 roku, CAGR na poziomie 4,3% w latach 2011-2016) oraz Information System Consulting (wzrost 2,5% rdr w 2012 roku, CAGR na poziomie 4,3% w latach 2011-2016).

Źródło: IDC
2012

Potencjał polskiego rynku wg branż

Perspektywy rozwoju rynku telekomunikacyjnego

Najnowsza prognoza IDC z lipca 2012 r. zakładała wzrost w ubiegłym roku na poziomie 3,5% oraz 3,9% w 2013 roku, CAGR w latach 2011-2016 osiągnie 5,0%. Do 2016 udział sektora telekomunikacyjnego w całości wydatków na usługi IT w Polsce pozostanie na stabilnym poziomie 15,4% osiągając wartość 573,5 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 nowego klienta i utrzymaniu dotychczasowych poprzez rozwój oferty, optymalizację kosztów i poprawę jakości obsługi klienta.
- 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 lokalnych inwestycjach IT.
- Organizacje branżowe (TM Forum) promują standaryzację architektury operatorów, zakładającą upraszczanie i integrację platform i systemów podporządkowane efektywności procesów (model Lean Operator / eTOM / eTAM).
- Chęć komercyjnego wykorzystania ultraszybkiego, mobilnego internetu.
- Inwestycje w rozbudowę sieci mobilnych w związku ze wzrostem przesyłu danych.

Perspektywy rozwoju rynku administracji publicznej

W perspektywie 2011-2016 analitycy IDC spodziewają się w przypadku administracji publicznej (centralnej i lokalnej) średniorocznej stopy wzrostu na poziomie 5,2% i osiągnięcie przez rynek wartości 827,1 mln \$ w 2016 roku. W 2012 roku IDC spodziewało się wzrostu rynku o 3,1% rdr, natomiast w roku kolejnym 4,1%.

Od kilku lat, dzięki funduszom unijnym, administracja centralna jest jednym z większych inwestorów w technologie i usługi IT. W latach 2007-2013 z programów operacyjnych Unii Europejskiej zainwe-

stowane zostanie w projekty ICT w Polsce blisko 4 mld euro. Obecnie zauważalna jest coraz większa alokacja środków na inwestycje w stronę administracji samorządowych (lokalnych).

Czynniki wpływające na inwestycje w usługi IT:

- Presja Unii Europejskiej: Digital Europe, eliminacja wykluczenia cyfrowego, e-administracja. Z jednej strony do wykorzystania są duże środki z dotacji unijnych, z drugiej strony zagrożeniem są nieprawidłowości w ich wykorzystywaniu, ostatnie skandale korupcyjne, wysokie deficyty budżetowe zarówno na poziomie centralnym, jak i lokalnym (co może skutkować obcięciem środków na inwestycje IT lub kolejnym odłożeniem w czasie wielu projektów).
- Konsekwencje „Ustawy o informatyzacji działalności podmiotów realizujących działania publiczne”: Plan Informatyzacji Państwa jest wyznacznikiem kierunków inwestowania w obszarze IT.
- Plan Informatyzacji Państwa na lata 2011-2015 – jego trzy główne filary to e-administracja (m.in. rozwój platformy e-PUAP oraz uruchomienie narzędzi gov2.0, zwiększających możliwości uczestnictwa obywateli w życiu publicznym), e-społeczeństwo (głównym zadaniem w tym obszarze jest zapewnienie powszechnego dostępu do szerokopasmowego Internetu) i informatyzacja administracji.
- Utworzenie w listopadzie 2011 r. Ministerstwa Administracji i Cyfryzacji. Po dokonaniu przeglądu inwestycji IT w administracji publicznej, opublikowało ono w kwietniu 2012 r. raport „Państwo 2.0. Nowy start dla e-administracji”. Zawiera on m.in. ocenę realizowanych projektów IT oraz określa, w których z nich należy dokonać korekt założeń projektowych i organizacyjnych. Wskazuje również na konieczność przygotowania do końca 2012 r. nowego Planu Informatyzacji Państwa.
- Trudne do przewidzenia terminy ostatecznych rozstrzygnięć przetargów w administracji publicznej.
- Konsekwencje ewentualnych zmian w Ustawie o Zamówieniach Publicznych: pozytywne dla rynku inicjatywy prowadzące do ograniczenia liczby przetargów, w których jedynym kryterium wyboru oferty jest cena.

Perspektywy rozwoju rynku bankowego

IDC prognozując dynamikę rynku usług IT w sektorze bankowości przewidywało systematyczne wzrosty (średniorocznie 4,5%), w 2016 roku rynek ma osiągnąć wartość 720,7 mln \$. W 2012 roku wzrost miał osiągnąć poziom 2,5%, z kolei w 2013 r. ma to być 3,5%.

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

- Dobra kondycja finansowa sektora bankowego.
- Silna konkurencja, szczególnie w obszarze bankowości detalicznej.
- Kontynuacja orientacji na konkurencyjność oferty i procesy obsługi klienta.
- IDC prognozuje, że banki będą się skupiać częściej na integracji, optymalizacji i standaryzacji istniejącej infrastruktury, niż na implementacji nowych systemów i „dewelopingu” infrastruktury. Zwiększony popyt ma dotyczyć m.in. narzędzi do oceny ryzyka (risk assessment) i integracji kanałów sprzedaży.
- Rosnący udział kanału bancassurance.
- Poprawienie jakości interakcji banku z klientem detalicznym z naciskiem na kanał elektroniczny.
- Systematycznie rośnie liczba klientów korzystających z bankowości mobilnej, kolejne banki uruchamiają nowe aplikacje i wzbogacany jest kontent. Obecnie 6% posiadających rachunki bankowe korzysta z bankowości mobilnej. Banki jednak wierzą w dynamiczny rozwój tego obszaru, porównując obecny stan z tym, jak wyglądała bankowość internetowa w Polsce 8-10 lat temu.

- 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.
- Rosnąca popularność płatności zbliżeniowych.
- Wiele banków w Polsce stoi w obliczu konieczności unowocześnienia systemów centralnych. Proces wymiany może potrwać nawet kilka lat.
- Wzrasta zapotrzebowanie na systemy bezpieczeństwa. Coraz większym problem są ataki hakerów.
- Spodziewany wzrost wydatków na rozwiązania IT w segmencie usług finansowych. Eksperci 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.
- Nowe regulacje prawne wymagają dostosowania istniejących rozwiązań IT w bankach.
- Dalsza konsolidacja polskiego sektora bankowego, m.in. wskutek problemów zagranicznych właścicieli polskich banków, zmuszonych do wyprzedaży części aktywów.
- Intensywna kontrola kosztów, implementacja narzędzi kontroli kosztów.
- 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 faktoringowej.

Perspektywy rozwoju rynku ubezpieczeniowego

Branża ubezpieczeniowa planuje nieznaczne zwiększenie wydatków na usługi IT. Według danych IDC w 2012 roku rynek miał rosnąć w tempie 1,4% rocznie. Lekka poprawa nastąpi w kolejnych latach. W 2013 roku wzrost ma wynieść 2%, natomiast w latach 2011-2016 rynek ma osiągnąć wartość 146,6 mln \$, rosnąć średniorocznie 2,5%.

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 obniżenia kosztów osobowych
- Według PIU (Polska Izba Ubezpieczeń) ubezpieczyciele zaczną na szeroką skalę chronić zdrowie swoich klientów

Perspektywy rozwoju rynku energetycznego

IDC na 2012 rok prognozowało wzrost sektora użyteczności publicznej równy 2,0%. Lepsze perspektywy wzrostów przewidywane są w kolejnych latach. W 2013 roku wzrost ma wynieść 2,3%. CAGR 2011-2016: 3,1%, wartość rynku w 2016 roku: 203,98 mln \$.

Czynniki wpływające na inwestycje w usługi IT:

- Rosnąca presja liberalizacyjna w branży energetycznej i gazowej. Uwolnienie cen gazu na rynku hurtowym jest możliwe od 1 lipca 2013 r. Jednak podobna decyzja odnośnie rynku detalicznego nie pojawi się wcześniej niż w 2014 r.
- Konsolidacja IT w ramach grup kapitałowych
- Wdrożenie/unowocześnienie kluczowych rozwiązań IT obsługujących:
 - Rozdzielenie sprzedaży, dystrybucji i wytwarzania
 - Rozliczanie usług i obsługę klientów
 - Niezależny pomiar i rozwój sieci inteligentnej (smart metering, smart grid)
 - Bilansowanie popytu i podaży zgodnie z przyjętym modelem rynku
 - Paszportyzację

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

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 2012 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 2013.

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

W listopadzie 2012 roku Spółka zależna DahliaMatic Sp. z o.o. kupiła 100 % udziałów firmy Solver, oferującej aplikacje Enterprise Performance Management, które wspierają przedsiębiorstwa w zarządzaniu efektywnością.

10. POWIĄZANIA KAPITAŁOWE

Udział Infovide-Matrix S.A. w kapitale zakładowym Spółek zależnych i stowarzyszonych na dzień 31 grudnia 2012 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
IMX tow.	Ukraina	działalność związana	100%	zależna

CTPartners S.A.	Warszawa	z informatyką 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	94,03%	zależna
Solver Sp. z o. o.	Warszawa	działalność związana z informatyką	94,03%	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.	30.12.2013	6 000 tys. zł
Linia kredytowa wielozadaniowa	Raiffeisen Bank Polska S.A.	08.11.2013	6 000 tys. zł
Linia kredytowa wielozadaniowa	HSBC Bank Polska S.A.	22.08.2013	7 000 tys. zł
Kredyt w rachunku bieżącym	BRE Bank S.A.	30.12.2013	6 000 tys. zł
Kredyt odnawialny	BRE Bank S.A.	31.12.2013	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, 12.01.2012, 07.01.2013) 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 31.12.2012 0 tys. zł

Warunki oprocentowania	WIBOR 1M+ marża banku
Termin zapadalności	30.12.2013 r.
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, 09.10.2012, 27.11.2012) 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 terminowe i pochodne	1 000 tys. zł

Wykorzystanie na dzień bilansowy 31.12.2012

- z tytułu gwarancji	4 183 tys. zł
- z tytułu kredytu	0 tys. zł

Warunki oprocentowania	WIBOR 1M + marża banku
Termin zapadalności	08.11.2013r.
Zabezpieczenia:	
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty (linia wielozadaniowa)	9 000 tys. zł
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty (limit na transakcje terminowe i pochodne)	1 500 tys. zł

- Umowa nr 99/2010 o kredyt w rachunku bieżącym i gwarancje z dnia 30 sierpnia 2010 r. (aneksowana 17.08.2011, 24.08.2012, 11.09.2012) zawarta pomiędzy HSBC Bank Polska S.A. w Warszawie a Spółką

Warunki udzielonego kredytu:

Rodzaj kredytu	Linia wielozadaniowa
Kwota udzielonego limitu	7 000 tys. zł

Wykorzystanie na dzień bilansowy 31.12.2012

- z tytułu gwarancji	6 676 tys. zł
- z tytułu kredytu	0 tys. zł

Warunki oprocentowania	WIBOR 1M + marża banku
Termin zapadalności	22.08.2013 r.
Zabezpieczenia:	
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty	10 500 tys. zł

- Umowa nr 02/496/12/Z/VV o kredyt w rachunku bieżącym z dnia 21 grudnia 2012 r. zawarta pomiędzy BRE Bank S.A. w Warszawie a Spółką

Warunki udzielonego kredytu:

Rodzaj kredytu	Kredyt w rachunku bieżącym
Kwota udzielonego limitu	6 000 tys. zł

Wykorzystanie na dzień bilansowy 31.12.2012

- z tytułu kredytu	0 tys. zł
--------------------	-----------

Warunki oprocentowania WIBOR O/N + marża banku
Termin zapadalności 30.12.2013 r.
Zabezpieczenia:
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 9 000 tys. zł

- Umowa nr 02/499/12/Z/LI o kredyt odnawialny z dnia 21 grudnia 2012 r. zawarta pomiędzy BRE Bank S.A. w Warszawie a Spółką

Warunki udzielonego kredytu:
Rodzaj kredytu Kredyt odnawialny
Kwota udzielonego limitu 6 000 tys. zł

Wykorzystanie na dzień bilansowy 31.12.2012
- z tytułu kredytu 0 tys. zł

Warunki oprocentowania WIBOR 1M + marża banku
Termin zapadalności 31.12.2013 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	Termin spłaty	Kwota	Wykorzystanie na 31.12.2012
Kredyt w rachunku bieżącym	Deutsche Bank PBC S.A	26.12.2013	450 tys. zł	435 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 1,2% w stosunku rocznym, płatne z dołu. Ponadto Infovide-Matrix S.A, jak również DahliaMatic Sp. z o.o., podpisały z Deutsche Bank PBC S.A. umowy o podporządkowanie wierzytelności, dając tym samym Deutsche Bank PBC S.A. pierwszeństwo w zaspokojeniu wierzytelności wobec one2tribe Sp. z o.o. Na dzień 31 grudnia 2012 one2tribe Sp. z o.o. miała w rachunku bieżącym zaciągnięty kredyt w wysokości 434 887,45 zł.

Infovide-Matrix S.A. 21 września 2010 udzieliła pożyczki one2tribe Sp. z o.o. w kwocie 50 tys. zł., umowa pożyczki nr IZ/10/116 z 15 września 2010 r. (aneksowana 12 marca 2011, 30 maja 2011, 30 września 2011, 30 grudnia 2011, 29 czerwca 2012, 1 października 2012), termin płatności pożyczki do 31 marca 2013 r., oprocentowanie pożyczki wynosi 12% płatne z dołu w terminie spłaty pożyczki.

Infovide-Matrix S.A. 28 lutego 2012 udzieliła pożyczki one2tribe Sp. z o.o. w kwocie 150 tys. zł., umowa pożyczki z 27 lutego 2012 r. Pożyczka została zwrócona wraz z odsetkami 8 maja 2012 r. Oprocentowanie pożyczki wynosiło 12% płatne z dołu w terminie spłaty pożyczki.

Infovide-Matrix S.A. 12 września 2012 udzieliła pożyczki one2tribe Sp. z o.o. na kwotę 82 tys. zł., umowa pożyczki nr IZ/12/061 z dnia 12 września 2012 (aneksowana 13 października 2012). Termin spłaty został wyznaczony na 31.03.2013, oprocentowanie pożyczki wynosi 12% płatne z dołu w terminie spłaty pożyczki.

Infovide-Matrix S.A. 14 grudnia 2012 udzieliła pożyczki one2tribe Sp. z o.o. w kwocie 70 tys. zł., umowa pożyczki nr IS/12/276 z 13 grudnia 2012 r. Pożyczka została zwrócona wraz z odsetkami w

dwóch ratach: 35 tys. zł. zostało zwrócone 31 grudnia 2012 r., kolejne 35 tys. zł. plus odsetki – 10 stycznia 2013 r. Oprocentowanie pożyczki wynosiło 12% płatne z dołu w terminie spłaty pożyczki.

DahliaMatic Sp. z o.o.

Dnia 24 stycznia 2012 r. Spółka udzieliła na warunkach rynkowych poręczenia DahliaMatic Sp. z o.o. do kwoty 2 900 tys. zł. Dotyczy ono umowy podwykonawczej pomiędzy Bull Polska Sp. z o.o. a DahliaMatic Sp. z o.o., stanowiąc zabezpieczenie nienależytego wykonania tejże umowy przez DahliaMatic Sp. z o.o. Poręczenie jest oprocentowane 1,2% w stosunku rocznym, płatne z dołu. Wygasa z dniem upływu 6 miesięcy od dnia wykonania umowy podwykonawczej przez DahliaMatic Sp. z o.o. Planowany termin jej wykonania to IV kwartał 2015 roku.

Dnia 12 lutego 2013 r. Spółka udzieliła na warunkach rynkowych poręczenia DahliaMatic Sp. z o.o. do kwoty 1 300 tys. zł. Dotyczy ono gwarancji należytego wykonania umowy, wystawionej DahliaMatic Sp. z o.o. przez Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes, stanowiąc dodatkowe zabezpieczenie roszczeń regresowych Gwaranta. Poręczenie jest oprocentowane 0,8% w stosunku rocznym, płatne z dołu. Gwarancja, której dotyczy poręczenie obowiązuje do dnia 12 czerwca 2017 roku.

Infovide-Matrix S.A. 25 maja 2012 udzieliła pożyczki DahliaMatic Sp. z o.o. w kwocie 4 000 tys. zł., umowa pożyczki z 14 maja 2012 r. Całkowita spłata pożyczki nastąpiła 5 lipca 2012 r., oprocentowanie pożyczki wynosiło 10% płatne z dołu w terminie spłaty pożyczki.

Infovide-Matrix S.A. 30 sierpnia 2012 udzieliła pożyczki DahliaMatic Sp. z o.o. na kwotę 5 200 tys. zł. DahliaMatic Sp. z o.o. spłacała pożyczkę w częściach: 500 tys. zł dnia 27.09.2012, 3 000 tys. zł. dnia 15.11.2012. Całkowite rozliczenie pożyczki (pozostałe do spłaty 1 700 tys. zł. plus odsetki) nastąpiło dnia 31.12.2012. Oprocentowanie pożyczki wynosiło 10% płatne z dołu w terminie spłaty pożyczki.

CTPartners S.A.

CTPartners S.A. udzieliła na warunkach rynkowych poręczenia Infovide-Matrix S.A. do wyżej wymienionych umów kredytowych (kredyt w rachunku bieżącym oraz kredyt odnawialny) z BRE Bankiem. Poręczenie jest oprocentowane 0,8% w stosunku rocznym, płatne z dołu.

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 krótkoterminowe 469 tys. zł

Zobowiązania długookresowe nie wystąpiły.

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego w tys. zł

Leasing finansowy	stan na 31.12.2012 rok bieżący	stan na 31.12.2011 rok poprzedni
Kwoty płatne zgodnie z umowami leasingu finansowego:	481	1 205
w ciągu 1 roku	481	593
od 2 do 5 roku	0	612
Minus: przyszłe opłaty finansowe	12	84
Zdyskontowana wartość bieżąca zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	469	1 121
Minus: Kwota należna z tytułu rozliczenia w ciągu 12 miesięcy	469	530

(wykazywana jako zobowiązania krótkoterminowe)

Kwota wymaganej spłaty po 12 miesiącach	0	591
---	---	-----

Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego w tys. zł

Leasing operacyjny	stan na 31.12.2012 rok bieżący	stan na 31.12.2010 rok poprzedni
Kwoty płatne zgodnie z umowami leasingu:	1 219	1 258
w ciągu 1 roku	80	36
od 2 do 5 roku	1 299	1 222

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

14.CHARAKTERYSTYKA RYZYKA DOTYCZĄCEGO INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH ORAZ PRZYJĘTYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ CELACH I METODACH ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

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

Spółka w roku 2012 nie prowadziła spekulacyjnego obrotu instrumentami finansowymi.

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

Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim krótkoterminowych zobowiązań finansowych, a więc zobowiązań z tytułu leasingu finansowego i operacyjnego oraz niewielkie z tytułu kredytu w rachunku bieżącym.

Na dzień 31 grudnia 2012 Spółka posiadała następujące instrumenty finansowe narażone na ryzyko stopy procentowej:

- Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	469 tys. zł
--	-------------

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

Okres zakończony 31 grudnia 2012 roku.

Oprocentowanie zmienne	krótkoterminowe	długoterminowe
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego	469	0

Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku. Pozostałe instrumenty finansowe Spółki, które nie zostały ujęte w

powyższych tabelach, nie są oprocentowane i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej.

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

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

Ryzyko walutowe

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

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

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe, na które narażona jest Spółka może wynikać z wiarygodności kredytowej Klientów. Spółka prowadzi politykę kredytową polegającą na sprzedaży produktów i świadczeniu usług głównie Klientom o sprawdzonej historii kredytowej oraz wysokim ratingu kredytowym. Głównymi odbiorcami Spółki są: firmy telekomunikacyjne, firmy produkcyjne, instytucje finansowe oraz jednostki administracji publicznej. Ryzyko kredytowe jest na bieżąco monitorowane w ramach utrzymywanych kontaktów handlowych z odbiorcami, współpracy z wyspecjalizowanymi biurami informacji gospodarczej oraz poprzez zarządzanie należnościami.

Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe wynosi 184 tys. zł na dzień bilansowy i zostało oszacowane jako wartość bilansowa należności przeterminowanych powyżej 90 dni.

dane na dzień 31.12.2012			Należności przeterminowane, które nie utraciły wartości				
Struktura wiekowa należności finansowych	Wartość nominalna należności	Należności nieprzeterminowane, które nie utraciły wartości	<30 dni	31-90 dni	91-180 dni	181-365 dni	>365 dni
Należności z tytułu dostaw i usług	44 352	34 227	6442	3499	131	51	2
Pozostałe należności	590	590	0	0	0	0	0

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

Ryzyko związane z płynnością

Spółka jest narażona na ryzyko utraty płynności, rozumiane jako ryzyko utraty zdolności do regulowania zobowiązań w określonych terminach. Może ono wynikać z rozbieżności terminów zapadalności aktywów i wymagalności pasywów.

Spółka prowadzi restrykcyjną politykę ścisłego powiązania, a nawet uzależnienia terminów płatności zobowiązań z terminami płatności należności w przypadku sprzedaży towarów zapewniając w ten sposób odpowiednią wielkość kapitału obrotowego.

W ocenie Zarządu Spółki, znaczna wartość środków pieniężnych na dzień bilansowy oraz dostępne linie kredytowe powodują, że ryzyko utraty płynności należy ocenić jako nieznaczne.

Analiza zobowiązań w przedziałach czasowych przedstawiona została poniżej:

01.01.2012 – 31.12.2012		Zobowiązania wymagalne w okresie				
Struktura wiekowa zobowiązań	Suma zobowiązań	do 30 dni	od 31 do 90 dni	od 91 do 180 dni	od 181 do 360 dni	powyżej 361
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	25 383	21 347	3 997	27	12	0
Kredyty i pożyczki, leasing	469	40	80	117	232	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	436	436	0	0	0	0
Razem	26 288	21 823	4 077	144	244	0

Ryzyko cenowe

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

Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe

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

W okresie 12 miesięcy 01.01–31.12.2013 prognozy te przedstawiają się następująco:

- 17,3% zmiana w zakresie WIBOR 3M (spadek stopy procentowej),
- 4,6% zmiana kursu walutowego EUR/PLN (spadek kursu),
- 3,1% zmiana kursu walutowego USD/PLN (wzrost kursu),
- 6,2% zmiana kursu walutowego GBP/PLN (spadek kursu),

W przypadku kursu walutowego SGD/PLN przyjęto brak zmian.

Analiza wrażliwości przeprowadzona przez Spółkę nie uwzględnia wpływu opodatkowania.

Wpływ potencjalnie możliwych zmian na wynik finansowy i kapitał Spółki przedstawia poniższa tabela:

Pozycja w sprawozdaniu finansowym	wartość pozycji w tys. PLN	Ryzyko stopy procentowej	Ryzyko walutowe			
			wpływ na wynik	wpływ na wynik	wpływ na wynik	wpływ na wynik
		-17,3%	-4,6%	3,1%	-6,2%	0,0%
		PLN	EUR	USD	GBP	SGD
Aktywa finansowe	167	-1				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w walucie polskiej	16 857	-120				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w EURO	82		-4			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w USD	9			0		

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności w EURO	30		-1			
Wpływ na aktywa finansowe przed opodatkowaniem		-121	-5	0		
Podatek (19%)		-23	-1	0		
Wpływ na aktywa finansowe po opodatkowaniu		-98	-4	0		
Zobowiązania finansowe						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania w EURO	199		-9			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania w USD	0			0		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania w GBP	39				-2	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania w SGD	7					0
Wpływ na zobowiązania finansowe przez opodatkowaniem		0	-9	0	-2	0
Podatek (19%)		0	-2	0	0	0
Wpływ na zobowiązania finansowe po opodatkowaniu		0	-7	0	-2	0
Razem zwiększenie (zmniejszenie)		-98	3	0	2	0

15. INFORMACJA O WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDZIE

W dniu 24 kwietnia 2012 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Infovide-Matrix S.A., które zatwierdziło sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2011 i postanowiło o podziale zysku za rok obrotowy 2011 w wysokości w wysokości **3.392.913,42** PLN (słownie: trzy miliony trzysta dziewięćdziesiąt dwa tysiące dziewięćset trzynaście złotych i czterdzieści dwa grosze), w następujący sposób:

- 1) na dywidendę dla akcjonariuszy przeznacza się kwotę **3.195.417, 87** PLN (słownie: trzy miliony sto dziewięćdziesiąt pięć tysięcy czterysta siedemnaście złotych i osiemdziesiąt siedem groszy),

2) na kapitał zapasowy Spółki przeznacza się pozostałą część zysku za 2011 rok w kwocie 197.495, 55 PLN (słownie: sto dziewięćdziesiąt siedem tysięcy czterysta dziewięćdziesiąt pięć złotych i pięćdziesiąt pięć groszy)."

Uchwalona przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie kwota dywidendy oznacza jej wypłatę w wysokości 0,27 (słownie: dwadzieścia siedem groszy) na jedną akcję Spółki, bowiem dywidendą zostały objęte wszystkie akcje Spółki, tj. 11 834 881 akcji.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie ustaliło dzień dywidendy na 31 maja 2012 roku, a dzień wypłaty dywidendy na 15 czerwca 2012 roku.

Wobec powyższego dywidenda została wypłacona w dniu 15 czerwca 2012 roku wszystkim akcjonariuszom, którzy posiadali akcje Spółki na dzień 31 maja 2012 roku.

16. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA DANY ROK

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

17. OCENA CZYNNIKÓW I NIETYPOWYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI

W 2012 roku nie wystąpiły nietypowe zdarzenia mające wpływ na wynik z działalności.

18. 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.

19. 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.

20. UDZIELONE POŻYCZKI OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM I NADZORUJĄCYM W SPÓŁCE

Na dzień 31 grudnia 2012 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 zawarta z Panem Markiem Kobiątką Przewodniczącym Rady Nadzorczej nie przewiduje rekompensaty w przypadku jego rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy jego odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia spółki przez przejęcie.

Umowa o doradztwo zawarta z Panem Jackiem Królikiem Członkiem Rady Nadzorczej nie przewiduje rekompensaty w przypadku 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:

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

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

Brak ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki oraz wszelkich ograniczeń w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje Infovide-Matrix S.A.

27. SKUTKI ZMIAN W STRUKTURZE INFOVIDE-MATRIX S.A.

W 2012 roku nie nastąpiły znaczące zmiany w strukturze Spółki Infovide-Matrix S.A. w tym wynikające z połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia, inwestycji długoterminowych, podziału restrukturyzacji i zaniechania działalności.

28. DANE DOTYCZĄCE UMOWY Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

W dniu 4 czerwca 2012 roku Rada Nadzorcza spółki Infovide-Matrix S.A. wybrała Kancelarię Rewidentów i Doradców KR D 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 KR D 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 KR D 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, 2010 i 2011.

Umowa z Kancelarią Rewidentów i Doradców KR D Sp. z o.o. została zawarta w dniu 04 czerwca 2012 roku, w przedmiocie badania jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2012, skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2012 oraz przeglądu półrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego w roku 2012.

Łączna wartość wynagrodzenia wynikająca z umowy to kwota 60 tys. zł w tym:

- za przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za półrocze roku 2012 wynagrodzenie wynosi 20 tys. zł,
- za badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2012 wynagrodzenie wynosi 40 tys. zł

Z usług Kancelarii Rewidentów i Doradców KR D 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).

29. 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,

oświadczają, iż wedle najlepszej wiedzy sprawozdanie finansowe za 2012 rok 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 2012 roku do 31 grudnia 2012 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 2012 roku został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot uprawniony oraz biegli rewidenci dokonujący badania sprawozdania finansowego spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii o tym sprawozdaniu, zgodnie obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

30. 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 2012 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) za wyjątkiem 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 a od 1 stycznia 2013 roku przestrzega zmienione zasady ładu korporacyjnego zgodnie z Uchwałą nr 19/1307/2012 Rady Giełdy z dnia 21 listopada 2012 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 nie-

stosowanie 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

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	4 568 155	38,60%	4 568 155	38,60%
Boris Stokalski-Dzierzykraj	1 841 434	15,56%	1 841 434	15,56%
Santiole Investments Limited	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

Brak ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki oraz wszelkich ograniczeń w zakresie wykonywania

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 umożliwiało udział w obradach jak największej liczbie akcjonariuszy.

• Prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonywania

W 2012 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

czenia 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. W dniu 24 października 2012 roku Pan Jan Maciejewicz

złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej. W dniu 20 listopada 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało na Członka Rady Nadzorczej pana Jacka Jakubowskiego. 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.
Jacek Jakubowski	Członek Rady	od 20.11.2012 r.

Rada Nadzorcza Infovide-Matrix S.A. w 2012 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;
- składanie Walnemu Zgromadzeniu rocznego sprawozdania pisemnego z wyników czynności, o których mowa w pkt a) i b);
- zawieszanie z ważnych powodów w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu;
- delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu niemogących sprawować swoich czynności;
- powoływanie biegłego rewidenta;
- powoływanie i odwoływanie członków Zarządu, zatwierdzanie Regulaminu Pracy Zarządu;
- 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);
- wyrażanie zgody na zaciąganie przez Spółkę zobowiązań z tytułu gwarancji bankowych o wartości przekraczającej w ciągu roku 5 000 000 zł (pięć milionów złotych);
- wyrażanie zgody na dokonywanie przez Spółkę obciążeń majątku o wartości przekraczającej 3 000 000 zł (trzy miliony złotych) jednorazowo lub w kilku transakcjach dokonanych łącznie w okresie 12 (dwunastu) miesięcy w drodze ustanowienia hipotek, zastawu, przewłaszczenia na zabezpieczenie czy innych umów prowadzących do podobnego obciążenia;

- k. wyrażanie zgody na nabycie akcji, udziałów i obligacji innych przedsiębiorców, jak również na inną formę jakiegokolwiek partycypacji Spółki w innych podmiotach, o ile wartość transakcji przekracza 3 000 000 zł (trzy miliony złotych) jednorazowo lub kilku transakcjach dokonanych łącznie w okresie 12 (dwunastu) miesięcy;
- l. wyrażanie zgody na sprzedaż aktywów trwałych Spółki, których wartość przekracza 10% (dziesięć procent) wartości aktywów netto Spółki, w transakcji pojedynczej lub w kilku transakcjach dokonanych łącznie w okresie 12 (dwunastu) miesięcy;
- m. zatwierdzanie rocznych planów działania Spółki, w tym planów wydatków inwestycyjnych i planów finansowych (budżetu);
- n. wyrażanie opinii w sprawie porządków obrad i terminów Walnych Zgromadzeń zwoływanych przez Zarząd Spółki;
- o. ustalenie wynagrodzenia członków Zarządu.

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

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

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 2012, złożyła Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu, które odbyło się 24 kwietnia 2012 r., ocenę sytuacji Spółki Infovide-Matrix S.A. oraz sytuacji Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix w roku obrotowym 2011, sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Infovide-Matrix S.A. w roku obrotowym 2011 oraz Ocenę pracy Rady Nadzorczej w roku 2011. 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 24 kwietnia 2012 roku oraz Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 12 stycznia 2012 r. i Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 20 listopada 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 2012 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 czerwca 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 czy 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 2012 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 2013 roku