

INFOVIDE-MATRIX

FOCUS ON CUSTOMER VALUE

INFOVIDE-MATRIX SPÓŁKA AKCYJNA

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX S.A. W 2013 ROKU

WARSZAWA, 17 MARCA 2014 ROKU

SPIS TREŚCI

1.1 AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WZA.....	7
1.2 WYKAZ AKCJONARIUSZY I OPIS ZMIAN W STRUKTURZE WŁASNOŚCI ZNACZNYCH PAKIETÓW AKCJI:	8
1.3 RADA NADZORCZA PODMIOTU DOMINUJĄCEGO	9
1.4 ZARZĄD PODMIOTU DOMINUJĄCEGO	9
2. PODSTAWOWE WIELKOŚCI EKONOMICZNE	10
2.1 WYBRANE DANE FINANSOWE	10
2.2 ZATRUDNIENIE	11
2.3 ANALIZA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ	11
3. NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA W 2013 ROKU ORAZ WYDARZENIA, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU 31 GRUDNIA 2013 ROKU	15
3.1 UMOWY ZNACZĄCE DLA DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ	15
3.2 INWESTYCJE	15
3.3 UCHWAŁY WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY I RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ	16
3.4 INNE	17
4. USŁUGI OFEROWANE PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ W 2013 ROKU	22
4.1 OFERTA DLA SEKTORA TELEKOMUNIKACYJNEGO	22
4.2 OFERTA DLA BANKOWOŚCI	22
4.3 OFERTA DLA UBEZPIECZEŃ	23
4.4 OFERTA DLA ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ	23
4.5 OFERTA DLA ENERGETYKI	24
4.6 OFERTA DLA PRZEMYSŁU	24
4.7 CENTRUM TRANSFERU WIEDZY: CTPARTNERS	24
5. POZYCJA SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ NA RYNKU IT ORAZ INFORMACJA O RYNKACH ZBYTU I ŹRÓDŁACH ZAOPATRZENIA	25
6. STRUKTURA SPRZEDAŻY	26
7. ZDOLNOŚCI PRODUKCYJNE GRUPY KAPITAŁOWEJ	26
8. CHARAKTERYSTYKA CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU GRUPY ORAZ CZYNNIKI RYZYKA	26
9. PLANY INWESTYCYJNE	29
10. POWIĄZANIA KAPITAŁOWE EMITENTA	29
11. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	29
12. KREDYTY, POŻYCZKI, PORĘCZENIA, GWARANCJE	29
13. INFORMACJA O WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDZIE	33
14. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA DANY ROK	34
15. OCENA CZYNNIKÓW I NIETYPOWYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI	34
16. OCENA DOTYCZĄCA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI	34
17. OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH	34
18. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA W GRUPIE KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX S.A.	34
19. CHARAKTERYSTYKA POLITYKI W ZAKRESIE KIERUNKÓW ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ	35
20. UDZIELONE POŻYCZKI OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM I NADZORUJĄCYM	35
21. UMOWY ZAWARTE MIĘDZY GRUPĄ KAPITAŁOWĄ A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI	35
22. INFORMACJA O TOCZĄCYCH SIĘ POSTĘPOWANIACH DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ LUB WIERZYTELNOŚCI W GRUPIE KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX S.A.	35
23. UMOWY ZMIENIAJĄCE PROPORCJE POSIADANYCH AKCJI	38
24. PAPIERY WARTOŚCIOWE DAJĄCE SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE	39
25. PROGRAMY AKCJI PRACOWNICZYCH	39
26. OGRANICZENIA DOTYCZĄCE PRZENOSZENIE PRAWA WŁASNOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH EMITENTA ORAZ WSZELKICH OGRANICZEŃ W ZAKRESIE WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU PRZYPADAJĄCE NA AKCJE EMITENTA	39
27. DANE DOTYCZĄCE UMOWY Z PODMIOTEM UPRAWNIIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	39
28. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI I WYBORZE PODMIOTU UPRAWNIIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	39
29. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO	40
30. OPIS PODSTAWOWYCH CECH STOSOWANYCH W SPÓŁCE SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO PROCESU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	42

GRUPA KAPITAŁOWA INFOVIDE-MATRIX S.A.

PODMIOT DOMINUJĄCY 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

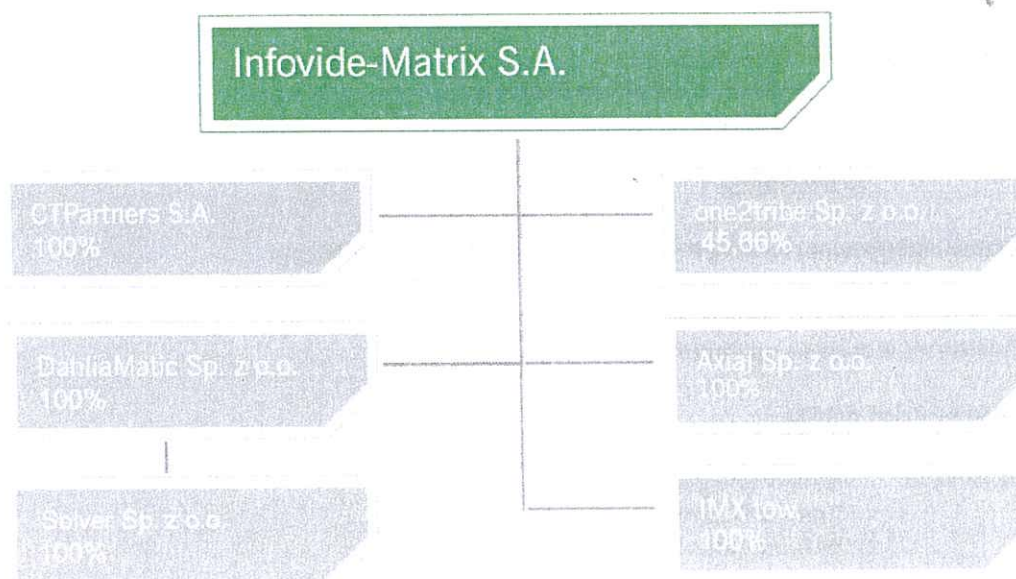
W dniu 21 stycznia 2013 nastąpiła zmiana adresu siedziby Spółki z ul. Prostej 51, 00-838 Warszawa na ul. Gottlieba Daimlera 2, 02-460 Warszawa.

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;

GRAFICZNE PRZEDSTAWIENIE STRUKTURY GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2013 ROKU

Grupa Kapitałowa Infovide-Matrix



Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix na dzień 31 grudnia 2013 roku:

Spółka	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział w kapitale / udział w głosach	Charakter powiązania	Metoda konsolidacji
one2tribe Sp. z o.o.	Reguły	działalność związana z informatyką	45,66 %	stowarzyszona	praw własności
IMX tow.	Ukraina	działalność związana z informatyką	100%	zależna	pełna
CTPartners S.A.	Warszawa	działalność związana z informatyką, szkolenia	100%	zależna	pełna
Axial Sp. z o.o.	Warszawa	prowadzenie prac badawczo-rozwojowych	100%	zależna	pełna
DahliaMatic Sp. z o.o.	Warszawa	działalność związana z informatyką	100%	zależna	pełna
Solver Sp. z o.o.	Warszawa	działalność związana z informatyką	100%	zależna	pełna

W 2013 r. zmianie uległ udział Infovide-Matrix S.A. w Spółce DahliaMatic Sp. z o.o., wzrósł do 100%. Spółka DahliaMatic Sp. z o.o. nabyła 100 % udziałów w Solver Sp. z o.o., co stanowi dla Infovide-Matrix 100 % udziału w kapitale i głosach.

CHARAKTERYSTYKA SPÓŁEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ:

DAHLIAMATIC SP. Z O.O.

Nazwa pełna: DahliaMatic Sp. z o.o.
 Siedziba spółki: Warszawa, ul. Gottlieba Daimlera 2,
 KRS: 0000172686
 NIP: 5222707062
 REGON: 015540756

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

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

Skład Zarządu na dzień publikacji:

Prezes Zarządu: Michał Buda
 Członkowie Zarządu: Małgorzata Borowska
 Tomasz Dąbrowski
 Mariusz Nowak

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

CTPARTNERS S.A.

Nazwa pełna: CTPartners Spółka Akcyjna

Siedziba spółki: Warszawa, ul. Gottlieba Daimlera 2
 KRS: 0000051608
 NIP: 113-22-32-104
 REGON: 016238539

Zakresy działalności według Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD):

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

Skład Zarządu na dzień publikacji:

Prezes Zarządu: Boris Stokalski-Dzierzykraj
 Wiceprezes Zarządu: Robert Gontkiewicz

Podstawowa działalność firmy CTPartners S.A. obejmuje realizację usług szkoleniowych i doradczych w zakresie zarządzania organizacjami IT. Działalność spółki dotyczy przede wszystkim wsparcia klientów w osiąganiu trwałego wzrostu ich wartości biznesowej, poprzez dostarczanie kompletnych i skutecznych rozwiązań w obszarze zarządzania IT. Usługi szkoleniowe i doradcze CTPartners S.A. bazują na uznanych, światowych standardach, w szczególności: ITIL® (którego właścicielem jest brytyjski Office of Government Commerce), PRINCE2® (Projects In a Controlled Environment - metodyka zarządzania projektami stworzona przez angielską firmę Simipact Systems Ltd. następnie zaadaptowana przez agencję rządu Wielkiej Brytanii, zajmującą się projektami teleinformatycznymi), PMBOK®Guide (zbiór standardów i rozwiązań w dziedzinie zarządzania projektami dostarczana przez PMI (Project Management Institute), Agile Project Management (innowacyjne podejście do zarządzania projektami, które pomaga skuteczniej współpracować w celu osiągnięcia celów biznesowych. Oparte jest o metodę DSDM® Atern®), Lean IT (standard maksymalizowania wartości usług IT dostarczanych Klientowi poprzez rozpoznawanie i eliminowanie strat, czyli czynności nieprzynoszących wartości Klientowi); ISTQB (standard w zakresie Testowania Oprogramowania), MSP® (standard w zakresie skutecznego zarządzania programami), ISO/IEC 20000 (międzynarodowa norma z zakresu Zarządzania usługami IT), TOGAF® (standard i ramy architektoniczne dla budowania i zarządzania architekturą korporacyjną. Standard został stworzony i jest rozwijany przez członków organizacji The Open Group), Devops (model współpracy pomiędzy obszarami odpowiedzialnymi za projektowanie, przekazanie i eksploatację usług), HDI Support Center Certification Reference Model (standard zarządzania organizacją wsparcia dostarczany przez HDI). Ważną rolę w oferowanym przez Spółkę procesie szkoleniowym mają edukacyjne gry symulacyjne oferowane we współpracy z kluczowymi światowymi dostawcami: holenderskim GamingWorks BV i szwajcarskim G2G3. Siłą CTPartners jest zespół ekspertów – praktyków z wieloletnim doświadczeniem. Ich wiedza stanowi, obok wypracowanych procesów i metod działania, podstawowy składnik kapitału intelektualnego Spółki. Jest ona udokumentowana szeregiem certyfikatów i akredytacji uznanych centrów międzynarodowych.

ONE2TRIBE SP. Z O.O.

Nazwa pełna: one2tribe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba spółki: Reguły, ul. Stanisława Bodycha 77
KRS: 0000177042
Regon: 015547847
NIP: 534-22-37-475

Zakresy działalności według Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD):
PKD 72.20.Z Działalność w zakresie oprogramowania,

Skład Zarządu na dzień publikacji:

Prezes Zarządu: Wojciech Norbert Ozimek

one2tribe zajmuje się projektowaniem gier dla biznesu, edukacji (B2B) oraz dla użytkowników końcowych (B2C). Firma działa na rynku od 2003-iego roku. Swoją historię zaczęła od produkcji mobilnych, wykorzystujących lokalizację - takich jak Leposy czy Xyber Mech. Następnie firma rozszerzyła swoją działalność na produkcję gier przeglądarkowych (Wiedźmin Versus na licencji CD Projekt RED, Neuroshima Apocalypse na licencji Wydawnictwa Portal). Od roku 2010-tego firma zajmuje się także wykorzystaniem mechanizmów gier w biznesie (gamifikacja procesów sprzedażowych, gry marketingowe) oraz zastosowaniem psychologii gier w edukacji i rozwoju osobistym. Projekty jakie współtworzyliśmy obejmują realizacje dla banków (m.in. gry marketingowe i symulacyjne dla Raiffeisen Bank), firm telekomunikacyjnych (gra Jazda Próbną dla Play, która zdobyła 1.1 miliona fanów na NK.pl), firm FMCG (gamifikacja dużych sieci sprzedaży). Obecnie firma zatrudnia 30 osób, współpracuje z firmami w Polsce i zagranicą (20% produkcji to produkcja na rynki międzynarodowe) oraz rozwija się w kierunku wykorzystania psychologii gier w biznesie.

SOLVER SP. Z O.O.

Nazwa pełna: Solver Sp. z o.o.
Siedziba spółki: Warszawa, ul. Gottlieba Daimlera 2
KRS: 0000047291
NIP: 9510057038
REGON: 010985956

Zakresy działalności (główne) według Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD):
6201Z Działalność związana z oprogramowaniem
7222Z Działalność w zakresie oprogramowania, pozostała

Skład Zarządu na dzień publikacji:

Prezes Zarządu: Barbara Kwiatkowska

Solver sp. z o. o. jest firmą założoną w 1994 przez grupę polskich specjalistów w zakresie finansów i zarządzania, którzy przez wiele lat pracowali w międzynarodowych korporacjach działających w Polsce. Solver od 1995 do 2007 roku był wyłącznym przedstawicielem firmy Hyperion Solutions w Polsce działając pod szyldem Hyperion Polska. W 2007 roku po przejęciu firmy Hyperion przez Oracle, Solver stał się jedynym partnerem Oracle dedykowanym do wsparcia produktów Oracle Hyperion z najwyższym stopniem certyfikacji - Certified Advantage Partner.

Firma Solver oferuje aplikacje Enterprise Performance Management, które wspierają przedsiębiorstwa w zarządzaniu efektywnością. Głównym celem firmy Solver jest wsparcie organizacji w stworzeniu dostępu do kompleksowej, obejmującej wszystkie obszary działalności przedsiębiorstwa informacji w sposób prosty i w odpowiednim czasie. Klienci Solver wydobywają maksymalną wartość z danych już znajdujących się w ich systemach informacyjnych poprzez zmianę nieprzetworzonych „suchych” danych w użyteczną informację, dającą wiedzę potrzebną do efektywnego podejmowania decyzji.

IMX TOW.

Nazwa pełna: IMX tow.
 Siedziba spółki: ul. Kostiantyniwska 64/315, 04080 Kijów, Ukraina
 NIP: 346032526567

IMX tow. została powołana w dniu 18 grudnia 2006 roku na Ukrainie. Infovide-Matrix S.A. posiada 100% udziałów. Na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka nie prowadzi działalności.

AXIAL SP. Z O.O.

Nazwa pełna: Axial Sp. z o.o. (dawniej Centrum Innowacji Infovide-Matrix Sp. z o.o.)
 Siedziba spółki: Warszawa, ul. Gottlieba Daimlera 2
 KRS: 309305
 Regon: 141480338

Podstawowy przedmiot działalności:
 72.19.Z Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych PKD (2007)

Spółka od dnia powołania do dnia 31 grudnia 2013 roku nie prowadziła działalności gospodarczej.

1.1 AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WZA

Kapitał zakładowy Infovide-Matrix S.A. na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wynosi 1.247.670,50 zł i dzieli się na 12.476.705 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	36,61%	4 568 155	36,61%
Boris Stokalski-Dzierzykraj	1 770 490	14,19%	1 770 490	14,19%
Santiole Investments Limited	1 891 792	15,16%	1 891 792	15,16%
Aviva OFE Aviva BZ WBK*	790 928	6,34%	790 928	6,34%
Golville Trading Limited	641 824	5,14%	641 824	5,14%

* Zgodnie z oświadczeniem otrzymanym w dniu 3 lutego 2010 roku od Aviva OFE Aviva BZ WBK jako stan posiadanych akcji na koniec 2009 roku. Od dnia 3 lutego 2010 roku do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania do Spółki nie wpłynęło inne zawiadomienie dotyczące zmian w posiadanym pakiecie akcji Aviva OFE Aviva BZ WBK.

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

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	36,61%	4 568 155	36,61%
Boris Stokalski-Dzierzykraj	1 770 490	14,19%	1 770 490	14,19%
Santiole Investments Limited	1 891 792	15,16%	1 891 792	15,16%

Aviva OFE Aviva BZ WBK*	790 928	6,34%	790 928	6,34%
Golville Trading Limited	641 824	5,14%	641 824	5,14%

* 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.

1.2 WYKAZ AKCJONARIUSZY I OPIS ZMIAN W STRUKTURZE WŁASNOŚCI ZNACZNYCH PAKIETÓW AKCJI:

W 2013 roku Spółka otrzymała następujące zawiadomienie o zmianie w strukturze znacznych pakietów akcji Infovide-Matrix S.A.:

- W dniu 2 sierpnia 2013 roku Spółka otrzymała zawiadomienie od Golville Trading Limited z siedzibą w Nikozji, iż na skutek rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Infovide-Matrix S.A. w związku z emisją 641 824 akcji zwykłych na okaziciela serii H, Golville Trading Limited posiada 641 824 akcje o wartości nominalnej 0,10 zł każda, stanowiące 5,14% kapitału zakładowego Spółki i uprawniające do takiej samej ilości głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki (o czym Spółka poinformowała w dniu 2 sierpnia 2013 roku raportem bieżącym nr 27/2013),
- W dniu 28 sierpnia 2013 roku Spółka otrzymała zawiadomienie od Well.com Holding GmbH z siedzibą w Wiedniu, iż na skutek rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Infovide-Matrix S.A. w związku z emisją 641 824 akcji zwykłych na okaziciela serii H, stan posiadanych akcji nie uległ zmianie i wynosi 4 568 155 akcji, natomiast zmniejszeniu uległ udział Well.com Holding GmbH w ogólnej liczbie głosów w Infovide-Matrix S.A. do poziomu 36,613% , co stanowi 36,613% w kapitale zakładowym Spółki (o czym Spółka poinformowała w dniu 28 sierpnia 2013 roku raportem bieżącym nr 34/2013),
- W dniu 15 października 2013 roku Spółka otrzymała zawiadomienie od akcjonariusza Borisa Stokalskiego-Dzierzykraj, iż na skutek rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Infovide-Matrix S.A. w związku z emisją 641 824 akcji zwykłych na okaziciela serii H, stan posiadanych akcji na dzień 29 lipca 2013 roku nie uległ zmianie i wynosił 1 811 470 akcji, natomiast zmniejszeniu uległ udział akcjonariusza w ogólnej liczbie głosów w Infovide-Matrix S.A. do poziomu 14,52%, co stanowi 14,52% w kapitale zakładowym Spółki. Jednocześnie akcjonariusz poinformował, że od dnia 29 lipca 2013 roku stan posiadanych przez niego akcji uległ zmniejszeniu na skutek transakcji sprzedaży akcji i na dzień złożenia zawiadomienia wynosi 1 771 604 akcje (o czym Spółka poinformowała w dniu 15 października 2013 roku raportem bieżącym nr 39/2013),

W dniu 14 maja 2013 roku, działając na podstawie § 6 ust. 4 Statutu Spółki, Zarząd Infovide-Matrix S.A. podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze subskrypcji prywatnej nowej emisji akcji serii H z pobawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru, o czym Spółka poinformowała raportem bieżącym nr 11/2013 w dniu 15 maja 2013 roku. Rejestracja podwyższonego kapitału przez Sąd Rejonowy nastąpiła w dniu 29 lipca 2013 roku. W dniu 7 sierpnia 2013 roku Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. podjął uchwałę nr 620/13 o zarejestrowaniu w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych 641 824 akcji serii H, pod warunkiem podjęcia decyzji przez Spółkę prowadzącą rynek regulowany o wprowadzeniu tych akcji do obrotu na tym rynku. W dniu 8 sierpnia Zarząd Infovide-Matrix S.A. złożył do Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. wniosek o wprowadzenie akcji serii H do obrotu. W dniu 20 sierpnia 2013 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę nr 970/2013 w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu giełdowego na Rynku Głównym GPW akcji zwykłych na okaziciela serii H, pod warunkiem dokonania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w dniu 27 sierpnia 2013 roku rejestracji tych akcji i oznaczenie ich kodem „PLMATRX00017”. W dniu 21 sierpnia 2013 roku Spółka Infovide-Matrix S.A. otrzymała Komunikat Działu Operacyjnego Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A., w którym poinformowało, że zgodnie z uchwałą nr 620/13 z dnia 7 sierpnia 2013 roku Zarządu KDPW S.A. w dniu 27 sierpnia 2013 roku w Krajowym Depozycie nastąpi rejestracja 641.824 akcji i oznaczenie ich kodem „PLMATRX00017”.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania kapitał zakładowy Infovide-Matrix S.A. wynosi 1.247.670,50 zł i dzieli się na 12.476.705 akcji o wartości 0,10 zł każda; wszystkie akcje są akcjami na okaziciela i nie posiadają uprzywilejowania, w tym:

- 2.660.000 akcji serii A,
- 940.000 akcji serii B,
- 686.000 akcji serii C,
- 754.000 akcji serii D,
- 231.000 akcji serii E,
- 5.263.881 akcji serii F,
- 1.300.000 akcji serii G,
- 641.824 akcji serii H.

1.3 RADA NADZORCZA PODMIOTU DOMINUJĄCEGO

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 2013 roku i do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie było zmian w składzie i pełnionych funkcjach w Radzie Nadzorczej Spółki.

1.4 ZARZĄD PODMIOTU DOMINUJĄCEGO

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.
Mariusz Nowak	Członek Zarządu	od 01.06.2013 r.
Michał Buda	Członek Zarządu	od 01.06.2013 r.

W 2013 roku i do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania zaistniały następujące zmiany w składzie i pełnionych funkcjach Zarządu Spółki:

- w dniu 15 maja 2013 roku Rada Nadzorcza powołała od dnia 1 czerwca 2013 roku: Pana Mariusza Nowaka oraz Pana Michała Budę na stanowiska Członków Zarządu.

Informacja o wynagrodzeniach osób zarządzających została przedstawiona w punkcie 30 Sprawozdania.

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba opcji
Osoby zarządzające		
Boris Stokalski-Dzierzykraj	1 770 490	nie posiada
Jarosław Plisz	94 722	nie posiada
Mariusz Nowak	11 000	nie posiada
Michał Buda*	687 659	nie posiada
Osoby nadzorujące		
Marcin Gorazda	29 722	nie posiada

Marek Kobiałka**

4 571 885

nie posiada

Jacek Królik***

1 891 792

nie posiada

* 641 824 akcji przez podmiot w 100% zależny Golville Trading Limited

** 4 568 155 akcji przez podmiot w 100% zależny Well.com Holding GmbH

*** Przez podmiot w 100% zależny Santiole Investments Limited

W 2013 roku oraz do dnia przekazania niniejszego raportu, Spółka otrzymała następujące zawiadomienia o zmianach w stanie posiadania akcji i opcji Infovide-Matrix S.A. przez osoby nadzorujące i zarządzające:

- W dniu 24 stycznia 2013 roku Spółka otrzymała zawiadomienie od członka zarządu o sprzedaży 15 000 akcji Spółki Infovide-Matrix S.A. (o czym Spółka poinformowała w dniu 24 stycznia 2013 roku raportem bieżącym nr 2/2013).
- W dniu 12 lutego 2013 roku Spółka otrzymała zawiadomienie od członka Rady Nadzorczej o zakupie 3338 akcji Spółki Infovide-Matrix S.A., do którego dołączone zostało pismo w sprawie sprostowania zawiadomienia z dnia 27 grudnia 2012 roku o zakupie przez członka Rady Nadzorczej 3538 akcji Spółki Infovide-Matrix S.A. W ww. piśmie wskazano, iż we wcześniejszym zawiadomieniu błędnie został wskazany wolumen akcji (o zdarzeniu Spółka poinformowała w dniu 12 lutego 2013 roku raportem bieżącym nr 3/2013).
- W dniu 30 kwietnia 2013 roku Spółka otrzymała 2 (dwa) zawiadomienia od członka zarządu o sprzedaży 10 473 akcji Spółki Infovide-Matrix S.A. (o czym Spółka poinformowała w dniu 30 kwietnia 2013 roku raportem bieżącym nr 7/2013).
- W dniu 27 maja 2013 roku Spółka otrzymała 5 (pięć) zawiadomień od członka Zarządu o sprzedaży 3642 akcji Spółki Infovide – Matrix S.A. (o czym Infovide-Matrix S.A. poinformowała w dniu 27 maja 2013 roku raportem bieżącym nr 16/2013).
- W dniu 13 czerwca 2013 roku Spółka otrzymała 5 (pięć) zawiadomień od członka Zarządu o sprzedaży 5739 akcji Spółki Infovide Matrix S.A. (o czym Infovide-Matrix S.A. poinformowała w dniu 13 czerwca 2013 roku raportem bieżącym nr 21/2013).
- W dniu 5 lipca 2013 roku Spółka otrzymała 12 (dwanaście) zawiadomień od członka Zarządu o sprzedaży 10 110 akcji Spółki Infovide-Matrix S.A. (o czym Infovide Matrix S.A. poinformowała w dniu 5 lipca raportem bieżącym nr 23/2013).
- W dniu 12 sierpnia 2013 roku Spółka otrzymała zawiadomienie od członka Zarządu Pana Michała Budy o posiadaniu przez Golville Trading Limited 641 824 akcji Spółki Infovide-Matrix S.A. (o czym Infovide-Matrix S.A. poinformowała w dniu 12 sierpnia 2013 roku raportem bieżącym nr 30/2013).
- W dniu 13 września 2013 roku Spółka otrzymała 4 (cztery) zawiadomienia od członka Zarządu o sprzedaży 26695 akcji Spółki Infovide-Matrix S.A. (o czym Infovide-Matrix S.A. poinformowała w dniu 13 września 2013 roku raportem bieżącym nr 35/2013).
- W dniu 20 września 2013 roku Spółka otrzymała 3 (trzy) zawiadomienia od członka Zarządu o sprzedaży 9771 akcji Spółki Infovide-Matrix S.A. (o czym Infovide-Matrix S.A. poinformowała w dniu 20 września 2013 roku raportem bieżącym nr 36/2013).
- W dniu 14 października 2013 roku Spółka otrzymała 1 (jedno) zawiadomienie od członka Zarządu o sprzedaży 3400 akcji Spółki Infovide-Matrix S.A. (o czym Infovide-Matrix S.A. poinformowała w dniu 14 października 2013 roku raportem bieżącym nr 38/2013).
- W dniu 31 stycznia 2014 roku Spółka otrzymała 4 (cztery) zawiadomienia od członka zarządu o zbyciu 1114 akcji Spółki Infovide-Matrix S.A. do zawiadomienia dołączono pismo, w którym wskazano, iż opóźnienie w przekazaniu informacji nie miało na celu uchylecia się od obowiązku zawiadamiania o transakcjach na akcjach Spółki (o zdarzeniu Spółka poinformowała w dniu 31 stycznia 2014 roku raportem bieżącym nr 1/2014).

2. PODSTAWOWE WIELKOŚCI EKONOMICZNE

2.1 WYBRANE DANE FINANSOWE

	2013	2012	Zmiana VAR	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	180 476	196 896	-16 420	-8,34%
Zysk z działalności operacyjnej	-1 908	4 794	-6 702	-139,80%

Zysk brutto	-1 655	4 947	-6 602	-133,45%
Zysk netto	-2 793	3 101	-5 894	-190,07%
	254 008		-7 565	-2,89%
Aktywa razem		261 573		
	184 410		-5 604	-2,95%
Kapitał własny		190 014		
Kapitał akcyjny	1 248	1 183	65	5,49%
Liczba akcji w sztukach	12 476 705	11 834 881		

2.2 ZATRUDNIENIE

Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2013 roku przedstawiało się następująco:

	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
Osoby Zarządzające	11	10
Konsultanci biznesowi	190	183
Konsultanci techniczni i programiści	234	213
Sprzedaż i Marketing	37	45
Działy wsparcia*	65	75
Razem	537	526
- w tym Kadra Kierownicza	32	41

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

2.3 ANALIZA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

Analiza pionowo-pozioma Sprawozdania z Całkowitych Dochodów
w tys. zł

	od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku	%	od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku	%	Zmiana	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	180 476	100,00%	196 896	100,00%	-16 420	-8,34%
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	158 990	88,09%	162 543	82,55%	-3 553	-2,19%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	21 486	11,91%	34 353	17,45%	-12 867	-37,46%
Koszt własny sprzedaży	146 386	81,11%	152 874	77,64%	-6 488	-4,24%
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	126 198	69,93%	122 830	62,38%	3 368	2,74%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	20 188	11,19%	30 044	15,26%	-9 856	-32,81%
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	34 090	18,89%	44 022	22,36%	-9 932	-22,56%
Koszty sprzedaży i marketingu	18 341	10,16%	21 156	10,74%	-2 815	-13,31%
Koszty ogólnego zarządu	17 411	9,65%	17 568	8,92%	-157	-0,89%
Pozostałe przychody operacyjne	178	0,10%	240	0,12%	-62	-25,83%
Pozostałe koszty operacyjne	424	0,23%	744	0,38%	-320	-43,01%
Zysk/strata z działalności kontynuowanej	-1 908	-1,06%	4 794	2,43%	-6 702	-139,80%
Przychody finansowe	792	0,44%	545	0,28%	247	45,32%
Koszty finansowe	539	0,30%	392	0,20%	147	37,50%
Wynik na zbyciu jednostek podporządkowanych			0	0%		
Zysk/strata brutto	-1 655	-0,92%	4 947	2,51%	-6 602	-133,45%
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)	821	0,45%	1 482	0,75%	-661	-44,60%

Zysk/strata netto	-2 476	-1,37%	3 465	1,76%	-5 941	-171,46%
Zysk/strata z wyceny metodą praw własności	-245	-0,14%	27	0,01%	-272	-1007,41%
Zysk strata netto z działalności kontynuowanej	-2 721	-1,51%	3 492	1,77%	-6 213	-177,92%
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-2 793	-1,55%	3 101	1,57%	-5 894	-190,07%
Akcjonariuszom mniejszościowym	72	0,04%	391	0,20%	-319	-81,59%

Analiza pionowo-pozioma Sprawozdania z Sytuacji Finansowej w tys. zł

	stan na 31 grudnia 2013 roku	%	stan na 31 grudnia 2012 roku	%	Zmiana	Zmiana %
AKTYWA						
Aktywa trwałe (długoterminowe)	153 213	60,32%	151 731	58,01%	1 482	0,98%
Rzeczowe aktywa trwałe	3 892	1,53%	2 658	1,02%	1 234	46,43%
Wartość firmy	142 800	56,22%	142 800	54,59%	0	0,00%
Wartości niematerialne	648	0,26%	1 034	0,40%	-386	-37,33%
Inwestycje w jednostkach zależnych stowarzyszonych	420	0,17%	664	0,25%	-244	-36,75%
Inne aktywa finansowe	292	0,11%	262	0,10%	30	100,00%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 921	1,94%	4 286	1,64%	635	14,82%
Pozostałe aktywa trwałe	240	0,09%	27	0,01%	213	788,89%
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	100 795	39,68%	109 842	41,99%	-9 047	-8,24%
Zapasy	3 583	2,24%	3 667	1,40%	-84	-2,29%
Należności z tytułu dostaw i usług	58 115	11,33%	58 549	22,38%	-434	-0,74%
Należności z wyceny kontraktów długoterminowych	27 060	11,51%	14 166	5,42%	12 894	91,02%
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Należności budżetowe	1 011	0,28%	259	0,10%	752	290,35%
Pozostałe należności	1 414	0,88%	1 767	0,68%	-353	-19,98%
Rozliczenia międzyokresowe	1 975	1,71%	4 013	1,53%	-2 038	-50,78%
Inne aktywa finansowe	132	0,06%	217	0,08%	-85	-39,17%
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	7 505	5,38%	27 204	10,40%	-19 699	-72,41%
SUMA AKTYWÓW	254 008	100,00%	261 573	100,00%	-7 565	-2,89%

	stan na 31 grudnia 2013 roku	%	stan na 31 grudnia 2012 roku	%	Zmiana	Zmiana %
PASYWA						
Kapitał własny ogółem	184 410	72,60%	190 014	72,64%	-5 604	-2,95%
- w tym kapitał jednostki dominującej	184 410	72,60%	189 272	72,36%	-4 862	-2,57%
- w tym kapitał udziałowców mniejszościowych	0	0,00%	742	0,28%	-742	-100,00%
Kapitał akcyjny	1 248	0,49%	1 183	0,45%	65	5,49%
Kapitał zapasowy (agio)	143 950	56,68%	140 175	53,59%	3 775	2,69%
Kapitał zapasowy zyski zatrzymane	48 925	19,27%	48 925	18,70%	0	0,00%

Kapitał z podwyższenia udziałów w sp. zależnej	-14 067	-5,54%	-8 159	-3,12%	-5 908	72,41%
Kapitał z tytułu różnic kursowych	-57	-0,02%	-56	-0,02%	-1	1,79%
Zysk (strata) z lat ubiegłych	7 204	2,84%	4 103	1,57%	3 101	75,58%
Zysk netto z bieżącego okresu	-2 793	-1,10%	3 101	1,19%	-5 894	-190,07%
Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Udziały niekontrolujące	0	0,00%	742	0,28%	-742	-100,00%
Zobowiązania długoterminowe	1 238	0,49%	594	0,23%	644	108,42%
Rezerwy długoterminowe	460	0,18%	458	0,18%	2	0,44%
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0,00%	60	0,02%	-60	-100,00%
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki, leasing	778	0,31%	76	0,03%	702	923,68%
Zobowiązania krótkoterminowe	68 360	26,91%	70 965	27,13%	-2 605	-3,67%
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, leasing	7 276	2,86%	738	0,28%	6 538	885,91%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	32 382	12,75%	36 308	13,88%	-3 926	-10,81%
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	5 818	2,29%	6 033	2,31%	-215	-3,56%
Rozliczenia międzyokresowe bierne	14 391	5,67%	18 663	7,13%	-4 272	-22,89%
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	287	0,11%	741	0,28%	-454	-61,27%
Inne zobowiązania budżetowe	7 068	2,78%	7 648	2,92%	-580	-7,58%
Pozostałe zobowiązania	290	0,11%	565	0,22%	-275	-48,67%
Rezerwy krótkoterminowe	35	0,01%	28	0,01%	7	25,00%
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	813	0,32%	241	0,09%	572	237,34%
SUMA PASYWÓW	254 008	100,00%	261 573	100,00%	-7 565	-2,89%

SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA

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

Wskaźniki struktury kapitałów:

Nazwa wskaźnika	Sposób wyliczenia	2013	2012	2011
Wskaźnik struktury kapitału	$\frac{\text{kapitał własny}}{\text{kapitał obcy}}$	2,6	2,7	2,6
Wskaźnik struktury majątku	$\frac{\text{aktywa trwałe}}{\text{aktywa obrotowe}}$	1,5	1,4	1,3
Wskaźnik zastosowania kapitału własnego	$\frac{\text{kapitał własny}}{\text{aktywa trwałe}}$	1,2	1,3	1,3
Wskaźnik zastosowania kapitału obcego	$\frac{\text{kapitał obcy}}{\text{aktywa obrotowe}}$	0,7	0,7	0,6

Wskaźniki płynności:

Nazwa wskaźnika	Sposób wyliczenia	2013	2012	2011
Wskaźnik płynności I stopnia	$\frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,5	1,5	1,6

Wskaźnik płynności II stopnia	<u>aktywa obrotowe – zapasy</u> zobowiązania krótkoterminowe	1,4	1,5	1,5
Wskaźnik płynności III stopnia	<u>środki pieniężne</u> zobowiązania krótkoterminowe	0,1	0,4	0,3

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

Stan należności z tytułu dostaw i usług brutto na dzień 31 grudnia 2013 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:	40 834	8 274	845	8 559	58 113

Wskaźniki obrotowości:

Nazwa wskaźnika	Sposób wyliczenia	2013	2012	2011
Wskaźnik czasu rozliczenia należności w dniach	<u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365</u> przychody ze sprzedaży	118	70	117
Wskaźnik czasu rozliczenia zobowiązań w dniach	<u>średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365</u> koszty działalności	69	72	69
Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	<u>przeciętny stan zapasów x 365</u> koszty działalności operacyjnej	7,3	1,5	2,4

Wskaźnik rozliczenia należności w dniach jest na poziomie 73 dni, wzrost w porównaniu z rokiem ubiegłym. Wskaźnik rotacji zapasów jest na wysokim poziomie, gdyż realizowane przez Spółkę Dominującą dostawy towarów są na indywidualne zamówienie odbiorców i na koniec roku został zrealizowany zakup na poczet sprzedaży 2014 roku.

Wskaźniki rentowności:

Nazwa wskaźnika	Sposób wyliczenia	2013	2012	2011
Wskaźnik rentowności sprzedaży netto	$\frac{\text{zysk netto akc. j. dominującej} \times 100}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	-1,5%	1,6%	4,1%
Wskaźnik rentowności obrotu oparty na kosztach	$\frac{\text{zysk netto akc. j. dominującej} \times 100}{\text{koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów}}$	-1,9%	2,0%	5,5%
Wskaźnik proporcji kosztów do przychodów	$\frac{\text{koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów} \times 100}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	81,1%	77,6%	74,7%

Wskaźnik rentowności sprzedaży spadł o ponad 3 pkt. procentowe w 2013 roku w stosunku do 2012 roku. Wskaźnik rentowności obrotu oparty na kosztach uwzględnia koszty działalności i określa efekt finansowy działalności gospodarczej w przeliczeniu na jednostkę poniesionych kosztów. Wskaźnik ten szczególnie silnie reaguje na zmiany w poziomie kosztów własnych, w mniejszym stopniu zmiana następuje pod wpływem zmiany wielkości sprzedaży.

Nazwa wskaźnika	Sposób wyliczenia	2013	2012	2011
Wskaźnik rentowności majątku	$\frac{\text{zysk netto akc. j. dominującej} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	1,1%	1,2%	3,2%
Wskaźnik rentowności majątku trwałego	$\frac{\text{zysk netto akc. j. dominującej} \times 100}{\text{aktywa trwałe}}$	1,8%	2,0%	5,7%
Wskaźnik rentowności majątku obrotowego	$\frac{\text{zysk netto akc. j. dominującej} \times 100}{\text{aktywa obrotowe}}$	2,8%	2,8%	7,5%

Nazwa wskaźnika	Sposób wyliczenia	2013	2012	2011
Wskaźnik rentowności kapitału własnego	$\frac{\text{zysk netto akc. j. dominującej} \times 100}{\text{kapitał własny}}$	-1,5%	1,6%	4,5%
Wskaźnik rentowności zatrudnienia (w tys. zł)	$\frac{\text{zysk netto akc. j. dominującej}}{\text{stan zatrudnienia}}$	-5	6	16

3. NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA W 2013 ROKU ORAZ WYDARZENIA, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU 31 GRUDNIA 2013 ROKU

3.1 UMOWY ZNACZĄCE DLA DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

W roku 2013 roku Spółka Infovide-Matrix S.A. zawarła następującą umowę, która jest znacząca dla działalności Spółki:

umowa zawarta w dniu 24 czerwca 2013 roku z ENERGA S.A. z siedzibą w Gdańsku, spełniającą kryteria umowy znaczącej, o czym Spółka poinformowała raportem bieżącym nr 22/2013, podanym do publicznej wiadomości w dniu 25 czerwca 2013 roku

3.2 INWESTYCJE

Podpisanie Porozumienia w sprawie wykonania i rozwiązania Umowy Inwestycyjnej nr 01/06/2008 z dnia 30 czerwca 2008 roku

W dniu 23 maja 2013 roku Infovide-Matrix S.A. zawarła z DahliaMatic Sp. z o.o. oraz jej Udziałowcem Porozumienie w sprawie wykonania i rozwiązania Umowy Inwestycyjnej nr 01/06/2008 z dnia 30 czerwca 2008 roku (dalej: Porozumienie). W wykonaniu zobowiązań wynikających z powyższego Porozumienia, w dniu 23 maja 2013 roku zawarła z Udziałowcem spółki DahliaMatic Sp. z o.o. umowę sprzedaży 16 (szesnastu) udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy. Wynagrodzenie z powyższego tytułu wyniosło 6 350 944,67 zł, płatne w dwóch ratach: 2 500 000,67 zł oraz 3 850 944 zł płatne w drodze potrącenia z wierzytelnością Infovide-Matrix S.A. z tytułu wpłaty na Akcje nowej emisji objęte przez Udziałowca.

W dniu 14 maja 2013 roku, działając na podstawie § 6 ust. 4 Statutu Spółki, Zarząd Infovide-Matrix S.A. podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze subskrypcji prywatnej nowej emisji akcji serii H z pobawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru, o czym Spółka poinformowała raportem bieżącym nr 11/2013 w dniu 15 maja 2013 roku i zaoferowała je Udziałowcowi. W związku z powyższym w dniu 23 maja 2013 roku Strony podpisały Umowę potrącenia, w której nastąpiło umowne potrącenie wzajemnych wierzytelności Udziałowca z tytułu wpłaty na akcje nowej emisji oraz Infovide-Matrix S.A. z tytułu zapłaty części ceny za nabycie udziałów w kapitale zakładowym DahliaMatic Sp. z o.o.

Wobec powyższego Infovide-Matrix S.A. posiada 268 udziałów o łącznej wartości nominalnej 134.000 zł w kapitale zakładowym spółki DahliaMatic Sp. z o.o. oraz 100% udział w głosach.

3.3 UCHWAŁY WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY I RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

Uchwały Walnego Zgromadzenia

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Infovide-Matrix S.A. w dniu 11 czerwca 2013 r. podjęło uchwały w następujących sprawach:

- zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki z działalności w roku obrotowym 2012 oraz Oceny sytuacji Spółki Infovide-Matrix S.A. oraz sytuacji Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix w roku obrotowym;
- zatwierdzenia rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2012;
- zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2012;
- zatwierdzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix za rok 2012;
- zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix za rok 2012;
- pokrycia straty za rok 2012;
- udzielenia członkom Zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku 2012;
- udzielenia członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku 2012;

Istotne uchwały Rady Nadzorczej

W dniu 15 maja 2013 roku Rada Nadzorcza podjęła między innymi uchwały w następujących sprawach:

- wyrażenia opinii w przedmiocie rekomendacji przez Zarząd Walnemu Zgromadzeniu pokrycia straty za rok obrotowy 2012;
- w sprawie powołania Pana Mariusza Nowaka i Pana Michała Buda na Członków Zarządu;
- w sprawie zawarcia umowy o zarządzanie z Panem Mariuszem Nowakiem i Panem Michałem Budą;

- w sprawie wyrażenia zgody na pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru w odniesieniu do akcji serii H oraz ustalenie ceny emisyjnej.

W dniu 15 maja 2013 roku Rada Nadzorcza Infovide-Matrix S.A. podjęła uchwałę dotyczącą wyboru biegłego rewidenta do badania sprawozdań finansowych (jednostkowego i skonsolidowanego) za rok 2013 oraz przeglądy półrocznych sprawozdań finansowych Spółki i jej Grupy Kapitałowej w roku 2013.

3.4 INNE

- **Zmiany w Zarządzie i Radzie Nadzorczej Infovide-Matrix**

W 2013 roku i do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania zaistniały następujące zmiany w składzie i pełnionych funkcjach Zarządu Spółki:

- w dniu 15 maja 2013 roku Rada Nadzorcza powołała od dnia 1 czerwca 2013 roku: Pana Mariusza Nowaka oraz Pana Michała Budę na stanowiska Członków Zarządu.

W 2013 roku i do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie było zmian w składzie i pełnionych funkcjach w Radzie Nadzorczej Spółki.

Aktualna struktura organizacyjna Infovide-Matrix przedstawia się następująco:

Rada Nadzorcza

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

Zarząd

- Prezes – Boris Stokalski-Dzierzykraj,
- Wiceprezes – Jarosław Plisz.
- Członkowie Zarządu – Mariusz Nowak, Michał Buda

DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA

Spółka Dominująca Infovide-Matrix S.A.

W ramach **podstawowej działalności** w 2013 roku Spółka realizowała projekty w kluczowych dla firmy sektorach.

W branżach niepublicznych, w których działa Spółka, prezentujemy jedynie wybrane przykłady realizowanych projektów. Wynika to ze zobowiązań zachowania poufności wobec klientów.

W **sektorze administracji publicznej** Infovide-Matrix S.A. kontynuowała realizację projektów wspierających transformację zachodzącą w instytucjach administracji publicznej oraz wspomagającą efektywność usług świadczonych przez te instytucje.

Największe projekty w 2013 były realizowane w Ministerstwie Finansów (Służba Celna RP), GUGIK-u, Urzędzie Marszałkowskim Województwa Dolnośląskiego, Centrum Systemów Informacyjnych Ochrony Zdrowia oraz Władzy Wdrażającej Programu Europejskie. W 2013 r. Spółka pozyskała nowe kontrakty na wsparcie działań Głównego Urzędu Geodezji i Kartografii, m.in. w realizacji projektów GEOPORTAL 2 i TERYT 3, finansowanych z Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka oraz Opracowanie analizy i ekspertyzy dla Centrum Analiz Przestrzennych Administracji Publicznej. Jednocześnie zakończyła realizację zamówień publicznych: wsparcia

merytoryczno-technicznego w projekcie „Georeferencyjna Baza Danych Obiektów Topograficznych” oraz wsparcia projektu „Budowy Krajowej Bazy Danych K-GESUT wraz z systemem zarządzania”. Infovide-Matrix S.A. kontynuowała prace nad budową systemów AES/AIS dla Ministerstwa Finansów – Służby Celnej RP realizowaną w ramach programu e-Cło, a także kontynuowała prace dla Władzy Wdrażającej Programy Europejskie - „Opracowanie mapy kompatybilności i interoperacyjności systemów teleinformatycznych tworzonych i zaplanowanych do wytworzenia przez Beneficjentów 7 osi PO IG”, „Metaanalizy wniosków i rekomendacji analiz i innych opracowań dotyczących projektów indywidualnych 7 Osi priorytetowej PO IG” oraz „Katalog korzyści projektów zrealizowanych w ramach 7 osi priorytetowej PO IG”- które posłużą przy podejmowaniu decyzji strategicznych w obszarze informatyzacji polskiej administracji, definiowania szczegółowych powiązań pomiędzy projektami z przyszłej perspektywy finansowej w Programie Operacyjnym Polska Cyfrowa, stworzeniu wspólnego systemu wsparcia zarządzania projektami w przyszłym okresie programowania oraz praktycznego wykorzystania przy dalszej realizacji projektów indywidualnych i zadań zarządczych jednostek odpowiedzialnych za realizację 7 Osi POIG oraz POPC.

W sektorze telekomunikacyjnym Infovide-Matrix S.A. realizowała projekty dla wiodących operatorów telekomunikacyjnych, takich jak Polkomtel, Grupa TP (Orange), T-Mobile Polska, P4, Cyfrowy Polsat, UPC i innych. Projekty dotyczyły kluczowych dla branży telekomunikacyjnej obszarów takich jak platformy integracyjne, portale i platformy usług dodanych (VAS), systemy analityczne i raportowe, rozwiązania klasy CRM i Order Management, a także rozwiązania oparte o sieci inteligentne (IN). Spółka rozpoczęła kilka projektów związanych z poszerzaniem oferty operatorów telekomunikacyjnych o produkty pozabranżowe jak usługi finansowe czy sprzedaż energii, kontynuowała także poszerzanie swojej oferty w zakresie rozwiązań opartych o platformy open source.

W sektorze ubezpieczeniowym w 2013 Spółka konsekwentnie prowadziła działalność w kluczowych obszarach oferty tj.: claims process support (systemy likwidacji szkód), business intelligence solutions (systemy wspomagania decyzji), customer self service (rozwiązania wspierające samoobsługę klienta), sales channel support (usługi wspierające kanały sprzedaży), ale również udało się pozyskać nowe przedsięwzięcia rozszerzające o nowe produkty i dedykowane usługi firmy tj. system obiegu dokumentów (Document Management System), automatyzację procesów biznesowych (Business Process Management) oraz narzędzia antyfraudowe z zastosowaniem do likwidacji szkód majątkowych. Projekty te Spółka prowadziła dla największych grup ubezpieczeniowych w Polsce, między innymi dla: Allianz, Compensa, Generali, Gothaer, PZU, Warta.

W sektorze bankowym w 2013 Spółka kontynuowała prace dla kluczowych banków działających w Polsce oraz rozpoczęła realizację nowych projektów. Kluczowe obszary oferty to: Internet banking (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). Realizuje projekty dla BZWBK, BPH, Deutsche Banku, Raiffesien Banku, NBP czy BGŻ. Wzrost przychodu w tym sektorze r/r wyniósł 7% i wzrost marży o 30%. Backlog na 2014 rok w sektorze bankowym wynosi 26 mln w stosunku do backlogu na 2013 – 13 mln w analogicznym okresie.

W sektorze energetycznym Infovide-Matrix S.A. podpisała z PGNiG S.A. kontrakt na skonsolidowany maintenance technologii IBM na okres 2,5 roku. Spółka zakończyła wdrożenie SAP HCM (Human Capital Management) w Oddziałach Obrotu i Wydobywania PGNiG S.A. Był to jeden z największych tego typu projektów ostatnich lat w Polsce. Projekt objął kilkanaście oddziałów obrotu oraz cztery oddziały wydobywania rozrzucone na terenie całej Polski. Obecnie realizowany jest drugi etap umowy – wsparcie eksploatacji systemu. W zakresie wdrożeń systemu SAP podpisano nowe umowy na utrzymanie i rozwój SAP HCM z PGNiG Termika oraz serwis systemu SAP z PGNiG Technologie. Infovide-Matrix wygrała również przetarg na rozwój systemu Strategic Portfolio&Finance Management (SPFM) realizowanego dla PGNiG. Również w 2013 roku Infovide-Matrix S.A. kontynuowała projekt wdrożenia SAP ERP w EXALO Drilling S.A., spółce, która powstała z połączenia 5 dotychczasowych spółek poszukiwawczo-wydobywczych z Grupy PGNiG. Kontynuowała kontrakt na budowę i wdrożenie systemu obsługi sprzedaży obejmującego system billingowy i system CRM w Grupie Kapitałowej ENERGA. Infovide-Matrix S.A. projektuje, buduje i wdraża kompleksową platformę billingowo – CRM-ową

opartą na oprogramowaniu firmy Oracle. Infovide-Matrix S.A. wraz z firmą Oracle Polska zakończyły w dwóch oddziałach spółki Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo (PGNiG S.A.) wdrożenie rozbudowanego systemu do kompleksowej obsługi billingu i zarządzania cyklem obsługi klienta. Instalacja została wykonana w Mazowieckim Oddziale Handlowym (MOH) oraz w dziale zajmującym się dystrybucją energii, Mazowieckiej Spółce Gazownictwa Sp. z o.o. (MSG). Z Mazowiecką Spółką Gazownictwa podpisano również umowę serwisową na usługi SAP HR.

W sektorze przemysłowym Infovide-Matrix S.A. w zakresie ERP rozszerzyła współpracę z SAP Polska o świadczenie usług maintenance dla technologii SAP, czego skutkiem było podpisanie nowych umów z takimi klientami jak: Stroer Polska, Mennica Polska, Maspex, Feroco i Intersport. Infovide-Matrix S.A. wykonała upgrade systemu SAP dla firmy Axtone. Ponadto Spółka prowadziła projekty spoza obszaru zintegrowanych systemów zarządzania, w szczególności dla Grupy Kapitałowej Volkswagen w Polsce. Podpisano też nowe umowy na usługi SAP z czterema spółkami z Grupy Delphi (branża motoryzacyjna) oraz z Mennicą Polska S.A.

DahliaMatic Sp. z o.o

W 2013 roku spółka DahliaMatic kontynuowała współpracę z Bull Polska w obszarze utrzymania systemu obsługi budżetu państwa Trezor w Ministerstwie Finansów oraz prace związane z podniesieniem wersji tegoż systemu. Odbiory pierwszych obszarów nowej wersji systemu zrealizowano w grudniu, zakończenie prac w ramach projektu podniesienia wersji systemu zaplanowane są na połowę 2014 roku.

Dla Agencji Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa realizowano prace w ramach aneksu przedłużającego dotychczasową umowę na utrzymanie i rozwój podsystemów systemu SIA. Ponadto w lutym została podpisana kolejna umowa na utrzymanie i rozwój systemu EBS w ARiMR. Prace rozpoczęto w ramach umownego Okresu Przygotowawczego, a od kwietnia usługi były świadczone według SLA wymaganego w nowej umowie. Umowa została podpisana na 3 lata.

Podpisano kolejne zamówienie na prace dla firm z koncernu TEVA. Współpraca z dotychczasowymi Klientami (Główny Urząd Geodezji i Kartografii, KONEX) pozwoliła na pozyskanie dalszych zleceń. W szczególności w Toyota Motor Poland nastąpiło dalsze poszerzanie współpracy.

Podpisano także umowę na podniesienie wersji Oracle eBS z R11 do R12 w firmie Polpharma oraz w Ceramice Nowej Gali. Projekty w zakresie rozwiązań opartych na Oracle e-Business Suite były realizowane przez DahliaMatic samodzielnie lub we współpracy z partnerami. Firma DahliaMatic w roku 2013 podpisała również kontrakt na świadczenie usług ATiK oprogramowania Oracle dla ZUS.

Ponadto z sukcesem uruchomiono znaczące zamówienie rozwojowe systemu eBS dla firm z koncernu TEVA. W ramach współpracy z partnerem, rozpoczęto także prace związane z wdrożeniem systemu EBS w Eurobanku. DahliaMatic kontynuowała prace związane z wdrażaniem systemu obsługi paliw w ramach systemu eBS dla grupy Dalkia Polska, oraz wykonała kolejny projekt dla Instytutu Chemii Fizycznej Polskiej Akademii Nauk na stworzenie systemu obsługi konkursu naukowego. Spółka w 2013 roku zakończyła projekty wdrożeniowe oparte na wykorzystaniu aplikacji Oracle e-Business Suite w Intercars i Adamed. W 2013 rozpoczęto również prace związane z podniesieniem Oracle eBS z wersji R11 do wersji R12 w grupie ubezpieczeniowej Nordea. Zakończenie prac planowane jest na drugi kwartał 2014.

CTPartners S.A.

Na działania firmy CTPartners S.A. w roku 2013 decydujący wpływ miało rozszerzenie portfolio usług szkoleniowych i doradczych oraz kontynuacja projektów z obszaru ITSM. Pozwoliło to na realizację założonych celów biznesowych w obszarze szkoleń, jak również w obszarze projektów doradczych.

W 2013 roku Spółka sfinalizowała projekt konsolidacji procesów i oferty w ramach zespołu Management Consulting & Education. W wyniku konsolidacji CTPartners przejęło w Grupie Kapitałowej Infovide-Matrix pełną odpowiedzialność za ofertę szkoleniową oraz doradztwo w obszarze metod zarządzania IT.

W 2013 roku CTPartners S.A. kontynuowała pracę nad rozwojem oferty doradczej (w szczególności w obszarach ITSM i PPM) i szkoleniowej w pełnym obszarze zarządzania IT. Zachowała wysoką pozycję rynkową w zakresie dostarczanych usług doradczych i szkoleń. W rankingu Computerworld TOP200 CTPartners znalazła się w

pierwszej dziesiątce wśród największych firm świadczących usługi doradcze i największych firm informatycznych świadczących usługi szkoleniowe, zajmując w obu rankingach wysoką 7 pozycję. Spółka przeszła proces certyfikacyjny i wdrożyła w obszarze sprzedaży i organizacji szkoleń system zarządzania jakością zgodny z normą ISO 9001:2008. Certyfikacja została przeprowadzona przez międzynarodową jednostkę certyfikującą – spółkę BSI Group Polska.

Dzięki długoletniej współpracy oraz liczbie przeprowadzonych symulacji biznesowych spółka otrzymała tytuł Platynowego Partnera Gaming Works.

Spółka zmieniła także akredytora posiadanych w ofercie szkoleń ITIL®. Od 1 września szkolenia te akredytuje firma PEOPLECERT.

W okresie tym CTPartners:

- utrzymała pozycję lidera rynku w zakresie certyfikowanych szkoleń ITIL®, poprzez:
 - realizację profesjonalnych szkoleń ITIL® Foundation, wzbogaconych o aspekty praktyczne;
 - realizację szkoleń certyfikacyjnych ITIL® na poziomie Intermediate;
 - realizację szkoleń certyfikacyjnych ITIL® z poziomu ITIL® Managing Across the Lifecycle;
 - realizację wysoko rentownych, autorskich warsztatów ITSM;
- utrzymała pozycję w gronie kluczowych, akredytowanych firm szkoleniowych, w obszarze Zarządzania projektami (PRINCE2®, PMI),
- w 2013 roku zostały przeszkolone 2088 osoby na szkoleniach otwartych i 2806 na szkoleniach zamkniętych. Równocześnie przeprowadzono egzaminy certyfikacyjne m.in. dla 1965 osób w obszarze ITIL® oraz 671 osób w obszarze PRINCE2®.
- wprowadziła do oferty:
 - akredytowane Szkolenie Lean IT Foundation oraz doradztwo z tego obszaru,
 - szkolenie ITIL® in Action - szkolenie łączące wiedzę teoretyczną oraz interaktywne przećwiczenie omawianych zagadnień w zasymulowanych warunkach na przykładzie misji Apollo 13,
 - autorskie warsztaty i szkolenia związane z technologiami, a dzięki umowie zawartej z firmą Oracle oferuje szeroki zakres autoryzowanych szkoleń Oracle University. W ofercie CTPartners znajdują się warsztaty autorskie: Oracle, Tibco i Webmethods.
- w zakresie szkoleń zamkniętych Spółka zrealizowała projekty między innymi dla: ABB, Benefit System, Danone, Ericsson, Espersen Polska, F5 Consulting, IBM Polska, ING Bank Śląski, ING Services Polska, P4 (PLAY), PGNiG Termika, Raiffeisen Bank Polska, TAURON, Uniwersytetu Medycznego w Łodzi oraz Volvo Polska, Volkswagen, Szczecińskiego Parku Naukowo-Technologicznego, ATENA Usługi Informatyczne i Finansowe S.A., Deloitte Business Consulting S.A., Citibank International Plc.
- zrealizowała projekty doradcze dla firm: PSE, Polska Telefonia Cyfrowa, Miasta Stołecznego Warszawy, Skanska, ENERGA Informatyka i Technologie, P4 (PLAY), ABB, Wolters Kluwer Polska, Allegro, Allianz Business Services, ABB, PLAY, Poczta Polska, Centrum Usług Wspólnych, PKP Informatyka, Ministerstwo Sprawiedliwości, Deutsche Bank, Inter Cars, Danone, PKO BP, Telekomunikacja Polska, Poczta Polska Usługi Cyfrowe,

one2tribe Sp. z o.o.

W roku 2013 Spółka one2tribe kładła nacisk na działania w stronę wykorzystania technologii gier w biznesie i edukacji. Wykorzystanie technologii gier to przede wszystkim Gameful design - wykorzystanie kompetencji one2tribe w zakresie budowania kontaktu z klientem / użytkownikiem. Customer Experience, User Experience w obszarze rozwiązań portalowych, self-service i marketingu internetowego. Bazując na procesie wytwórczy wywodzącym się z rynku gier firma zrealizowała szereg projektów dla firm telekomunikacyjnych oraz bankowości i finansów. A także wykorzystanie psychologii gier (bazującej na schematach nagród / ang. reward schedules) do tworzenia systemów wspierających sprzedaż (gamifikacja sprzedaży), edukację (muzea, aplikacje dla dzieci) czy marketing (systemy promocyjne wykorzystujące gamifikację). Dodatkowo spółka koncentrowała się na przygotowaniu dedykowanych gier symulacyjnych, edukacyjnych i marketingowych. W roku 2013 one2tribe zaczęła także prace nad sprzedaż wyników badań i prototypu rozwiązania 3rd-Life, czyli

świata wirtualnego dla osób starszych i wykluczonych cyfrowo. Aktualnie prowadzony projekt jest wynikiem badań jakie były prowadzone przez Konsorcjum 3rd-Life w latach 2011 - 2012. W skład Konsorcjum oprócz one2tribe wchodziły firmy z Austrii, Hiszpanii i Słowenii.

W roku 2013 ponad 20% obrotu firmy pochodziło z eksportu usług (głównie Unia Europejska i Izrael). Firma zamierza zwiększyć swój udział w rynkach zagranicznych w latach 2014 - 2015.

Solver Sp. z o. o.

W 2013 roku Solver konsekwentnie realizował strategię rozwoju usług skierowanych w kierunku firm z branży energetycznej i przemysłowej. U jednej z większych polskich firm z tego sektora udało się pozyskać kontrakt na wdrożenie systemu wspierającego controlling w oparciu o wiodącą na rynku platformę Oracle Hyperion Enterprise Performance Management, w której zastosowaniu Solver od wielu lat się specjalizuje. Projekt jest realizowany przy współpracy z partnerami biznesowymi oraz technologicznymi i jest pierwszym etapem wdrożenia szerszej koncepcji wsparcia Zarządzania Efektywnością Przedsiębiorstwa u tego Klienta. W 2013 r. spółka Solver pozyskała także kontrakt na wsparcie i utrzymanie systemu Oracle Hyperion w wiodącej polskiej spółce z branży gazowo-paliwowej. Aktualnie Solver świadczy utrzymanie dla około 10 dużych polskich firm, wspierając ponad 1000 użytkowników końcowych w zakresie obsługi i użytkowania systemu Oracle Hyperion. Oprócz długofalowej strategii rozwoju usług skierowanych w kierunku firm z branży energetycznej i przemysłowej, firma również adresuje swoje usługi w kierunku wciąż dynamicznie rozwijającej się branży telekomunikacyjnej. W 2013 roku Spółka Solver pozyskała kontrakt na wdrożenie platformy budżetowo-raportowej w oparciu o architekturę Oracle Hyperion w Play. Tym samym Play po Telekomunikacji Polskiej, Orange, T-Mobile i Netii dołączył do grona klientów Solver z branży telekomunikacyjnej. Konsekwentne działania w obszarze branży telekomunikacyjnej pozwoliły na pozyskanie kontraktu na zakup licencji Oracle Hyperion Plannig w T-Mobile oraz kontraktu na wykonanie specjalistycznych usług w zakresie systemu Oracle Hyperion Essbase i Oracle Hyperion Planning w Telekomunikacji Polskiej. Ponadto w roku 2013 Spółka Solver pozyskała również kontrakt na wdrożenie systemu wspierającego konsolidację finansową w oparciu o platformę Oracle Hyperion Financial Management w dużej polskiej grupie farmaceutycznej. Stanowi to dopełnienie w kierunku kompleksowego wsparcia w zakresie Enterprise Performance Management u tego Klienta.

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 szeregu inicjatyw na rzecz chorych dzieci i ich rodziców.

W całym 2013 roku Fundacja ISKIERKA zrealizowała bardzo wiele projektów, poniżej prezentujemy wybrane z nich:

- VII Integracyjny Bal Karnawałowy dla wszystkich podopiecznych Fundacji ISKIERKA ze śląskich ośrodków onkologii dziecięcej wraz z rodzinami i personelem medycznym;
- Fundacja kontynuowała także projekty "Z Toyotą w Świat" a także „Akcja Lato 2013”;
- Spotkania "Poznaj Ludzi z Pasją" – tym razem Fundacja zaprezentowała projekt "Kierunek: Szczęście" z Magdą Pierzyną, która opowiadała o swojej przygodzie z Afryką, w której towarzyszył jej podróżnik Tomek Michniewicz i o nowej protezie, dzięki której ma szansę na powrót do pełnej aktywności po przebytej chorobie nowotworowej. W Kinoteatrze RIALTO w Katowicach odbył się pokaz premierowy filmu w reżyserii Aliny Markiewicz i Dariusza Załuskiego dokumentujący realizację tego projektu;
- wizyta w Parlamencie Europejskim - po raz drugi na specjalne zaproszenie prof. Jerzego Buzka, prezes fundacji Jolanta Czernicka-Siwecka opowiedziała o innowacyjności w tworzeniu systemów wsparcia dla

- dzieci z chorobą nowotworową i ich rodzin, niekonwencjonalnych pomysłów i wadze transparentności w działalności pożytku publicznego. Podczas spotkania zostały zaprezentowane trzy projekty ISKIERKI: "Kinect - innowacja w rehabilitacji", "Dziecięca Orkiestra Onkologiczna" i projekt "Kierunek: Szczęście".
- „IV Międzynarodowe Igrzyska Zwycięzców” w Moskwie (14-17.06.) - po raz kolejny 14 dzieci z chorobą nowotworową ze Śląska, reprezentowało nasz kraj na igrzyskach. Organizatorem igrzysk była rosyjska fundacja „The Grant a Life” (Podari Żizn);
 - Wielki Piknik Integracyjny – tegoroczny piknik odbył się na polu golfowym Srebrne Stawy w Bytomiu;
 - Renowacja ogrodu znajdującego się w Centrum Zdrowia Dziecka w Warszawie;
 - Wsparcie zakupu nowej karetki typu "N" - fundacja ISKIERKA wsparła finansowo zakup karetki wyposażonej w najwyższej klasy sprzęt, w tym inkubator transportowy dla Oddziału Ratunkowego Górnośląskiego Centrum Zdrowia Dziecka w Katowicach;
 - Grupy wsparcia - rozpoczęły działanie dwie bardzo ważne grupy wsparcia o charakterze bezpłatnych spotkań z terapeutą: grupa wsparcia dla rodzin dzieci chorych onkologicznie oraz grupa wsparcia dla rodzin po stracie dziecka w wyniku choroby onkologicznej;
 - Testowanie Jaskini 3D - na zaproszenie dr hab. inż. Marka Gzika, prof. nzw., Dziekana Wydziału Inżynierii Biomedycznej i Kierownika Katedry Biomechatroniki Politechniki Śląskiej oraz pracowników naukowych wydziału, Fundacja Iskierka mogła przetestować Jaskinię 3D pod kątem zastosowania w rehabilitacji;
 - Konferencja „Wpływ kompetencji interpersonalnych na jakość usług medycznych” – organizatorem była Fundacja ISKIERKA, która podsumowała cykl szkoleń dla personelu medycznego śląskich oddziałów onkologii dziecięcej;
 - „Dziecięca Orkiestra Onkologiczna” - coroczny koncert podopiecznych Fundacji Iskierka – Pasja życia z udziałem chóru profesorów, wokalistką jazzową Karo Glazer, zespołem „old school reggae Konopians” i gdańskim kwintetem instrumentów dętych blaszanych Hevelius Brass.

4. USŁUGI OFEROWANE PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ W 2013 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.

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, Orange (grupa France Telecom), T-Mobile, Cyfrowy Polsat, P4, BGŻ (grupa Rabobank), BNP Paribas Fortis Bank, BOŚ, BPH, mBank (grupa Commerzbank), BZ WBK (grupa Santander), Citibank Handlowy, Credit Agricole Bank Polska, Deutsche Bank Polska, DnB Bank Polska, Plus 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).

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

Wieloletnie doświadczenie oraz realizacja projektów dla wszystkich największych operatorów, pozwoliły zyskać Infovide-Matrix wyróżniającą na rynku wiedzę branżową i znajomość rynku.

Referencje Infovide-Matrix obejmują m.in. wieloletnie projekty dla wszystkich operatorów. Spółka posiada 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:

- 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)
- Revenue assurance – narzędzia zw. z uszczelnianiem procesów przepływu pieniądza od inicjacji usługi do wpłynięcia pieniądza
- Zarządzanie zmianą – Enterprise Change Management
- 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 sektorze bankowości 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 w sektorze ubezpieczeń pozwoliły osiągnąć Infovide-Matrix wysoką specjalizację kompetencji w obszarach:

- podnoszenie efektywności sprzedaży
 - Centralna Baza Klientów,
 - CRM operacyjny i analityczny (w tym zarządzanie kampaniami marketingowymi),
 - zarządzanie siecią sprzedaży,
 - elektroniczne Biuro Obsługi Klienta,
 - portal Wsparcia Sieci Sprzedaży,
 - platforma bankassurance
- zarządzanie zmianą
 - wsparcie transformacji,
 - IT Governance,
 - zarządzanie architekturą korporacyjną i IT,
 - architektura ubezpieczeniowa w modelu SOA
- raportowanie i wspieranie decyzji w oparciu o narzędzia Business Intelligence

- raportowanie, controlling, analityka, EPM (Enterprise Performance Management),
- obsługa reklamacji (claims analytics),
- zarządzanie nadużyciami, modele predykcyjne
- automatyzacja procesów
 - system likwidacji szkód,
 - call center interfejs,
 - zarządzanie ryzykiem,
 - ECM (Enterprise Content Management),
 - platforma workflow,
 - BPM (Business Process Management)

4.4 OFERTA DLA ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ

Infovide-Matrix 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 wspomagania decyzji (BI)
- Wdrożenia systemów ERP
- Integracja aplikacji w oparciu o standardy SOA

4.5 OFERTA DLA ENERGETYKI

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

Rozwiązania Infovide-Matrix wspierają kluczowe procesy modernizacji zarządzania oraz poprawy efektywności przedsiębiorstw przemysłowych. Doświadczenia spółki wynikają z projektów zrealizowanych dla wielu dużych przedsiębiorstw przemysłowych. 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. Ośrodek szkoleniowy Grupy Kapitałowej – CTPartners, świadczy usługi oparte o światowe standardy m.in.: ITIL®, Lean IT, PRINCE2®, MSP®, EVM, PMBOK® Guide, HDI®, ISTQB, TOGAF®, Agile Project Management, ISO 20000 i ISO 27000. Trenerzy CTPartners posiadają wieloletnie, praktyczne doświadczenie projektowe, które – obok światowego know-how – jest wykorzystywane w budowie programów szkoleniowych i realizacji szkoleń. Aktywnie uczestniczą w działaniach organizacji standaryzacyjnych oraz międzynarodowych, wykonując m.in. tłumaczenia standardów i egzaminów.

CTPartners posiada w swojej ofercie ponad 100 szkoleń z obszarów:

- Zarządzania Projektami (PRINCE2®, MSP®, AGILE, PMBOK® Guide)
- IT dla Biznesu (TOGAF®, COBIT)
- Zarządzania Usługami IT (ITIL®, HDI®, Lean IT, ISO)
- Zarządzanie bezpieczeństwem IT (ISO 27001, BS 25999, CISA)
- Inżynierii oprogramowania
- Szkolenia technologiczne (Oracle, Wily Introscope, Tibco, Webmethods, SOA)
- Symulacje biznesowe (Apollo 13 - an ITSM case experience, The challenge of Egypt, Polestar, Grab@pizza)

W portfolio CTPartners znajdują się szkolenia w formie otwartej (dla uczestników indywidualnych) jak również kompleksowe programy szkoleniowe dla grup zamkniętych. W procesie nauczania firma korzysta z nowoczesnych form nauczania takich jak: warsztaty, gry symulacyjne, coaching.

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

Firma analityczna Forrester przewiduje, że globalne obroty na rynku IT wzrosną w 2014 r. o 6,2% i zamkną się kwotą 2,22 bln USD. Przyczyni się do tego fakt, że gospodarka wychodzi z kryzysu, a tym samym również rynek IT. Jeszcze bardziej optymistycznie przedstawiają się prognozy dotyczące kolejnego, 2015 roku. Wtedy obroty na rynku IT powinny według firmy Forrester wzrosnąć o 8,1%. Pierwszą pozycję w wydatkach IT zajmie oprogramowanie (568 mld USD), a kolejne miejsca zajmują: outsourcing (442 mld USD), konsultacje i usługi integracyjne (421 mld USD), sprzęt komputerowy (416 mld USD) oraz sprzęt komunikacyjny (373 mld USD).

W 2013 roku wartość polskiego rynku teleinformatycznego wyniosła 43,3 mld zł, co oznacza wzrost o 8,9% w porównaniu z poprzednim rokiem (TOP200, 2013).

Gartner prognozuje, że w 2014 roku wartość polskiego rynku usług IT ma wynieść 2,64 mld USD (8 mld złotych). Bardzo podobnie szacuje IDC - w 2014 roku wartość polskiego rynku usług IT osiągnie nieco ponad 3 mld USD (ponad 9 mld złotych).

Według rankingów branżowych Computerworld TOP 200 opublikowanych w 2013 roku Infovide-Matrix zajmuje 3 miejsce wśród firm świadczących usługi doradcze oraz 2 wśród dostawców oprogramowania na zamówienie. W ogólnym rankingu dostawców usług IT, Infovide-Matrix zostało sklasyfikowane na 15 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. Grupa swoje przychody uzyskuje z usług ze wszystkich sektorów rynku.

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. Duże grono stanowią także firmy będące dostawcami usług informatycznych, które świadczą usługi jako podwykonawcy w projektach prowadzonych przez Grupę.

6. STRUKTURA SPRZEDAŻY

w tys. zł

STRUKTURA WG RODZAJU SPRZEDAŻY	2013	%	2012	%
Usługi	158 990	88,09%	162 543	82,55%
Oprogramowanie obce	20 610	11,42%	33 941	17,24%
Sprzęt komputerowy	792	0,45%	281	0,14%
Publikacje	84	0,04%	131	0,07%
Razem	180 476	100,00%	196 896	100,00%

Grupa Kapitałowa Infovide-Matrix koncentruje swą działalność na sprzedaży usług. Sprzedaż towarów i obcego oprogramowania związana jest z usługami świadczonymi u klientów. Sprzedaż usług stanowi 88,09% całości przychodów Grupy, co jest zgodne z przyjętą strategią.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA – RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.2013 31.12.2013	%	01.01.2012 31.12.2012	%
	rok bieżący		rok poprzedni	
Telekomunikacja, media	30 735	19,33%	40 170	24,71%
Bankowość, finanse	36 374	22,88%	32 414	19,94%
Administracja Publiczna	18 408	11,58%	19 427	11,95%
Przemysł, energetyka	27 992	17,61%	30 270	18,62%
Szkolenia	9 129	5,74%	8 465	5,21%
Wsparcie technologiczne i pozostałe usługi technologiczne	26 627	16,75%	26 429	16,26%
Inne	9 725	6,12%	5 368	3,30%
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	158 990	100,00%	162 543	100,00%

7. ZDOLNOŚCI PRODUKCYJNE GRUPY KAPITAŁOWEJ

Działalność Grupy Infovide-Matrix polega na świadczeniu usług i tworzeniu oprogramowania na indywidualne potrzeby odbiorców. W 2013 roku spółki Grupy w pełni wykorzystywały wszystkie posiadane zasoby ludzkie.

8. CHARAKTERYSTYKA CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU GRUPY ORAZ CZYNNIKI RYZYKA

CZYNNIKI WEWNĘTRZNE

▪ Zwiększenie udziałów Infovide-Matrix S.A. w DahliaMatic Sp. z o.o. do 100%

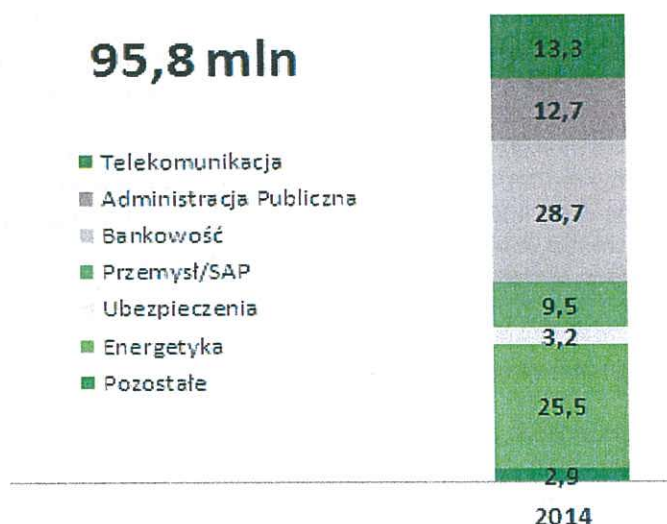
W dniu 23 maja 2013 roku Infovide-Matrix S.A. zawarła z DahliaMatic Sp. z o.o. oraz jej Udziałowcem Porozumienie w sprawie wykonania i rozwiązania Umowy Inwestycyjnej nr 01/06/2008 z dnia 30 czerwca 2008 roku (dalej: Porozumienie). W wykonaniu zobowiązań wynikających z powyższego Porozumienia, w dniu 23 maja 2013 roku zawarła z Udziałowcem spółki DahliaMatic Sp. z o.o. umowę sprzedaży 16 (szesnastu) udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy. Wynagrodzenie z powyższego tytułu wyniosło 6 350 944,67 zł.

Wobec powyższego Infovide-Matrix S.A. posiada 268 udziałów o łącznej wartości nominalnej 134.000 zł w kapitale zakładowym spółki DahliaMatic Sp. z o.o. oraz 100% udział w głosach.

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 – w 2012 zysk netto Spółki wyniósł 6,4 mln zł.

▪ Backlog kontraktów na 2014

Backlog kontraktów usługowych na 2014 rok dla Grupy Kapitałowej wynosi na koniec stycznia 2014 roku 95,8 mln zł., co stanowi wzrost o ponad 46% w stosunku do zeszłego roku.



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,
- dużą 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.

W 2013 roku i do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania zaistniały następujące zmiany w składzie i pełnionych funkcjach Zarządu Spółki:

- w dniu 15 maja 2013 roku Rada Nadzorcza powołała od dnia 1 czerwca 2013 roku: Pana Mariusza Nowaka oraz Pana Michała Budę na stanowiska Członków Zarządu.

W 2013 roku i do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie było zmian w składzie i pełnionych funkcjach w Radzie Nadzorczej Spółki.

CZYNNIKI ZEWNĘTRZNE

PERSPEKTYWY RYNKU IT NA ŚWIECIE I W POLSCE

Świat

Gartner: globalne wydatki na IT sięgną w 2014 r. poziomu 3,8 biliona USD, wzrost o 3,1%. Rok 2014 to usługi i oprogramowanie

Gartner prognozuje, że szczególnie istotne wzrosty będą w zakresie wydatków na oprogramowanie dla firm (o 6,8% do poziomu 320 mld USD) i usługi informatyczne (4,5% do poziomu 963 mld USD).

Wydatki na usługi informatyczne wrosną w 2014 roku o 4,5%, do poziomu 963 mld USD. Wiąże się to z rosnącymi potrzebami przedsiębiorstw w zakresie m.in. zarządzania zbiorami cyfrowych danych, wyposażenia w nowoczesny sprzęt i oprogramowanie. Dowodem na rosnące znaczenie usług informatycznych jest coraz mocniejsza pozycja firm z sektora ITO (IT outsourcing) – zewnętrznych podmiotów przejmujących od swoich klientów zadania związane z IT.

Istotnym elementem rywalizacji na skuteczność i jakość usług jest dziś wykorzystywane przez firmy oprogramowanie. Według prognoz Gartnera, wydatki w tym segmencie IT odnotują w tym roku najwyższy wzrost - o blisko 7%, do poziomu 320 mld USD. Oprócz zmiany ilościowej, wśród liderów zmian coraz częściej obserwowana jest także transformacja jakościowa. Przewagę konkurencyjną zyskują podmioty inwestujące w wyspecjalizowane oprogramowanie, dedykowane realizacji poszczególnych zadań.

Forrester: globalne obroty na rynku IT wzrosną w 2014 roku o 6,2%.

Firma analityczna Forrester przewiduje, że globalne obroty na rynku IT wzrosną w 2014 r. (porównując rok do roku) o 6,2% i zamkną się kwotą 2,22 bln USD. Przyczyni się do tego fakt, że gospodarka wychodzi z kryzysu, a tym samym również rynek IT. Jeszcze bardziej optymistycznie przedstawiają się prognozy dotyczące kolejnego, 2015 roku. Wtedy obroty na rynku IT powinny według firmy Forrester wzrosnąć o 8,1%. Pierwszą pozycję w wydatkach IT zajmie oprogramowanie (568 mld USD), a kolejne miejsca zajmują: outsourcing (442 mld USD), konsultacje i usługi integracyjne (421 mld USD), sprzęt komputerowy (416 mld USD) oraz sprzęt komunikacyjny (373 mld USD).

IDC: globalne wydatki na systemy IT wzrosną w tym roku (w porównaniu z 2013 r.) o 4,6%.

Firma analityczna IDC przewiduje, że globalne wydatki na systemy IT wzrosną w tym roku (w porównaniu z 2013 r.) o 4,6%. Będzie to spowodowane głównie tym, że firmy zaczną w tym roku modyfikować swoje systemy IT, głównie w takich obszarach jak serwery, systemy pamięci masowych oraz sprzęt sieciowy.

Firmy wydadzą też w 2014 roku więcej na oprogramowanie oraz na usługi. W tym ostatnim przypadku (usługi) będzie to wzrost rzędu 4% (podczas gdy rok temu odnotowano spadek o 3%).

IDC skorygowała swoje wcześniejsze przewidywanie w dół. Pierwotnie wzrost wydatków na systemy IT miał wynieść 5%, a ostatecznie IDC obniżył tę prognozę o 0,4%, do 4,6%. Firma informuje, że skorygowała swoje przewidywania głównie z powodu słabszych wyników ekonomicznych na tzw. rynkach wznoszących się oraz nie tak gwałtownemu wzrostowi wydatków na rozwiązania mobilne, jak to miało miejsce w ostatnich kilku latach.

Polska

Gartner: wartość polskiego rynku usług IT wzrośnie w 2014 roku do 2,64 mld USD

Wg prognoz Gartnera wartość polskiego rynku usług IT ma wynieść 2,64 mld USD (8 mld złotych).

IDC: wartość polskiego rynku IT będzie wynosiła 3 mln USD w 2014 r.

Według raportu IDC wartość polskiego rynku usług IT osiągnie nieco ponad 3 mld USD (ponad 9 mld złotych).

9. PLANY INWESTYCYJNE

W 2013 roku 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.

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

10. POWIĄZANIA KAPITAŁOWE EMITENTA

Udział Infovide-Matrix S.A. w kapitale zakładowym spółek zależnych i stowarzyszonych na dzień 31 grudnia 2013 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 z informatyką	100%	zależna
CTPartners S.A.	Warszawa	działalność związana z informatyką, szkolenia	100%	zależna
Axial Sp. z o.o.	Warszawa	prowadzenie prac badawczo-rozwojowych	100%	zależna
DahliaMatic Sp. z o. o.	Warszawa	działalność związana z informatyką	100%	zależna
Solver Sp. z o. o.	Warszawa	działalność związana z informatyką	100%	zależna

11. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

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

12. KREDYTY, POŻYCZKI, PORĘCZENIA, GWARANCJE

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

Spółka Dominująca

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 Polska S.A.	15.04.2015	6 000 tys. zł
Linia gwarancyjna	Raiffeisen Bank Polska S.A.	06.12.2014	6 000 tys. zł
Kredyt w rachunku bieżącym	mBank S.A.	31.12.2014	9 000 tys. zł

Kredyt obrotowy	mBank S.A.	29.08.2017	45 000 tys. zł
Linia gwarancyjna	Credit Agricole Bank Polska S.A.	26.06.2014	9 000 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, 23.12.2013) zawarta pomiędzy Spółką a Deutsche Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (Bank)

Warunki udzielonego kredytu:

Rodzaj kredytu	Linia wielozadaniowa
Kwota udzielonego limitu kredytowego	5 000 tys. zł
Kwota udzielonego limitu gwarancyjnego	1 000 tys. zł

Wykorzystanie na dzień bilansowy 31.12.2013

- z tytułu gwarancji	0 tys. zł
- z tytułu kredytu	1 533 tys. zł

Warunki oprocentowania

Termin zapadalności	WIBOR 1M + marża Banku
Zabezpieczenia:	15.04.2015 r.

- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 12 000 tys. zł
- weksel własny in blanco
- niepotwierdzony przelew wierzytelności (cesja cicha) na rzecz Banku wobec dwóch kontrahentów

- 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, 06.12.2013) zawarta pomiędzy Raiffeisen Bank Polska S.A. w Warszawie a Spółką

Warunki udzielonego kredytu:

Rodzaj kredytu	Linia gwarancyjna
Kwota udzielonego limitu	6 000 tys. zł
Przyznany limit na transakcje terminowe i pochodne	1 000 tys. zł

Wykorzystanie na dzień bilansowy 31.12.2013

- z tytułu gwarancji	3 639 tys. zł
----------------------	---------------

Termin zapadalności

Zabezpieczenia:	06.12.2014 r.
-----------------	---------------

- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty (linia gwarancyjna) 9 000 tys. zł
- gwarancja korporacyjna (poręczenie) DahliaMatic Sp. z o.o.
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty (limit na transakcje terminowe i pochodne) 1 500 tys. zł

- Umowa nr 02/496/12/Z/VV o kredyt w rachunku bieżącym z dnia 21 grudnia 2012 r. (aneksowana 22.08.2013, 18.12.2013) zawarta pomiędzy mBank S.A. w Warszawie a Spółką

Warunki udzielonego kredytu:

Rodzaj kredytu	Kredyt w rachunku bieżącym
Kwota udzielonego limitu	9 000 tys. zł

Wykorzystanie na dzień bilansowy 31.12.2013

- z tytułu kredytu 975 tys. zł

Warunki oprocentowania WIBOR O/N + marża banku
Termin zapadalności 31.12.2014 r.
Zabezpieczenia:
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 12 000 tys. zł
- poręczenie CTPartners S.A.

- Umowa nr 02/298/13/Z/OB o kredyt obrotowy z dnia 22 sierpnia 2013 r. zawarta pomiędzy mBank S.A. w Warszawie a Spółką

Warunki udzielonego kredytu:

Rodzaj kredytu Kredyt obrotowy
Kwota udzielonego limitu 45 000 tys. zł (w tym 10 000 tys. zł.
do wykorzystania w 2013 roku)

Wykorzystanie na dzień bilansowy 31.12.2013

- z tytułu kredytu 3 892 tys. zł

Warunki oprocentowania WIBOR 3M + marża banku
Termin zapadalności 29.08.2017 r.
Zabezpieczenia:
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 47 000 tys. zł
- potwierdzona cesja wierzytelności z tytułu umowy pt. „Budowa i wdrożenie Systemu Obsługi Sprzedaży obejmującego system billingowy i system CRM w Grupie Kapitałowej Energa S.A.” z Energa S.A.

- Umowa nr LIN/18/2013 o linię gwarancyjną z dnia 26 czerwca 2013 r. zawarta pomiędzy Credit Agricole Bank Polska S.A. we Wrocławiu a Spółką

Warunki udzielonego kredytu:

Rodzaj kredytu Linia gwarancyjna
Kwota udzielonego limitu 9 000 tys. zł

Wykorzystanie na dzień bilansowy 31.12.2013

- z tytułu gwarancji 8 924 tys. zł

Termin zapadalności 26.06.2014 r.
Zabezpieczenia:
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 110% kwoty czynnych gwarancji

Na dzień 31.12.2013 czynne są ponadto dwie gwarancje wystawione poza limitami gwarancyjnymi, z których obecnie korzysta Spółka. Pierwsza z gwarancji została wystawiona poza linią przez Credit Agricole Bank Polska S.A. i opiewa na kwotę 527 tys. zł. Druga z gwarancji, na kwotę 36 tys. zł., została wystawiona przez HSBC Bank Polska S.A. w okresie, gdy Spółka miała tam otwarty limit wielozadaniowy.

Poza wyżej wymienionymi liniami gwarancyjno-kredytowymi w bankach, spółka korzysta również z pożyczek udzielanych przez takich dostawców jak IBM. Dnia 13 sierpnia 2013 roku Spółka podpisała umowę pożyczki z IBM Polska Sp. z o.o. Kwota pożyczki wynosi 704 749,10 zł., oprocentowanie jest stałe. Spłata pierwszej raty pożyczki nastąpiła 29.11.2013, termin całkowitej spłaty ustalono na 31.05.2014.

Spółki zależne i stowarzyszone

one2tribe Sp. z o.o.

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Termin spłaty	Kwota	Wykorzystanie
----------------	-------------	---------------	-------	---------------

na 31.12.2013

Kredyt w rachunku bieżącym	Deutsche Bank Polska S.A.	15.04.2015	450 tys. zł	381 tys. zł
----------------------------	---------------------------	------------	-------------	-------------

Spółka dominująca 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 Polska S.A. umowy o podporządkowanie wierzytelności, dając tym samym Deutsche Bank Polska S.A. pierwszeństwo w zaspokojeniu wierzytelności wobec one2tribe Sp. z o.o. Na dzień 31 grudnia 2013 one2tribe Sp. z o.o. miała w rachunku bieżącym zaciągnięty kredyt w wysokości – 381 293,97 zł.

Infovide-Matrix S.A. 21 września 2010 r. 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, 28 marca 2013, 28 czerwca 2013, 30 września 2013, 31 grudnia 2013), termin płatności pożyczki do 31 marca 2014 r., oprocentowanie pożyczki wynosi 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, 28 marca 2013, 28 czerwca 2013, 30 września 2013, 31 grudnia 2013). Termin spłaty został wyznaczony na 31.03.2014, oprocentowanie pożyczki wynosi 12% płatne z dołu w terminie spłaty pożyczki.

DahliaMatic Sp. z o.o.

DahliaMatic Sp. z o.o. udzieliła na warunkach rynkowych poręczenia Infovide-Matrix S.A. do wyżej opisanej umowy o linię gwarancyjną z Raiffeisen Bank Polska S.A. Poręczenie jest oprocentowane 0,8% w stosunku rocznym, płatne z dołu.

Dnia 24 stycznia 2012 r. Spółka dominująca 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 dominująca 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.

DahliaMatic sp. z o.o. 24 lipca 2012 udzieliła pożyczki one2tribe Sp. z o.o. na kwotę 250 tys. zł., umowa pożyczki nr 12D/01 z dnia 24 lipca 2012 (aneksowana 20 września 2012, 21 stycznia 2013, 28 czerwca 2013, 27 września 2013, 31 grudnia 2013). Termin spłaty został wyznaczony na dzień 31 marca 2014, oprocentowanie pożyczki wynosi 12% płatne z dołu w terminie spłaty pożyczki.

32/43

CTPartners S.A.

CTPartners S.A. udzieliła na warunkach rynkowych poręczenia Infovide-Matrix S.A. do wyżej opisanej umowy o kredyt w rachunku bieżącym z mBank S.A. Poręczenie jest oprocentowane 0,8% w stosunku rocznym, płatne z dołu.

Spółki Grupy korzystają z leasingu operacyjnego i finansowego na zakup sprzętu komputerowego i środków transportu.

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

- zobowiązanie krótkoterminowe 417 tys. zł
- zobowiązanie długoterminowe 778 tys. zł

**Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego Spółek Grupy
w tys. zł**

Leasing finansowy	stan na 31.12.2013 rok bieżący	stan na 31.12.2012 rok poprzedni
Kwoty płatne zgodnie z umowami leasingu finansowego:	1 912	617
w ciągu 1 roku	1 077	537
od 2 do 5 roku	835	80
Minus: przyszłe opłaty finansowe	716	28
Zdyskontowana wartość bieżąca zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	1 195	589
Minus: Kwota należna z tytułu rozliczenia w ciągu 12 miesięcy (wykazywana jako zobowiązania krótkoterminowe)	417	513
Kwota wymaganej spłaty po 12 miesiącach	778	76

**Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego Infovide-Matrix S.A.
w tys. zł**

Leasing operacyjny	stan na 31.12.2013 rok bieżący	stan na 31.12.2012 rok poprzedni
Kwoty płatne zgodnie z umowami leasingu:	1 060	1 299
w ciągu 1 roku	540	80
od 2 do 5 roku	520	1 219

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

13. INFORMACJA O WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDZIE

W Spółce nie deklarowano i nie wypłacono dywidendy za 2012 rok.

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

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

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

W związku z projektem ENEA w roku 2013 poniesiono koszty w kwocie 5 859 365,29 zł oraz wyśięgowano przychody projektu na łączną kwotę 9 734 882,28 zł.

Zarząd ponadto wstępnie oszacował narażenie na ryzyko związane z rozwiązaniem umowy oraz niekorzystnym rozstrzygnięciem sporu na poziomie Grupy Kapitałowej: jest to kara umowna 12 mln zł, w tym uruchomiona 22 października 2013 roku gwarancja bankowa na sumę 4,5 mln zł, kwoty nie zostały ujęte w kosztach w związku ze zbyt wczesnym etapem postępowania.

W związku z projektem ENEA Spółka Dahlia Matic poniosła w 2012 roku koszty bezpośrednie na kwotę 385 029,92 zł oraz rozpoznała przychód w roku 2012 na kwotę 576 800,00 zł.

W roku 2013 poniesiono koszty w kwocie 1 141 910,98 zł oraz wyśięgowano przychody projektu na łączną kwotę 1 627 435,23 zł.

16. OCENA DOTYCZĄCA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI

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

17. OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH

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

18. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA W GRUPIE KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX S.A.

- **Nowi członkowie zarządu Infovide-Matrix**

Rada Nadzorcza w dniu 15 maja 2013 podjęła uchwałę o rozszerzeniu zarządu Infovide-Matrix o Michała Budę i Mariusza Nowaka. Michał i Mariusz objęli stanowiska członków zarządu Infovide-Matrix z dniem 1 czerwca br. Powołanie nowych członków zarządu miało na celu usprawnienie zarządzania Grupą Kapitałową Infovide-Matrix dzięki lepszej delegacji odpowiedzialności za kluczowe obszary biznesu.

- **Podwyższenie kapitału zakładowego**

Zarząd Infovide-Matrix uchwalił podwyższenie kapitału zakładowego spółki w ramach kapitału docelowego. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki odbyło się w drodze subskrypcji prywatnej nowej emisji 641 824 akcji serii H z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru. Wszystkie akcje nowej emisji są akcjami na okaziciela i zostały zaoferowane w drodze subskrypcji prywatnej Golville Trading Limited, spółki należącej do Michała Budy, prezesa i współzałożyciela spółki DahliaMatic - wchodzącej w skład Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix S.A.

19. CHARAKTERYSTYKA POLITYKI W ZAKRESIE KIERUNKÓW ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ

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

20. UDZIELONE POŻYCZKI OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM I NADZORUJĄCYM

Na dzień 31 grudnia 2013 roku w Spółkach Grupy nie istnieją żadne niespłacone pożyczki, udzielone gwarancje oraz poręczenia na rzecz Członków Zarządu, Rady Nadzorczej i członków ich rodzin.

21. UMOWY ZAWARTE MIĘDZY GRUPĄ KAPITAŁOWĄ 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.

Umowa o doradztwo i zarządzanie projektem w sektorze energetyka zawarta z Panem Michałem Budą Członkiem Zarządu 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. INFORMACJA O TOCZĄCYCH SIĘ POSTĘPOWANIACH DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ LUB WIERZYTELNOŚCI W GRUPIE KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX S.A.

1. Infovide-Matrix S.A

Spółka Infovide-Matrix S.A. w dniu 25 października 2013 roku wniosła pozew przeciwko Enea S.A. z siedzibą w Poznaniu o ustalenie bezskuteczności odstąpienia od umowy na budowę i wdrożenie Informatycznego Systemu Obsługi Klientów obejmującego system bilingowy i system CRM zawartej w

35/43

dniu 18 września 2012 roku wraz z wnioskiem o zabezpieczenie roszczenia. Wartość przedmiotu sporu to 59 781 095 PLN. Następnie pismem z dnia 17 stycznia 2014 r. Spółka Infovide-Matrix S.A. zmodyfikowała żądanie pozwu domagając się zapłaty na jej rzecz od ENEA S.A. w Poznaniu kwoty 4 577 525,00 PLN tytułem nienależnie pobranej kwoty gwarancji bankowej, którą ustanowiła Spółka w ramach zabezpieczenia prawidłowego wykonania umowy. Sąd przesłał pismo wraz z modyfikacją powództwa stronie pozwanej celem zajęcia przezeń stanowiska.

Stanowisko Emitenta:

Spółka Infovide-Matrix S.A. (dalej: Spółka) otrzymała od Enea S.A. z siedzibą w Poznaniu (dalej: Enea) w dniu 20 września 2013 roku oświadczenie o odstąpieniu w całości od umowy na budowę i wdrożenie Informatycznego Systemu Obsługi Klientów obejmującego system bilingowy i system CRM zawartej w dniu 18 września 2012 roku (dalej: Umowa) wraz z wezwaniem do zapłaty kary umownej w wysokości 11 956 218,88 zł, a w razie jej nieuiszczenia skorzystanie z zabezpieczenia prawidłowego wykonania Umowy (gwarancja bankowa).

Z uwagi na nieziszczenie się w opinii Spółki przesłanek uprawniających Enea do skorzystania z prawa odstąpienia od Umowy z winy Spółki, a także naliczenia kar umownych, Spółka uznała odstąpienie za bezskuteczne i w piśmie z dnia 23 września 2013 roku wezwała Enea do wykonania wskazanych w wezwaniu czynności w ramach obowiązkowego współdziałania Enea wynikającego z Umowy wraz z wyznaczeniem dodatkowego terminu do ich wykonania.

W związku z brakiem odpowiedzi Enea na pismo Spółki z dnia 23 września 2013 roku oraz dalszym barkiem współdziałania ze strony Enea w wykonaniu Umowy, Spółka w dniu 4 października 2013 roku złożyła Enea oświadczenie o odstąpieniu od Umowy wskazując jako uzasadnienie brak współdziałania w zakresie umożliwiającym Spółce należyte wykonanie Umowy.

W dniu 25 października 2013 roku Spółka wniosła do Sądu Okręgowego w Poznaniu pozew o ustalenie bezskuteczności odstąpienia od Umowy na budowę i wdrożenie Informatycznego Systemu Obsługi Klientów obejmującego system bilingowy i system CRM zawartej w dniu 18 września 2012 roku oraz ewentualnie na wypadek nieuwzględnienia żądania o ustalenie, iż kara umowna naliczona przez Enea z tytułu odstąpienia od Umowy jest nienależna.

Pismem z dnia 17 stycznia 2014 r. Spółka zmodyfikowała żądanie pozwu domagając się zapłaty na jej rzecz od ENEA S.A. w Poznaniu kwoty 4 577 525,00 PLN tytułem nienależnie pobranej kwoty gwarancji bankowej, którą ustanowiła Spółka w ramach zabezpieczenia prawidłowego wykonania umowy. Spółka Infovide-Matrix S.A. nie wyklucza podejmowania dalszych kroków niezbędnych dla zrekompensowania jej skutków decyzji ENEA S.A.

W dniu 18 listopada 2013 roku do siedziby Infovide-Matrix S.A. doręczono pozew przeciwko Infovide-Matrix S.A. o zapłatę kwoty 11 956 218,88 zł tytułem zapłaty kary umownej w wysokości 20% łącznej wysokości wynagrodzenia należnego Infovide-Matrix S.A. zgodnie z postanowieniami umowy na budowę i wdrożenie Informatycznego Systemu Obsługi Klientów obejmującego system bilingowy i system CRM zawartej w dniu 18 września 2012 roku z Enea S.A., w konsekwencji odstąpienia od ww. umowy przez Enea S.A. z winy Infovide-Matrix S.A.

W dniu 17 czerwca 2013 roku Spółka Infovide-Matrix S.A. otrzymała z Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy nakaz zapłaty na kwotę 61 500 PLN wraz z odsetkami i kosztami procesu, wydany 29 maja 2013 roku wraz z odpisem pozwu w sprawie z powództwa Marpo Systemy Informacyjne Sp. z o.o. przeciwko Infovide-Matrix S.A. Spółka Infovide-Matrix S.A. w pozwie Marpo Systemy Informacyjne Sp. z o.o. żądała zapłaty wynagrodzenia za część prac wykonanych dla Politechniki Białostockiej w ramach realizacji umowy z dnia 28 sierpnia 2012 roku na dostarczenie i zainstalowanie platformy e-learningowej na potrzeby Centrum Kształcenia Zdalnego w ramach projektu „Centrum Nowoczesnego Kształcenia Politechniki Białostockiej”. W dniu 28 czerwca 2013 roku skutecznie wniosła sprzeciw od nakazu zapłaty. W ocenie Emitenta żądanie pozwu jest w całości niezasadne. W dniu 25 września 2013 roku odbyło się spotkanie mediacyjne pomiędzy Marpo Systemy Informacyjne Sp. z o.o. a Infovide-Matrix S.A. z udziałem dwóch mediatorów, na którym nie osiągnięto porozumienia.

W dniu 17 stycznia 2014 roku Spółka Infovide-Matrix S.A. wniosła przeciwko Gremi Business Communication Sp. z o.o. wydawcy dziennika „Rzeczpospolita” (dalej: Pozwany) pozew o ochronę dóbr osobistych, w szczególności m.in. o zakazanie Pozwanemu rozpowszechniania nieprawdziwych informacji wiążących Spółkę ze śledztwem prowadzonym przez Centralne Biuro Antykorupcyjne w sprawie korupcji przy udzielaniu zamówień publicznych przez Ministerstwo Spraw Wewnętrznych, zasądzenie na rzecz Fundacji Iskierka kwoty 300 000 zł wraz z odsetkami od 13 grudnia 2013 roku oraz zasądzenie od Pozwanego na rzecz Spółki zwrotu kosztów procesu, w tym kosztów zastępstwa procesowego. Stanowisko Emitenta w tej sprawie jest jednoznaczne: wszelkie zlecenia w ramach umowy z Ministerstwem Spraw Wewnętrznych i Administracji Spółka uzyskała zgodnie z prawem. Dla realizacji planowanych działań CPI ogłosiło postępowanie w trybie przetargu nieograniczonego w celu zawarcia umowy ramowej na: „Świadczenie usług doradczych w zakresie realizowanych projektów”. W wyniku tego postępowania Zamawiający zawarł umowę ramową z sześcioma wykonawcami. Na podstawie zawartej umowy ramowej, zgodnie z trybem w niej określonym prace przy realizacji poszczególnych projektów były zamawiane u tego spośród Wykonawców, który w odrębnym konkurencyjnym postępowaniu zaoferował najniższą cenę. W żadnym postępowaniu, które zakończyły się zawarciem przez Infovide-Matrix S.A. umowy wykonawczej z CPI nie zdarzyła się sytuacja, aby oferta Infovide-Matrix była jedyną, która została złożona.

2. DahliaMatic sp. z o.o.

Dnia 28.08.2008 roku Spółka Dahlia Matic podpisała z kancelarią prawniczą ADVOCATUS umowę na występowanie kancelarii w jej imieniu w postępowaniu Sądowym oraz egzekucyjnym w sprawie o zapłatę przeciwko firmie PPH Legs i wniosła do Sądu stosowne opłaty pozwalające na rozpoczęcie postępowania. Następnie dnia 1.09.2008 roku spółka DahliaMatic utworzyła odpis aktualizujący należności od firmy PPH Legs na kwotę 135 877,50 zł. Dnia 14.11.2008 roku firma PPH Legs wystosowała do Sądu sprzeciw od nakazu zapłaty wydanego przez Sąd Okręgowy w Łodzi X wydział gospodarczy, wnosząc o dopuszczenie w trakcie rozprawy m.in. dowodów „na okoliczność sposobu i czasu wprowadzenia wdrożenia Oracle EBS przez pracowników powódki w przedsiębiorstwie pozwanego, funkcjonowania systemu Oracle EBS w przedsiębiorstwie pozwanej spółki, w szczególności istnienia wad i dysfunkcji tego systemu we wszystkich nabytych przez pozwaną modułach, skutków, jakie wady te wywołują w przedsiębiorstwie pozwanej, obecnych możliwości wykorzystania systemu”. Dnia 5.02.2009 roku odbyła się pierwsza rozprawa o zapłatę przez firmę PPH Legs dochodzonej kwoty należności. 11.04.2012 roku Sąd Okręgowy w Łodzi wydał wyrok, w którym oddalił powództwo Dahliamatic i zasądził na rzecz pozwanej zwrot kosztów postępowania. W czerwcu 2012 roku Dahliamatic wniósł apelację, którą Sąd Apelacyjny w Łodzi oddalił i zasądził na rzecz PPH Legs zwrot kosztów zastępstwa procesowego w postępowaniu apelacyjnym.

Dnia 24.10.2012 roku spółka PPH Legs sp. z o.o. wniosła do Sądu Okręgowego w Warszawie pozew o zasądzenie od pozwanego DahliaMatic sp. z o.o. w Warszawie na rzecz powoda PPH Legs kwoty 630 415,81 zł. Na kwotę tę składają się roszczenia:

1. O zwrot świadczenia pieniężnego w wysokości 112 555,00 złotych,
2. O naprawienie szkody, którą powodowa spółka poniosła w skutek nie wykonania przez pozwaną spółkę zobowiązania do wdrożenia w przedsiębiorstwie powoda modułu WMS na oprogramowaniu Oracle EBS w wysokości 517 860,81 złotych.

DahliaMatic sp. z o.o. podpisała z kancelarią prawniczą ATABERG s. c. umowę na występowanie kancelarii w jej imieniu w w/w postępowaniu Sądowym. Kancelaria ATABERG s. c. złożyła dnia 22.11.2012 roku odpowiedź Pozwanego na pozew, w którym wniosła m.in. o oddalenie powództwa w całości, oraz zasądzenie od Powoda na rzecz Pozwanego kosztów postępowania sądowego oraz zastępstwa procesowego. W uzasadnieniu kancelaria ATABERG s. c. podnosi, że po stronie powoda nie istnieje żadna szkoda wyrażająca się w zmniejszeniu jego stanu majątkowego. Wynika to z faktu,

37/43

że powód w zamian za wydatkowaną kwotę posiada i nadal korzysta z ekwiwalentu w postaci oprogramowania Oracle. Innymi słowy nie istnieje uszczerbek majątkowy po stronie powoda, który miałby być pokryty roszczeniem odszkodowawczym. Decyzja powoda o zakupie od pozwanego zarówno licencji Oracle EBS SE jak i wdrożenia systemu była samodzielną decyzją powoda. Powód zdecydował się na zakup systemu oprogramowania z tzw. „wyższej półki”. Przedstawione przez powoda oferty firm SAFO i Comarch dotyczyły systemów zarządzania przedsiębiorstwem, ale produkt oferowany przez w/w firmy nie jest porównywalny z produktem pozwanego. Porównać to można z sytuacją, w której powód decyduje się na zakup samochodu osobowego. W ramach suwerennej decyzji mimo posiadania ofert dealerów różnych marek, decyduje się na zakup samochodu marki, np. Rolls-royce. Po jakimś czasie dochodzi jednak do wniosku, że samochód ten spełnia takie same funkcje jak samochód marki Fiat, tzn. porusza się do przodu i do tyłu. Tylko z tego powodu powód oczekuje rekompensaty (zapłaty szkody) od Rolls-royce w wysokości różnicy pomiędzy ceną Rolls-royce a ceną Fiata. W świetle powyższego nie można zgodzić się z twierdzeniem powoda, aby pozwany zobowiązany był do naprawienia jakiegokolwiek szkody. Pozwany należał wykonywać swoje obowiązki, a ewentualne nienależyte wykonanie było następstwem okoliczności, za które pozwany nie ponosił odpowiedzialności.

Zarząd spółki po zapoznaniu się z odpowiedzią na pozew przygotowaną przez kancelarię ATABERG s. c. ocenił, że prawdopodobieństwo wygrania tej sprawy przez powoda jest niewielkie i nie widzi konieczności tworzenia rezerw na prawdopodobne straty.

Do dnia 31 grudnia 2013 r. odbyły się dwie rozprawy, w czasie których przesłuchanych było 12 świadków. Kolejny termin rozprawy został wyznaczony na dzień 26 sierpnia 2014 r. Jednocześnie Sąd dopuścił na wniosek PPH Legs sp. o.o. dowód z opinii Instytutu Informatyki Stosowanej Politechniki Łódzkiej na okoliczność m.in. ustalenia, w jakim stanie Dahliamatic sp. z o.o. pozostawiła po zakończeniu współpracy z PPH Legs sp. z o.o. system informatyczny, ustalenia czy w efekcie zawartej pomiędzy PPH Legs sp. z o.o. a Dahliamatic sp. z o.o. umowy został wdrożony system ERP Oracle – Business Suite w wersji z 11 modułami. Zgodnie z zawiadomieniem Sądu Okręgowego z dnia 15 stycznia 2014 r. Instytut Informatyki Stosowanej Politechniki Łódzkiej poinformował Sąd, że żaden z pracowników Instytutu nie jest w stanie wykonać opinii. Sąd zapewne zwróci się do biegłego sądowego albo innego Instytutu o wydanie opinii w tej sprawie.

Świadkowie PPH Legs sp. z o.o. starali się wykazać, że stroną odpowiedzialną za niewdrożenie systemu WMS była Dahliamatic sp. z o.o., natomiast świadkowie Dahliamatic sp. z o.o. wykazywali brak współpracy ze strony PPH Legs sp. z o.o. oraz wprowadzanie ciągłych zmian w konfiguracji wdrażanego systemu.

W roku 2013 został zakończony jeden spór sądowy z powództwa Dahliamatic sp. z o.o. przeciwko Kurtmedia.PL w przedmiocie zapłaty kwoty głównej w wysokości 8 496,60 zł wraz z odsetkami liczonymi od dnia 10 lipca 2013 do dnia zapłaty, oraz kosztami procesu w wysokości 1 517,00 zł. Sprawę prowadził Sąd Rejonowy w Bydgoszczy. Sprawa została zakończona wyrokiem zaocznym wydanym w dniu 5 listopada 2013 r. zasądzającym na rzecz Spółki kwotę główną wraz z odsetkami oraz kosztami postępowania. Dłużnik uregulował swoje zobowiązanie w grudniu 2013 r.

23. UMOWY ZMIENIAJĄCE PROPORCJE POSIADANYCH AKCJI

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

24. PAPIERY WARTOŚCIOWE DAJĄCE SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE

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

25. PROGRAMY AKCJI PRACOWNICZYCH

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

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

W wykonaniu Porozumienia w sprawie wykonania i rozwiązania Umowy Inwestycyjnej nr 01/06/2008 z dnia 30 czerwca 2008 roku zawartego 23 maja 2013 roku, Golville Trading Limited spółka prawa cypryjskiego z siedzibą w Nikozji (Subskrybent) oraz Infovide-Matrix S.A. (Spółka) podpisały w dniu 23 maja 2013 roku Umowę objęcia akcji (Umowa) Spółki. Zgodnie z treścią umowy, Subskrybent zobowiązał się do powstrzymania od wszelkich czynności rozporządzających akcjami serii H w całości lub w części lub czynności zobowiązujących do dokonywania takich czynności w przyszłości, od dnia zawarcia Umowy do dnia 1 stycznia 2017 roku. Zgodnie z postanowieniami ww. Umowy zakaz zbywania będzie stopniowo zmniejszany, co oznacza, że 1 stycznia 2017 roku zakaz ten zostanie zniesiony. Zakaz zbywania nie wyłącza możliwości zbycia akcji objętych ww. zakazem za zgodą Spółki.

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

W dniu 15 maja 2013 roku Rada Nadzorcza spółki Infovide-Matrix S.A. wybrała Kancelarię Rewidentów i Doradców KRD Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie jako podmiot uprawniony do badania oraz przeglądu sprawozdań finansowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Infovide-Matrix S.A.

Rada Nadzorcza dokonała wyboru podmiotu na podstawie § 16 pkt 2f Statutu Spółki, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi. Kancelaria Rewidentów i Doradców KRD Sp. z o.o. w Warszawie, przy ulicy Floriańskiej 8 lok. 2 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę pod numerem 926.

Infovide-Matrix S.A. korzystała z usług Kancelarii Rewidentów i Doradców KRD Sp. z o.o. w Warszawie w zakresie badania rocznych sprawozdań finansowych oraz przeglądu śródrocznych sprawozdań finansowych Spółki Infovide-Matrix S.A. i jej grupy kapitałowej za lata ubiegłe: 2009, 2010, 2011 i 2012.

W ubiegłym roku umowa z Kancelarią Rewidentów i Doradców KRD Sp. z o.o. została zawarta w dniu 4 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 wyniosła 60 tys. zł w tym:

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

W 2013 roku umowa z Kancelarią Rewidentów i Doradców KRD Sp. z o.o. została zawarta w dniu 4 czerwca 2013 roku, w przedmiocie badania jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2013, skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2013 oraz przeglądu półrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego w roku 2013.

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

- za przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2013 roku wynagrodzenie wynosi 20 tys. zł,
- za przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2013 wynagrodzenie wynosi 40 tys. zł.

Z usług Kancelarii Rewidentów i Doradców KRD Sp. z o.o. w Warszawie korzystała wcześniej również Matrix.pl S.A. (do 2001 roku Altkom Matrix S.A.; w latach 1993 – 1998 Altkom Matrix Sp. z o.o.) – spółka przejęta przez Infovide-Matrix S.A. (połączenie spółek przez przejęcie nastąpiło w dniu 2 kwietnia 2007 roku).

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

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

- Borisa Stokalskiego-Dzierzykraj – Prezesa Zarządu,
- Jarosława Plisza – Wiceprezesa Zarządu,
- Michała Budy – Członka Zarządu,
- Mariusza Nowaka – Członka Zarządu,

oświadcza, iż wedle najlepszej wiedzy sprawozdanie finansowe za 2013 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 2013 roku do 31 grudnia 2013 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 przeglądu sprawozdania finansowego za 2013 rok został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot uprawniony oraz biegli rewidenci dokonujący badania sprawozdania finansowego spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

29. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

W 2013 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 4.07.2007 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 niestosowanie ww. zasady nie będzie miało wpływu na skuteczność nadzoru nad spółką i jakość stosowanych przez spółkę zasad ładu korporacyjnego.

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

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

W 2013 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 4.07.2007 r. (zmienione uchwałami Rady Giełdy nr 17/1249/2010 z dnia 19 maja 2010 roku oraz nr 15/1282/2011 z dnia 31 sierpnia 2011 roku) zasady określonej w pkt 2 z części II. Emitent od dnia 1 stycznia 2013 roku przestrzega zmienionych zasad ładu korporacyjnego zgodnie z Uchwałą nr 19/1307/2012 Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. 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

41/43

w sposób trwały zasady określonej w części II pkt 2 od 1 stycznia 2009 roku. Zarząd Infovide-Matrix S.A. nie widzi negatywnych skutków niestosowania tej zasady. Spółka bowiem prowadzi stronę internetową w języku angielskim, zawierającą podstawowe informacje o firmie i ofercie. Emitent zamierza także w przyszłości stosować powyższą zasadę, o czym niezwłocznie poinformuje rynek.

W dniu 13 stycznia 2012 roku Emitent podał do publicznej wiadomości informację w sprawie niestosowania zasady określonej w części III pkt 6 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW. W ocenie

Spółki, powołanie w skład Rady Nadzorczej Spółki dotychczasowych Członków Zarządu Spółki i niestosowanie ww. zasady nie będzie miało wpływu na skuteczność nadzoru nad Spółką i jakość stosowanych przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego.

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

30. OPIS PODSTAWOWYCH CECH STOSOWANYCH W SPÓŁCE SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO PROCESU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prowadzenie rachunkowości zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, zgodnie z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. Nr 121, poz. 591 z późn. zm.) oraz z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (Dz.U. Nr 209 poz. 1743) i w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 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 Rachunkowość Sp. z o.o. sp. k. 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 Rachunkowość Sp. z o.o. sp.k., przy użyciu systemu SAP FI oraz systemów wspomagających procesy, w szczególności Elektroniczny Obieg Dokumentów zapewniający zachowanie procedur związanych głównie z akceptacją kosztów.

Sprawozdanie roczne oraz sprawozdanie półroczne podlegają badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta wybieranego przez Radę Nadzorczą Spółki.

Zarząd Spółki Infovide-Matrix S.A.

Boris Stokalski-Dzierzykraj



Prezes Zarządu

Jarosław Plisz



Wiceprezes Zarządu

Mariusz Nowak



Członek Zarządu

Michał Buda



Członek Zarządu

Warszawa, 17 marca 2014 roku