

# INFOVIDE-MATRIX

FOCUS ON CUSTOMER VALUE

## INFOVIDE-MATRIX

SPÓŁKA AKCYJNA

### SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI INFOVIDE-MATRIX S.A. ZA 2014 ROK

WARSZAWA, 19 MARCA 2015 ROKU

## SPIS TREŚCI

1.	PRZEDSTAWIENIE SPÓŁKI .....	3
1.1	AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY .....	3
1.1.	RADA NADZORCZA .....	4
2.	PODSTAWOWE WIELKOŚCI EKONOMICZNE .....	5
2.1	WYBRANE DANE FINANSOWE .....	5
2.2	ZATRUDNIENIE .....	6
2.3	ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI .....	6
3.	NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA 2014 ROKU ORAZ WYDARZENIA, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU 31 GRUDNIA 2014 ROKU	10
3.1	UMOWY ZNACZĄCE DLA DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI .....	10
3.2	INWESTYCJE .....	10
3.3	UCHWAŁY WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY I RADY NADZORCZEJ .....	10
3.4	INNE .....	11
4.	USŁUGI OFEROWANE PRZEZ INFOVIDE-MATRIX W 2014 ROKU .....	13
4.1	OFERTA DLA SEKTORA TELEKOMUNIKACYJNEGO .....	14
4.2	OFERTA DLA BANKOWOŚCI .....	14
4.3	OFERTA DLA UBEZPIECZEŃ .....	15
4.4	OFERTA DLA ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ .....	15
4.5	OFERTA DLA ENERGETYKI .....	15
4.6	OFERTA DLA PRZEMYSŁU .....	16
4.7	OFERTA SZKOLENIOWA: CTPARTNERS .....	16
5.	POZYCJA SPÓŁKI NA RYNKU IT ORAZ INFORMACJA O RYNKACH ZBYTU I ŹRÓDŁACH ZAOPATRZENIA .....	16
6.	STRUKTURA SPRZEDAŻY .....	17
7.	ZDOLNOŚCI PRODUKCYJNE SPÓŁKI .....	18
8.	CHARAKTERYSTYKA CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU SPÓŁKI, CZYNNIKI RYZYKA I PERSPEKTYWY ROZWOJU	18
9.	DZIAŁALNOŚĆ O CHARAKTERZE PROSPOŁECZNYM .....	20
10.	PLANY INWESTYCYJNE .....	21
11.	POWIĄZANIA KAPITAŁOWE .....	21
12.	ŁĄCZNA LICZBA I WARTOŚĆ AKCJI EMITENTA ORAZ AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH EMITENTA, BĘDĄCYCH W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH .....	22
13.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI .....	22
14.	KREDYTY, POŻYCZKI, PORĘCZENIA, GWARANCJE .....	22
15.	CHARAKTERYSTYKA RYZYKA DOTYCZĄCEGO INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH ORAZ PRZYJĘTYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ CELACH I METODACH ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM .....	27
16.	INFORMACJA O WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDZIE .....	31
17.	OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA DANY ROK .....	31
18.	OCENA CZYNNIKÓW I NIETYPOWYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI .....	31
19.	OCENA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI .....	31
20.	OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH .....	31
21.	UDZIELONE POŻYCZKI OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM I NADZORUJĄCYM W SPÓŁCE .....	31
22.	UMOWY ZAWARTE MIĘDZY SPÓŁKĄ A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI .....	32
23.	UMOWY ZMIENIAJĄCE PROPORCJE POSIADANYCH AKCJI .....	32
24.	INFORMACJE O TOCZĄCYCH SIĘ POSTĘPOWANIACH DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ LUB WIERZYTELNOŚCI W INFOVIDE- MATRIX S.A. ....	32
25.	PAPIERY WARTOŚCIOWE DAJĄCE SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE .....	35
26.	PROGRAMY AKCJI PRACOWNICZYCH .....	35
27.	OGRANICZENIA DOTYCZĄCE PRZENOSZENIA PRAWA WŁASNOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH SPÓŁKI ORAZ WSZELKICH OGRANICZEŃ W ZAKRESIE WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU PRZYPADAJĄCE NA AKCJE EMITENTA .....	35
28.	SKUTKI ZMIAN W STRUKTURZE INFOVIDE-MATRIX S.A. ....	36
29.	DANE DOTYCZĄCE UMOWY Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH .....	36
30.	OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI I WYBORZE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	37
31.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO .....	37

## 1. PRZEDSTAWIENIE SPÓŁKI

### PODMIOT INFOVIDE-MATRIX S.A.

Nazwa spółki: Infovide-Matrix Spółka Akcyjna  
 Siedziba spółki: Warszawa, ul. Gottlieba Daimlera 2  
 KRS: 0000122829  
 Regon: 012075230  
 NIP: 526-00-11-003

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;

### 1.1 AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY

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	4 571 885	36,64%	4 571 885	36,64%
Boris Stokalski-Dzierzykraj	1 736 923	13,92%	1 736 923	13,92%
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.

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	4 571 885	36,64%	4 571 885	36,64%
Boris Stokalski-Dzierzykraj	1 731 458	13,87%	1 731 458	13,87%
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. RADA NADZORCZA

Na dzień sporządzenia sprawozdania skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

Imię i nazwisko	Funkcja	Okres pełnienia funkcji
Marek Kobiałka	Przewodniczący Rady	od 16.11.2010 r.
Jacek Królik	Wiceprzewodniczący Rady	od 02.09.2014 r.
Marcin Gorazda	Sekretarz Rady	od 20.11.2006 r.
Tadeusz Winkowski	Członek Rady	od 14.05.2014 r.
Jacek Jakubowski	Członek Rady	od 20.11.2012 r.

W 2014 roku i do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania, nastąpiły zmiany w składzie i pełnionych funkcjach w Radzie Nadzorczej Spółki. W dniu 14 maja 2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Infovide-Matrix S.A. powołało na Członków Rady Nadzorczej dotychczasowych członków: Pana Marka Kobiałkę, Pana Marcina Gorazdę, Pana Jacka Królika oraz Pana Jacka Jakubowskiego oraz nowego członka Pana Tadeusza Winkowskiego. W dniu 2 września 2014 r. na Posiedzeniu Rady Nadzorczej, Członkowie Rady wybrali spośród siebie następujące osoby do pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej: Pana Marka Kobiałkę do pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej, Pana Jacka Królika do pełnienia funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej oraz Pana Marcina Gorazdę do pełnienia funkcji Sekretarza Rady Nadzorczej.

## 1.3. ZARZĄD

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 2014 roku i do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie było zmian w składzie i pełnionych funkcjach Zarządu Spółki.

W dniu 23.02.2015 r. Zarząd Spółki Infovide-Matrix S.A. udzielił prokury samoistnej Panu Bogumiłowi Kamińskiemu.

Zgodnie z obowiązującym Statutem Spółki:

W skład Zarządu wchodzi od jednego do sześciu członków powoływanych na okres 5 (pięciu) lat wspólnej kadencji. Członkowie Zarządu są powoływani i odwoływani przez Radę Nadzorczą. Mandat każdego członka Zarządu wygasa w ostatnim dniu Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu. Podjęcie uchwały przez Zarząd wymaga obecności większości jego członków. Do składania oświadczeń w imieniu Spółki oraz reprezentowania Spółki na zewnątrz upoważniony jest Prezes Zarządu oraz każdy z Wiceprezesów Zarządu samodzielnie, dwóch Członków Zarządu łącznie albo Członek Zarządu łącznie z Prokurentem.

Zarząd pod przewodnictwem Prezesa kieruje bieżącą działalnością Spółki, podejmuje uchwały niezbędne do realizacji jej zadań, reprezentuje Spółkę wobec sądów, władz, urzędów i osób trzecich oraz jest upoważniony do podejmowania wszelkich decyzji nie zastrzeżonych do kompetencji Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia.

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

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba opcji
<b>Osoby zarządzające</b>		
Boris Stokalski-Dzierzykraj	1 731 458	nie posiada
Jarosław Plisz	94 722	nie posiada
Mariusz Nowak	11 000	nie posiada
Michał Buda*	687 659	nie posiada
<b>Osoby nadzorujące</b>		
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 2014 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 31.01.2014 roku Spółka otrzymała 4 zawiadomienia od członka zarządu o sprzedaży 1114 akcji Spółki Infovide-Matrix S.A. (o czym Spółka poinformowała w dniu 31 stycznia 2014 roku raportem bieżącym nr 1/2014).
- W dniu 23.10.2014 roku Spółka otrzymała 25 zawiadomień od członka zarządu o sprzedaży 27325 akcji Spółki Infovide-Matrix S.A. (o czym Spółka poinformowała w dniu 23 października 2014 roku raportem bieżącym nr 15/2014).
- W dniu 25.11.2014 roku Spółka otrzymała 7 zawiadomień od członka zarządu o sprzedaży 6242 akcji Spółki Infovide-Matrix S.A. (o czym Spółka poinformowała w dniu 25 listopada 2014 roku raportem bieżącym nr 19/2014).
- W dniu 20.01.2015 roku Spółka otrzymała 14 zawiadomień od członka zarządu o sprzedaży 5465 akcji Spółki Infovide-Matrix S.A. (o czym Spółka poinformowała w dniu 20 stycznia 2015 roku raportem bieżącym nr 2/2015).

## 2. PODSTAWOWE WIELKOŚCI EKONOMICZNE

### 2.1 WYBRANE DANE FINANSOWE

w tys. Zł	2014	2013	Zmiana VAR	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	153 297	113 311	39 986	35,29%
Zysk z działalności operacyjnej	-734	-6 655	5 921	-88,97%
Zysk brutto	-662	118	-780	-661,02%
Zysk netto	-675	340	-1 015	-298,53%
Aktywa razem	275 465	236 071	39 394	16,69%
Kapitał własny	193 403	194 078	-675	-0,35%
Kapitał akcyjny	1 248	1 248	0	0,00%
Liczba akcji w sztukach	12 476 705	12 476 705	0	0,00%

## 2.2 ZATRUDNIENIE

Zatrudnienie w Spółce na dzień 31 grudnia 2014 roku przedstawiało się następująco:

	stan na 31.12.2014	stan na 31.12.2013
Zarząd	4	4
Konsultanci biznesowi	206	180
Konsultanci techniczni i programiści	237	222
Sprzedaż i Marketing	23	26
Działy wsparcia*	58	53
<b>Razem</b>	<b>528</b>	<b>485</b>
- w tym Kadra Kierownicza	24	25

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

## 2.3 ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI

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

w tys. zł	od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku	%	od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku	%	Zmiana VAR	Zmiana %
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>153 297</b>	<b>100,00%</b>	<b>113 311</b>	<b>100,00%</b>	<b>39 986</b>	<b>35,29%</b>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	139 238	90,83%	105 669	93,26%	33 569	31,77%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	14 059	9,17%	7 642	6,74%	6 417	83,97%
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>124 194</b>	<b>81,02%</b>	<b>92 260</b>	<b>81,42%</b>	<b>31 934</b>	<b>34,61%</b>
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	110 533	72,10%	85 152	75,15%	25 381	29,81%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	13 661	8,91%	7 108	6,27%	6 553	92,19%
<b>Zysk/strata brutto ze sprzedaży</b>	<b>29 103</b>	<b>18,98%</b>	<b>21 051</b>	<b>18,58%</b>	<b>8 052</b>	<b>38,25%</b>
Koszty sprzedaży i marketingu	12 612	8,23%	14 882	13,13%	-2 270	-15,25%
Koszty ogólnego zarządu	13 050	8,51%	12 518	11,05%	532	4,25%
Pozostałe przychody operacyjne	6 335	4,13%	119	0,11%	6216	5223,53%
Pozostałe koszty operacyjne	10 510	6,86%	425	0,38%	10085	2372,94%
<b>Zysk/strata z działalności kontynuowanej</b>	<b>-734</b>	<b>-0,48%</b>	<b>-6 655</b>	<b>-5,87%</b>	<b>5 921</b>	<b>-88,97%</b>
Przychody finansowe	1 554	1,01%	7 325	6,46%	-5 770	-78,77%
Koszty finansowe	1 482	0,97%	552	0,49%	930	168,48%
<b>Zysk/strata brutto</b>	<b>-662</b>	<b>-0,43%</b>	<b>118</b>	<b>0,10%</b>	<b>-779</b>	<b>-660,17%</b>
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)	13	0,01%	-222	-0,20%	235	-105,86%
<b>Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>-675</b>	<b>-0,44%</b>	<b>340</b>	<b>0,30%</b>	<b>-1 015</b>	<b>-298,53%</b>

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

w tys. zł	od 1	%	od 1	%	Zmiana	
	stycznia do 31 grud- nia 2014 roku		stycznia do 31 grud- nia 2013 roku		VAR	Zmiana %
<b>Aktywa trwałe (długoterminowe)</b>	<b>171 621</b>	<b>62,30%</b>	<b>171 649</b>	<b>72,71%</b>	<b>-28</b>	<b>-0,02%</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	3 502	1,27%	3 572	1,51%	-70	-1,96%
Wartość firmy	116 539	42,31%	116 539	49,37%	0	0,00%
Wartości niematerialne	411	0,15%	640	0,27%	-229	-35,78%
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	47 001	17,06%	47 001	19,91%	0	0,00%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego podatku dochodowego	4 168	1,51%	3 897	1,65%	271	6,95%
<b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>	<b>103 844</b>	<b>37,70%</b>	<b>64 422</b>	<b>27,29%</b>	<b>39 422</b>	<b>61,19%</b>
Zapasy	12 579	4,57%	2 810	1,19%	9 769	347,65%
Należności z tytułu dostaw i usług	30 893	11,21%	34 520	14,62%	-3 627	-10,51%
Należności z wyceny kontraktów długoterminowych	54 808	19,90%	23 440	9,93%	31 368	133,82%
Należności budżetowe	166	0,06%	976	0,41%	-810	-82,99%
Pozostałe należności	1 930	0,70%	550	0,23%	1 380	250,91%
Rozliczenia międzyokresowe	687	0,25%	816	0,35%	-129	-15,81%
Inne aktywa finansowe	132	0,05%	132	0,06%	0	0,00%
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	2 649	0,96%	1 178	0,50%	1 471	124,87%
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>275 465</b>	<b>100,00%</b>	<b>236 071</b>	<b>100,00%</b>	<b>39 394</b>	<b>16,69%</b>

	od 1	%	od 1	%	Zmiana	
	stycznia do 31 grudnia 2014 roku		stycznia do 31 grudnia 2013 roku		Zmiana	Zmiana %
<b>Kapitał własny ogółem</b>	<b>193 403</b>	<b>70,21%</b>	<b>194 078</b>	<b>82,21%</b>	<b>-675</b>	<b>-0,35%</b>
Kapitał akcyjny	1 248	0,45%	1 248	0,53%	0	0,00%
Kapitał zapasowy (agio)	143 950	52,26%	143 950	60,98%	0	0,00%
Kapitał zapasowy (zyski zatrzymane)	48 925	17,76%	48 925	20,72%	0	0,00%
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-45	-0,02%	-385	-0,16%	340	-88,31%
Zysk netto z bieżącego okresu	-675	-0,24%	340	0,14%	-1 015	-298,53%
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>2 638</b>	<b>0,96%</b>	<b>1 238</b>	<b>0,52%</b>	<b>1 400</b>	<b>113,09%</b>
Rezerwy długoterminowe	624	0,23%	460	0,19%	164	35,65%
Inne zobowiązania długoterminowe	1 200	0,44%	0	0,00%	1 200	0,00%
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki, leasing	814	0,29%	778	0,33%	36	4,63%
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>79 424</b>	<b>28,83%</b>	<b>40 755</b>	<b>17,26%</b>	<b>38 669</b>	<b>94,88%</b>
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, leasing	36 922	13,40%	7 197	3,05%	29 725	413,02%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	19 952	7,24%	12 604	5,34%	7 348	58,30%
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	7 492	2,72%	5 332	2,26%	2 160	40,51%
Rozliczenia międzyokresowe bierne	8 922	3,24%	9 968	4,22%	-1 046	-10,49%
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	284	0,10%	0	0,00%	284	0,00%
Inne zobowiązania budżetowe	5 607	2,04%	5 426	2,30%	181	3,34%
Pozostałe zobowiązania	208	0,08%	193	0,08%	15	7,77%
Rezerwy krótkoterminowe	37	0,01%	35	0,01%	2	5,71%
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>275 465</b>	<b>100,00%</b>	<b>236 071</b>	<b>100,00%</b>	<b>39 394</b>	<b>16,69%</b>

**SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA**

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

**Wskaźniki struktury kapitału:**

Nazwa wskaźnika	Sposób wyliczenia	2014	2013	2012
Wskaźnik struktury kapitału	<u>kapitał własny</u> kapitał obcy	2,4	4,6	3,6
Wskaźnik struktury majątku	<u>aktywa trwałe</u> aktywa ogółem	0,6	0,7	0,7
Wskaźnik zastosowania kapitału własnego	<u>kapitał własny</u> aktywa trwałe	1,1	1,1	1,2
Wskaźnik zastosowania kapitału obcego	<u>kapitał obcy</u> aktywa obrotowe	0,8	0,7	0,7

**Wskaźniki płynności:**

Nazwa wskaźnika	Sposób wyliczenia	2014	2013	2012
Wskaźnik płynności I stopnia	<u>aktywa obrotowe</u> zobowiązania krótkoterminowe	1,3	1,6	1,5
Wskaźnik płynności II stopnia	<u>aktywa obrotowe – zapasy</u> zobowiązania krótkoterminowe	1,1	1,5	1,4
Wskaźnik płynności III stopnia	<u>środki pieniężne</u> zobowiązania krótkoterminowe	0,03	0,03	0,3

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

Stan należności brutto na dzień 31 grudnia 2014 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:	18 415	7 128	727	4 868	31 138

Większość należności w Spółce realizowana jest w terminie, jednak 15,6% stanowią należności przeterminowane, w roku poprzednim stanowiły 20%, Spółka na bieżąco prowadzi windykację należności.



Nazwa wskaźnika	Sposób wyliczenia	2014	2013	2012
Wskaźnik czasu rozliczenia należności w dniach	$\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług} \times 360}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	77	125	142
Wskaźnik czasu rozliczenia zobowiązań w dniach	$\frac{\text{średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \times 360}{\text{koszty działalności}}$	47	74	85
Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	$\frac{\text{przeciętny stan zapasów} \times 360}{\text{koszty działalności operacyjnej}}$	18	8	5

Wskaźnik rozliczenia należności w dniach jest na poziomie 77 dni i jest niższy niż w roku ubiegłym. Wskaźnik rozliczenia zobowiązań w dniach spadł do 47 dni. Wskaźnik rotacji zapasów jest na poziomie 18 dni i wzrósł w stosunku do roku poprzedniego.

#### Wskaźniki rentowności:

Nazwa wskaźnika	Sposób wyliczenia	2014	2013	2012
Wskaźnik rentowności sprzedaży netto	$\frac{\text{zysk netto} \times 100}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	-0,4%	0,3%	-0,3%
Wskaźnik rentowności obrotu oparty na kosztach	$\frac{\text{zysk netto} \times 100}{\text{koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów}}$	-0,5%	0,4%	-0,4%
Wskaźnik kosztów wytworzenia do przychodów	$\frac{\text{koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów} \times 100}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	81,0%	81,4%	79,2%

Wskaźnik rentowności obrotu oparty na kosztach uwzględnia koszty działalności i określa efekt finansowy działalności gospodarczej w przeliczeniu na jednostkę poniesionych kosztów. Wskaźnik ten szczególnie silnie reaguje na zmiany w poziomie kosztów własnych, w mniejszym stopniu zmiana następuje pod wpływem zmiany wielkości sprzedaży.

#### Wskaźniki rentowności majątku:

Nazwa wskaźnika	Sposób wyliczenia	2014	2013	2012
Wskaźnik rentowności majątku	$\frac{\text{zysk netto} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	-0,2%	0,1%	-0,2%
Wskaźnik rentowności majątku trwałego	$\frac{\text{zysk netto} \times 100}{\text{aktywa trwałe}}$	-0,4%	0,2%	-0,2%
Wskaźnik rentowności majątku obrotowego	$\frac{\text{zysk netto} \times 100}{\text{aktywa obrotowe}}$	-0,7%	0,5%	-0,5%

**Wskaźniki rentowności kapitału własnego:**

Nazwa wskaźnika	Sposób wyliczenia	2014	2013	2012
Wskaźnik rentowności kapitału własnego	$\frac{\text{zysk netto} \times 100}{\text{kapitał własny}}$	-0,3%	0,2%	-0,2%
Wskaźnik rentowności zatrudnienia (w tys. zł)	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{stan zatrudnienia}}$	-1	1	-1

### 3. NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA 2014 ROKU ORAZ WYDARZENIA, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU 31 GRUDNIA 2014 ROKU

#### 3.1 UMOWY ZNACZĄCE DLA DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

Ważniejsze umowy i projekty realizowane przez Spółkę w 2014 roku zostały opisane w punkcie 3.4.

#### 3.2 INWESTYCJE

Spółka nie dokonała istotnych inwestycji w 2014 roku.

#### 3.3 UCHWAŁY WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY I RADY NADZORCZEJ

##### Uchwały Walnego Zgromadzenia

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Infovide-Matrix S.A. w dniu 14 maja 2014 r. podjęło uchwały w następujących sprawach:

- zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki z działalności w roku obrotowym 2013 oraz Oceny sytuacji Spółki Infovide-Matrix S.A. oraz sytuacji Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix w roku obrotowym 2013;
- zatwierdzenia rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2013;
- zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2013;
- zatwierdzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix za rok 2013;
- zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix za rok 2013;
- podziału zysku za rok 2013;
- udzielenia członkom Zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku 2013;
- udzielenia członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku 2013;
- wyboru Rady Nadzorczej nowej kadencji.

##### Istotne uchwały Rady Nadzorczej

W dniu 7 maja 2014 roku Rada Nadzorcza podjęła między innymi uchwały w następujących sprawach:

- oceny rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2013;
- oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2013;
- oceny rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix za rok 2013;
- oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix za rok 2013;

- wyrażenia opinii w przedmiocie rekomendacji przez Zarząd Walnemu Zgromadzeniu podziału zysku za rok obrotowy 2013;
- w sprawie rekomendacji Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu udzielenia Członkom Zarządu absolutorium,
- w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki z działalności w roku obrotowym 2013 oraz Oceny sytuacji Spółki Infovide-Matrix S.A. oraz sytuacji Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix w roku obrotowym 2013;
- w sprawie ustalenia tekstu jednolitego statutu Spółki,
- w sprawie wyrażenia opinii co do terminu i porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Infovide-Matrix S.A.
- w sprawie wyrażenia opinii w przedmiocie wniosków Zarządu do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Infovide-Matrix S.A. o podjęcie uchwał,
- w sprawie wyboru biegłego rewidenta do badania sprawozdań finansowych (jednostkowego i skonsolidowanego) za rok 2014 oraz przeglądy półrocznych sprawozdań finansowych Spółki i jej Grupy Kapitałowej w roku 2014..

W dniu 2 września 2014 roku Rada Nadzorcza podjęła między innymi uchwały w następujących sprawach:

- w sprawie wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- w sprawie wyboru Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej,
- w sprawie wyboru Sekretarza Rady Nadzorczej,
- w sprawie wyrażenia zgody na dokonanie przez Spółkę obciążenia udziałów i akcji spółkach zależnych zastawem i zastawem rejestrowym oraz ustanowienie zabezpieczeń.

### 3.4 INNE

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

W 2014 roku i do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie było zmian w składzie i pełnionych funkcjach w Zarządzie Spółki.

W 2014 roku do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania, nastąpiły zmiany w składzie i pełnionych funkcjach w Radzie Nadzorczej Spółki. W dniu 14 maja 2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Infovide-Matrix S.A. powołało na Członków Rady Nadzorczej dotychczasowych członków: Pana Marka Kobiałkę, Pana Marcina Gorazdę, Pana Jacka Królika oraz Pana Jacka Jakubowskiego oraz nowego członka Pana Tadeusza Winkowskiego. W dniu 2 września 2014 r. na Posiedzeniu Rady Nadzorczej, Członkowie Rady wybrali spośród siebie następujące osoby do pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej: Pana Marka Kobiałkę do pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej, Pana Jacka Królika do pełnienia funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej oraz Pana Marcina Gorazdę do pełnienia funkcji Sekretarza Rady Nadzorczej.

Aktualna struktura organizacyjna Infovide-Matrix przedstawia się następująco:

#### Rada Nadzorcza

- Przewodniczący – Marek Kobiałka,
- Wiceprzewodniczący- Jacek Królik
- Członkowie –Jacek Jakubowski, Tadeusz Winkowski
- Sekretarz – Marcin Gorazda.

#### Zarząd

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

## DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA

W ramach **podstawowej działalności** w 2014 Grupa Infovide-Matrix realizowała projekty w kluczowych dla niej sektorach.

*W branżach niepublicznych, w których działa Grupa, prezentowane są jedynie wybrane przykłady realizowanych projektów. Wynika to ze zobowiązań zachowania poufności wobec klientów.*

W **sektorze administracji publicznej** Infovide-Matrix S.A. w 2014 r. kontynuowała realizację projektów wspierających transformację zachodzącą w instytucjach administracji publicznej oraz wspomagającą efektywność usług świadczonych przez te instytucje.

Spółka w 2014 roku realizowała projekty m.in. w Ministerstwie Finansów (Służba Celna RP), Głównym Urzędzie Geodezji i Kartografii, Władzy Wdrażającej Programy Europejskie, Urzędzie Marszałkowskim Województwa Dolnośląskiego oraz Mazowieckim Urzędzie Marszałkowskim, Centrum Systemów Informacyjnych Ochrony Zdrowia, Poczcie Polskiej oraz w Zakładzie Ubezpieczeń Społecznych.

Spółka pozyskała szereg nowych kontraktów, m.in. podpisała dwie umowy w Głównym Urzędzie Geodezji i Kartografii: na świadczenie usług wsparcia merytorycznego i technicznego przy realizacji Projektu ZSIN – Faza I oraz na kontynuację świadczenia usług doradczo – konsultingowych dla projektów Geoportal 2 i TERYT 3 oraz na świadczenie usług wsparcia zarządczego i merytorycznego przy budowie Elektronicznej Platformy Gromadzenia, Analizy i Udostępniania zasobów cyfrowych o Zdarzeniach Medycznych (P1) w CSIOZ (w konsorcjum z firmą Pentacomp S.A.).

W Poczcie Polskiej Infovide-Matrix wdrożyło z konsorcjum z firmą InterLAN system zarządzania logistyką drobnicową TMS (Transport Management System). Rozwiązanie zostało dostarczone jako usługa (software as a service) co pozwala na dynamiczne nadążanie za potrzebami logistyki drobnicowej Poczty. Kolejnym krokiem w rozwijającej się współpracy z Poczta Polską było wdrożenie szyny usług integracyjnych na potrzeby współpracy Poczty z partnerami biznesowymi. Infovide-Matrix podpisała także umowę na sprzedaż licencji SAP oraz maintenance licencji SAP dla KNF. Razem z Sygnity (konsorcjum) Spółka podpisała umowę na sprzedaż licencji SAP oraz maintenance SAP do końca 2016 roku dla GDDKiA.

Do niewątpliwych sukcesów należy zaliczyć również zakończone powodzeniem wdrożenie pierwszych modyfikacji Kompleksowego Systemu Informatycznego w Zakładzie Ubezpieczeń Społecznych jako partner firmy Capgemini. Godny zauważenia jest fakt, iż były to pierwsze modyfikacje w tym systemie wykonywane w ramach umowy rozwoju KSI przez dostawcę innego niż dotychczasowy producent wspomnianego oprogramowania.

W **sektorze telekomunikacyjnym** w roku 2014 Spółka Infovide-Matrix S.A. kontynuowała współpracę z największymi operatorami telekomunikacyjnymi działającymi w Polsce, w szczególności z Polkomtelem, T-Mobile Polska, Orange Polska, Play, Cyfrowy Polsat. Obok realizacji projektów w podstawowych dla branży telekomunikacyjnej obszarach takich jak rozwiązania klasy CRM i Order Management, platformy integracyjne, rozwiązania z zakresu Business Intelligence, portale i platformy usług dodanych (VAS), a także rozwiązania oparte o sieci inteligentne (IN). Coraz większy udział w przychodach stanowiły projekty związane z poszerzaniem oferty operatorów telekomunikacyjnych o produkty pozabranżowe jak usługi finansowe czy sprzedaż energii elektrycznej.

W **sektorze ubezpieczeniowym** w 2014 roku Spółka prowadziła zawarte kontrakty dla największych grup ubezpieczeniowych w Polsce tj.: Allianz, Generali, Gothaer, PZU, Warta. Kontrakty te obejmują tworzenie i rozbudowę systemów klasy: claims process support (systemy likwidacji szkód), sales channel support (usługi wspierające kanały sprzedaży) oraz business intelligence solutions (systemy wspomagania decyzji). Ponadto starania Spółki skoncentrowane były na pozyskaniu projektów m.in. w zakresie systemów biznesowych typu partner relationships management, customer self service oraz systemów wsparcia sprzedaży. Spółka nawiązała kontakty w zakresie oferty produktów firmy SAP dla branży ubezpieczeniowej.

W **sektorze bankowym** w 2014 roku 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 BGK, BGŻ, BPH, BZ WBK, BNP Paribas Bank Polska, Citi Bank Handlowy, Credit Agricole Bank Polska, Deutsche Bank Polska, DnB Bank Polska, mBank SA, NBP, Bank Pekao SA, Plus Bank SA, PKO BP, Raiffeisen Polbank, SGB Bank SA.

W **sektorze energetycznym w 2014** roku Spółka kontynuuje w Oddziałach Obrotu i Wydobywania PGNiG S.A drugi etap umowy – wsparcie eksploatacji systemu. Kontynuowała kontrakt na budowę i wdrożenie systemu obsługi sprzedaży obejmującego system billingowy i system CRM w Grupie Kapitałowej ENERGA, a także projekt budowy Centralnej Bazy Pomiarowej w ramach infrastruktury AMI dla Tauron Dystrybucja. Spółka podpisała umowę ramową z PGE na usługi Business Intelligence, w ramach której nasz zespół buduje centralną hurtownię danych dla całej grupy PGE. Równolegle w PGE Infovide-Matrix realizuje usługi integracyjne w oparciu o platformę Oracle EBS w ramach kolejnej umowy ramowej. W Grupie Tauron Infovide-Matrix wdrożyło autorski system klasy GIS do zarządzania i monitoringu sieci pomiarowej w ramach infrastruktury AMI. W 2014 Spółka kontynuowała współpracę z PKP Informatyka w zakresie wsparcia prac analitycznych i wdrożeniowych przy systemie klasy Business Intelligence dla Przewozów Regionalnych. Rozpoczęliśmy również dwa projekty budowy interfejsów pomiędzy systemem SAP a Systemem Obsługi Klientów (SOS) oraz pomiędzy systemem SAP a systemem Binocle dla Grupy Energa. Jako podwykonawca SAP Polska Infovide-Matrix realizowała projekt wdrożenia obszarów IM, BW dla ENEA SA. Spółka zakończyła projekt wdrożenia SAP w Exalo Drilling (grupa PGNiG). Projekt ten został nagrodzony brązowym medalem w kategorii Business Transformation w międzynarodowym konkursie na najlepsze wdrożenia SAP (SAP Quality Award 2014).

W **sektorze przemysłowym** w 2014 roku Infovide-Matrix w zakresie ERP rozszerzyła współpracę z SAP Polska m.in. o świadczenie usług maintenance dla technologii SAP, czego skutkiem było podpisanie umów z nowymi klientami. Rozpoczęto też realizację nowych projektów w zakresie usług SAP z Mennicą Polską S.A. STOMIL Sanok wybrał Infovide-Matrix do realizacji projektu upgrade SAP. Infovide-Matrix rozpoczęła w 2014 roku projekt optymalizacji SAP SD w Ströer. Dla spółki chemicznej Synthos Spółka dostarczyła i wdrożyła platformę integracyjną w oparciu o IBM Integration Bus.

#### 4. USŁUGI OFEROWANE PRZEZ INFOVIDE-MATRIX W 2014 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 publiczne działające w Polsce, dla których rozwiązania informatyczne są ważnym składnikiem oferowanych produktów i usług, istotnym elementem systemu zarządzania oraz kluczowym narzędziem podnoszącym efektywność procesów biznesowych.

Uczestniczymy w realizacji wielu przedsięwzięć związanych z przeprowadzaniem złożonych zmian w organizacjach naszych Klientów. Tego typu projekty niosą za sobą potrzebę ścisłej współpracy z decydentami biznesowymi, zarówno na poziomie zarządzania programem zmian, tworzenia koncepcji rozwiązań organizacyjnych i technicznych oraz skutecznego wdrażania tych rozwiązań. Posiadamy pełną i kompleksową ofertę dla wszystkich sektorów rynku: telekomunikacji, bankowości i ubezpieczeń, administracji publicznej, energetyki i przemysłu.

Do grona naszych Klientów należą m.in.

- Polkomtel, Orange, T-Mobile, Cyfrowy Polsat, Play (P4)
- BGŻ (grupa Rabobank), BNP Paribas Bank Polska, mBank (grupa Commerzbank), BZ WBK (grupa Santander), Citi Bank Handlowy, Deutsche Bank Polska, DnB Nord, Bank BPH, Bank Pekao SA (grupa UniCredit), Raiffeisen Bank
- Allianz, Aviva, Generali, Warta, PZU, Gothaer
- MF, NBP, GUS, ZUS, GUGiK
- Energa, PGE, PGNiG, PKN Orlen, Tauron.

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 w kraju, pozwoliły zyskać Infovide-Matrix wyróżniającą na rynku wiedzę branżową i znajomość rynku.

Referencje Infovide-Matrix obejmują projekty dla większości operatorów w Polsce. Spółka posiada szeroką, kompleksową ofertę, obejmującą wszystkie istotne aspekty nowoczesnej telekomunikacji, dzięki temu jest skutecznym partnerem Klientów w obsłudze procesów biznesowych.

Oferta rozwiązań i usług Infovide-Matrix obejmuje takie obszary jak:

- Bussines Intelligence,
- Rozwiązania klasy CRM (Wsparcie sprzedaży, Serwis i obsługa klienta, Zarządzanie kampaniami marketingowymi, Zarządzanie siecią sprzedaży, Rozwiązania self-service/self-care dla klientów, Migracja danych (klienta, produktów i umów) do systemów CRM, Rozwiązania Order Management, Portale B2C, B2B i społecznościowe, Portale korporacyjne, Portale mobilne),
- Integracja,
- Rozwiązania i usługi oparte o sieci inteligentne (IN) w sieciach PSTN oraz IMS (np.: wirtualne centrale abonenckie (VPABX), wirtualne Call Center, VoiceMail),
- Systemy ERP (SAP, Oracle).

#### 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

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
- Rozwiązania dedykowane

### 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:

- 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 OFERTA SZKOLENIOWA: 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®, *PMBOK® Guide*, HDI®, ISTQB, TOGAF®, COBIT®, Agile Project Management, SCRUM, 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:

- Ładu Projektowego (PRINCE2®, MSP®, AGILE, SCRUM, *PMBOK® Guide*, szkolenia autorskie, szkolenia miękkie)
- Architektury Biznesu i IT (TOGAF®, COBIT®)
- Zarządzania Usługami IT (ITIL®, HDI®, Lean IT, ISO, warsztaty autorskie)
- Bezpieczeństwa Informacji (ISO 27001, BS 25999, CISA)
- Inżynierii oprogramowania (BPMN, Enterprise Architect, UML)
- 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, webinaria, gry symulacyjne, coaching.

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

Według najnowszego raportu z 2014 oceniającego wartość usług opublikowanego przez IDC Polska raporcie „Poland IT Services 2014-2018 Forecast and 2013 Analysis” (IDC, 2014) dotyczącym analizy polskiego rynku pod kątem udziałów w wybranych segmentach rynku IT, Infovide-Matrix uplasowała się na trzeciej pozycji wśród spółek oferujących usługi konsultingowe w zakresie systemów informatycznych (Information System Consulting) i na trzeciej pozycji w kategorii Custom Application Development obejmującej firmy świadczące usługi z zakresu oprogramowania na zamówienie.

W tegorocznej edycji listy Top 200 Computerworld Infovide-Matrix zajęła czołowe miejsca w rankingach dostawców usług i rozwiązań IT. W kategorii usług doradczych, kolejny rok z rzędu, spółka Infovi-



de-Matrix zajęła 3 miejsce. Wśród firm oferujących usługi i oprogramowanie na zamówienie zajmując 2 pozycję.

Infovide-Matrix w 2014 roku została nagrodzona tytułem Business Superbrands 2014/2015, przyznawanym przez prestiżową Radę Marek Superbrands Polska. Tym samym firma może dołączyć do ekskluzywnego Klubu Superbrands, skupiającego najbardziej rozpoznawalne marki w Polsce i na świecie.

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	2014	%	2013	%
Usługi	139 238	90,83%	105 669	93,25%
Oprogramowanie obce	4 238	2,76%	6 850	6,05%
Sprzęt komputerowy	9 821	6,41%	792	0,70%
<b>Razem</b>	<b>153 297</b>	<b>100,00%</b>	<b>113 311</b>	<b>100,00%</b>

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

w tys. zł

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

	2014	%	2013	%
Telekomunikacja, media	24 290	17,44%	30 042	28,43%
Bankowość, finanse	46 910	33,69%	35 797	33,88%
Administracja Publiczna, SLT	14 412	10,35%	8 735	8,27%
Przemysł, energetyka	44 986	32,31%	22 813	21,59%
Szkolenia	51	0,04%	160	0,15%
Wsparcie technologiczne i pozostałe usługi technologiczne	8 423	6,05%	7 970	7,54%
Pozostałe	166	0,12%	152	0,14%
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b>	<b>139 238</b>	<b>100,00%</b>	<b>105 669</b>	<b>100,00%</b>

## 7. ZDOLNOŚCI PRODUKCYJNE SPÓŁKI

Działalność Infovide-Matrix S.A. polega na świadczeniu usług i tworzeniu oprogramowania na indywidualne potrzeby odbiorców. Na koniec 2014 roku Spółka zatrudniała 528 osób i w pełni wykorzystywała wszystkie posiadane zasoby ludzkie w ciągu roku.

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

### CZYNNIKI WEWNĘTRZNE

#### ▪ Backlog kontraktów usługowych 2015 rok

Backlog kontraktów usługowych na 2015 rok dla Grupy Kapitałowej wynosił na koniec lutego 2015 roku 96,1 mln zł., będąc 0,5% wyższym w stosunku do backlogu, jaki Grupa Kapitałowa notowała w porównywalnym okresie 2014 roku.

Backlog	2015	2014	Różnica
Telekomunikacja	13 801 342	13 210 153	591 189
Bankowość	29 259 040	28 677 959	581 081
Ubezpieczenia	5 612 063	3 158 920	2 453 143
Przemysł / SAP	13 880 644	9 551 513	4 329 131
Energetyka	17 393 675	25 463 419	-8 069 744
Administracja publiczna	15 799 700	12 670 210	3 129 490
Pozostałe	358 064	2 907 825	-2 549 761
<b>SUMA</b>	<b>96 104 527</b>	<b>95 639 999</b>	<b>464 528</b>

Największy udział w backlogu kontraktów usługowych mają usługi dla sektorów bankowego, energetycznego, administracji publicznej i telekomunikacyjnego.

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.

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

W 2014 roku i do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie było zmian w składzie i pełnionych funkcjach w Zarządzie Spółki.

W 2014 roku do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania, nastąpiły zmiany w składzie i pełnionych funkcjach w Radzie Nadzorczej Spółki. W dniu 14 maja 2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Infovide-Matrix S.A. powołało na Członków Rady Nadzorczej dotychczasowych członków: Pana Marka Kobiałkę, Pana Marcina Gorazdę, Pana Jacka Królika oraz Pana Jacka Jakubowskiego oraz nowego członka Pana Tadeusza Winkowskiego. W dniu 2 września 2014 r. na Posiedzeniu Rady Nadzorczej, Członkowie Rady wybrali spośród siebie następujące osoby do pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej: Pana Marka Kobiałkę do pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej, Pana Jacka Królika do pełnienia funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej oraz Pana Marcina Gorazdę do pełnienia funkcji Sekretarza Rady Nadzorczej.

## CZYNNIKI ZEWNĘTRZNE PERSPEKTYWY RYNKU IT NA ŚWIECIE I W POLSCE

### Świat

#### **Gartner: globalne wydatki na IT sięgną w 2015 r. wartości 3,83 biliona USD**

Według najnowszych danych Gartnera, prestiżowego międzynarodowego ośrodka badań branży nowych technologii, globalne wydatki na IT sięgną w 2015 r. wartości 3,83 biliona USD. To wzrost o 2,4 proc. rok do roku. Największą dynamiką mają się charakteryzować segmenty rządów oraz oprogramowania dla firm. Jak podkreślają rynkowi eksperci, pozornie niewielki wzrost sektora IT wynika m.in. z rosnącej liczby dostępnych na rynku produktów, rozwijającej się oferty rozwiązań freeware'owych, a co za tym idzie – nasilającej się konkurencji między podmiotami branży informatycznej, także w zakresie cen produktów i usług. Analitycy Gartnera podają, że globalne wydatki na IT w 2014 r. wyniosły 3,74 bln USD, osiągając wzrost na poziomie 1,9 proc. Według prognozy badaczy kolejne 12 miesięcy charakteryzować się ma nieco wyższą dynamiką rozwoju rynku IT – sięgnie ona 2,4%.

#### **IDC: ogólnoswiatowe wydatki na teleinformatykę wzrosną o 3,8% do ponad 3,8 biliona USD**

IDC prognozuje, że w 2015 r. ogólnoswiatowe wydatki na teleinformatykę wzrosną o 3,8% do ponad 3,8 biliona USD. Za ten wzrost niemal w całości będzie odpowiadać Trzecia Platforma. Przewiduje się, że wydatki na tradycyjne IT będą spadać do końca roku. Na rynkach rozwijających się wzrost wydatków na teleinformatykę wyniesie 7,1% r/r, zaś na rynkach rozwiniętych –1,4%.

Największy (536 miliardów USD) i najszybszy (13%) wzrost wydatków zanotuje segment bezprzewodowego przesyłania danych. IDC prognozuje również, że w 2015 r. usługi przetwarzania w chmurze pozostaną w centrum uwagi. Wydatki na nie osiągną poziom 118 miliardów USD. Znacząco (o 36%) wzrosnie odsetek przedsiębiorstw korzystających z usług infrastruktury jako usługi (IaaS).

Intensywnie będzie się rozwijać segment analizy wielkich zbiorów danych. Globalne wydatki na oprogramowanie, sprzęt i usługi związane z analizą wielkich zbiorów danych wzrosną do 125 miliardów USD. IDC przewiduje także pojawienie się nowych rozwiązań w dziedzinie systemów inteligentnych - uczenia się poznawczego (cognitive learning) i maszynowego (machine learning) oraz Internetu Rzeczy. Zdaniem IDC w 2015 r. pojawi się wiele przełomowych rozwiązań opartych o Trzecią Platformę. Będą to między innymi alternatywne systemy płatnicze w usługach finansowych, usługi lokalizacyjne w handlu detalicznym czy systemy bezpieczeństwa w miastach. W 2015 roku liczba platform branżowych, czyli dostosowanych do danego sektora gospodarki, podwoi się.

## Polska

### **Gartner: wartość polskiego rynku usług IT w 2015 roku wyniesie 2,8 mld USD**

Wg Gartnera przewidywana wartość polskiego rynku usług IT (od strony end-user spending) na rok 2015 to 2 835 mln dolarów.

### **IDC: wartość polskiego rynku IT wyniesie 3,6 miliarda USD**

Według raportu "Poland IT Services 2014-2018 Forecast and 2013 Analysis" wartość polskiego rynku usług IT na 2015 wyniesie 3364,14mln USD.

### **PMR: Wartość polskiego rynku IT w ciągu 2 lat zwiększy się do ponad 50 mld zł**

Wartość polskiego rynku IT w ciągu 2 lat zwiększy się do ponad 50 mld zł, a lokomotywą wzrostu będą m.in. usługi w chmurze. Wg PMR całkowite wydatki na IT w Polsce nieprzerwanie rosną. Patrząc na ich strukturę, większe znaczenie ma ostatnio administracja publiczna i samorządowa, której wydatki w ubiegłym roku, po okresie spadków, uległy zwiększeniu. Od lat to jednak duże firmy są głównym odbiorcą informatyki w Polsce – ich udział w ubiegłym roku wyniósł 49% i był minimalnie niższy niż rok wcześniej. Duże firmy inwestują relatywnie najwięcej w nowe rozwiązania, pomimo najwyższego nasycenia informatyką, mają też najkrótszy cykl wymian sprzętu. Z drugiej strony obecna sytuacja makroekonomiczna zmusza największe firmy do optymalizacji wydatków, szukania oszczędności i realizacji większych inwestycji etapami. Względnie stabilne były w ubiegłym roku wydatki na IT gospodarstw domowych, które kupują głównie sprzęt komputerowy, akcesoria, peryferia, i w mniejszym stopniu – oprogramowanie. Osobną kwestią jest fakt, że coraz więcej urzędzeń, w tym urzędzeń przenośnych, korzysta z systemu Android, co nie przekłada się wprost na wpływy ze sprzedaży systemów operacyjnych, ale pozwala na osiąganie przychodów ze sprzedaży aplikacji. Bardzo istotnym segmentem z punktu widzenia dostawców IT pozostają małe, a szczególnie średnie firmy, które w odróżnieniu od gospodarstw domowych i mikrofirm nie ograniczają się głównie do zakupów sprzętu. Sektor ten cały czas posiada niewykorzystany potencjał, a rokroczny dopływ startup'ów tylko wzmacnia ten trend.

## 9. DZIAŁALNOŚĆ O CHARAKTERZE PROSPOŁECZNYM

Infovide-Matrix S.A. aktywnie wspiera niekomercyjne projekty i inicjatywy związane z rozwojem kultury narodowej, edukacją, eksploracją i pokonywaniem ludzkich ograniczeń. Spółka współtworzy ogólnopolskie inicjatywy edukacyjne, wspiera projekt eksploracji niezbadanych miejsc, współpracuje z ludźmi którzy poświęcili się pomocy dzieciom i rodzinom przechodzącym trudy zmagania z chorobą nowotworową, kierując się przesłaniem „poszerzamy granice możliwości”.

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

- W 2014 roku Fundacja ISKIERKA zorganizowała warsztaty „podróż po Meksyku” - podopieczni Fundacji w oryginalnych, kolorowych sombrero i poncho mieli okazję przygotować meksykański posiłek – tortille i piniatę,
- Zorganizowała coroczny Piknik Integracyjny a także
- Projekt „Spakuj raka do plecaka i ruszaj na podbój świata” dofinansowany ze środków Programu Fundusz Inicjatyw Obywatelskich).
- Fundacja wyremontowała kolejny oddział szpitalny, tym razem Oddział Onkologii, Hematologii i Chemioterapii w Górnośląskim Centrum Zdrowia Dziecka w Katowicach, a także zakończyła remont Oddziału Onkologii, Hematologii i Chemioterapii w Górnośląskim Centrum Zdrowia Dziecka w Katowicach.
- W maju 2014 roku Jolanta Czernicka-Siwecka, Prezes Fundacji ISKIERKA otrzymała dwie nagrody. Została laureatką Nagrody Polskiej Rady Biznesu im. Jana Wejcherta za „Działalność Społeczną” z także została uhonorowana nagrodą australijskiej Fundacji Polcul im. Jerzego Boniec-

kiego, za założenie i prowadzenie Fundacji „Iskierka” wspierającej proces leczenia chorób onkologicznych u dzieci na Śląsku.

- W październiku udało się zakończyć.
- Dodatkowo ruszył projekt „Przepędź raka za piątką” – w ramach akcji w każdy poniedziałek grupa Night Runner Śląsk prowadzi treningi dla osób, które chciałyby wziąć udział w DOZ Maraton Łódź 2015.
- „Piernikiem, krzyżakiem wojujemy z rakiem” pod takim hasłem odbył się w terminie od 22 do 26 października, ostatni już w tym roku wyjazd z podopiecznymi.
- 29 listopada odbył się coroczny koncert Dziecięcej Orkiestry Onkologicznej

## 10. PLANY INWESTYCYJNE

W 2014 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.

## 11. POWIĄZANIA KAPITAŁOWE

Udział Infovide-Matrix S.A. w kapitale zakładowym Spółek zależnych i stowarzyszonych na dzień 31 grudnia 2014 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

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

Kapitał zakładowy Infovide-Matrix S.A. na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wynosi 1.247.670,50 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.

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

## 13. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

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

## 14. KREDYTY, POŻYCZKI, PORĘCZENIA, GWARANCJE

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

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Termin spłaty	Kwota
Linia kredytowa wielozadaniowa	Deutsche Bank Polska S.A.	15.04.2015	6 000 tys. zł
Linia gwarancyjna	Raiffeisen Bank Polska S.A.	31.12.2015	6 000 tys. zł
Kredyt w rachunku bieżącym	mBank S.A.	31.12.2015	9 000 tys. zł
Kredyt obrotowy	mBank S.A.	29.08.2017	45 000 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 31.12.2014

- z tytułu gwarancji	0 tys. zł
- z tytułu kredytu	2 667 tys. zł

Warunki oprocentowania

WIBOR 1M + marża Banku

Termin zapadalności

15.04.2015 r.

## Zabezpieczenia:

- 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, 04.12.2014) 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 31.12.2014

- z tytułu gwarancji 4 554 tys. zł  
 - z tytułu kredytu 0 tys. zł

Termin zapadalności 31.12.2015 r.

## Zabezpieczenia:

- 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, 02.12.2014) 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 31.12.2014

- z tytułu kredytu 3 798 tys. zł

Warunki oprocentowania WIBOR O/N + marża banku

Termin zapadalności 31.12.2015 r.

## Zabezpieczenia:

- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 12 000 tys. zł  
 - weksel własny in blanco  
 - 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 30 000 tys. zł do wykorzystania do 2014 roku)

## Wykorzystanie na dzień bilansowy 31.12.2014

- z tytułu kredytu 29 909 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
- weksel własny in blanco
- 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 dotyczy bieżącego finansowania kontraktów handlowych, w ramach podstawowej działalności Spółki. Ze względu na możliwość wcześniejszej spłaty kredytu oraz bezpośredni związek z bieżącą działalnością Spółki - kredyt ten zaprezentowano w sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2014r. jako zobowiązanie krótkoterminowe, mimo iż kolejne terminy spłaty przypadają w okresie dłuższym niż kolejne 12 miesięcy kalendarzowych.

Na dzień 31.12.2014 czynne były ponadto trzy gwarancje wystawione poza limitami gwarancyjnymi, z których obecnie korzysta Spółka. Dwie gwarancje, opiewające w sumie na kwotę 8 924 tys. zł., zostały wystawione przez Credit Agricole Bank Polska S.A. w ramach linii gwarancyjnej na 9 mln zł., na którą umowa nie została przedłużona w czerwcu 2014 roku ze względu na jej praktycznie całkowite wykorzystanie. Trzecia z gwarancji została wystawiona poza linią, również przez Credit Agricole Bank Polska S.A., i opiewa na kwotę 527 tys. zł.

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 wyniosła 704 749,10 zł., oprocentowanie było stałe. Spłata pierwszej raty pożyczki nastąpiła 29.11.2013, natomiast całkowita spłata miała miejsce 30 maja 2014.

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

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Termin spłaty	Kwota	Wykorzystanie na 31.12.2014
Kredyt w rachunku bieżącym	Deutsche Bank Polska S.A.	15.04.2015	450 tys. zł	0 tys. zł

Spółka dominująca udzieliła one2tribe Sp. z o.o. na warunkach rynkowych poręczenia 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 2014 one2tribe Sp. z o.o. nie miała zaciągniętego kredytu w rachunku bieżącym.

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, 31 marca 2014, 30 czerwca 2014, 30 września 2014, 31 grudnia 2014), termin płatności pożyczki do 31 marca 2015 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, 31 marca 2014, 30 czerwca 2014, 30 września



2014, 31 grudnia 2014). Termin spłaty został wyznaczony na 31 marca 2015, oprocentowanie pożyczki wynosi 12% płatne z dołu w terminie spłaty pożyczki.

#### DahliaMatic Sp. z o.o.

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Termin spłaty	Kwota	Wykorzystanie na 31.12.2014
Linia kredytowa wielozadaniowa	Raiffeisen Bank Polska S.A.	30.03.2015	8 000 tys. zł	1 000 tys. zł
Linia gwarancyjna	TU Euler Hermes S.A.	31.08.2017	3 000 tys. zł	1 975 tys. zł
Linia gwarancyjna	TUIR Warta S.A.	31.08.2015	2 000 tys. zł	800 tys. zł
Linia gwarancyjna	Gothaer TU S.A.	04.12.2015	3 000 tys. zł	0 zł
Linia gwarancyjna	TUIR Allianz Polska S.A.	02.12.2015	3 000 tys. zł	0 zł

W ramach linii kredytowej wielozadaniowej w Raiffeisen Bank Polska S.A. DahliaMatic Sp. z o.o. może korzystać z następujących produktów do wysokości podanych limitów: kredyt w rachunku bieżącym (4,5 mln zł.), faktoring odwrotny (3,5 mln zł.), gwarancje bankowe (1 mln zł.).

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, 28 marca 2014, 30 czerwca 2014, 29 września 2014, 31 grudnia 2014). Termin spłaty został wyznaczony na dzień 31 marca 2015, oprocentowanie pożyczki wynosi 12% płatne z dołu w terminie spłaty pożyczki.

#### 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.

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

Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu finansowego dzielą się na krótko- i długookresowe:

- zobowiązanie krótkoterminowe 548 tys. zł
- zobowiązanie długoterminowe 814 tys. zł

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

Leasing finansowy	stan na 31.12.2014 rok bieżący	stan na 31.12.2013 rok poprzedni
Kwoty płatne zgodnie z umowami leasingu finansowego:	1 479	1 827
w ciągu 1 roku	613	992
od 2 do 5 roku	867	835
Minus: przyszłe opłaty finansowe	117	713
Zdyskontowana wartość bieżąca zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	1 362	1 114
Minus: Kwota należna z tytułu rozliczenia w ciągu 12 miesięcy (wykazywana jako zobowiązania krótkoterminowe)	548	336
Kwota wymaganej spłaty po 12 miesiącach	814	778

**Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego**  
 w tys. zł

Leasing operacyjny	stan na 31.12.2014 rok bieżący	stan na 31.12.2013 rok poprzedni
Kwoty płatne zgodnie z umowami leasingu:	519	1 060
w ciągu 1 roku	338	540
od 2 do 5 roku	181	520

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

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

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą kredyty bankowe, faktoring, umowy leasingu finansowego i dzierżawy z opcją zakupu, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki. Spółka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności. Spółka obecnie nie zawiera transakcji z udziałem instrumentów pochodnych. Spółka w roku 2014 nie prowadziła spekulacyjnego obrotu instrumentami finansowymi. Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Spółka monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

### Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy zarówno krótkoterminowych zobowiązań finansowych, a więc zobowiązań z tytułu leasingu finansowego i operacyjnego oraz z tytułu kredytu w rachunku bieżącym, jak i długoterminowych – z tytułu kredytu obrotowego.

Na dzień 31 grudnia 2014 Spółka posiadała następujące instrumenty finansowe narażone na ryzyko stopy procentowej:

- Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 362 tys. zł
- Kredyty	36 374 tys. zł

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

Okres zakończony 31 grudnia 2014 roku.

<b>Oprocentowanie zmienne</b>	<b>krótkoterminowe</b>	<b>długoterminowe</b>
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego	548	814
Kredyty	36 374	0

Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku. Pozostałe instrumenty finansowe Spółki, które nie zostały ujęte w powyższych tabelach, nie są oprocentowane i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej.

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

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

### **Ryzyko walutowe**

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

W przypadku znacznych kontraktów denominowanych w polskich złotych, dla których zakupy poczynione zostały w walutach obcych, Spółka może zawierać kontrakty terminowe na waluty obce w celu skutecznego zarządzania ryzykiem walutowym. W okresie sprawozdawczym została zawarta jedna transakcja zabezpieczająca forward – 24 lutego 2014 roku Spółka zawarła kontrakt na sprzedaż 90 000 EUR w dniu 28.11.2014. Transakcja została zamknięta w dniu 10 lipca 2014 roku. Na dzień 31 grudnia 2014 Spółka nie ma otwartych żadnych transakcji tego typu.

### **Ryzyko kredytowe**

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

Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe wynosi 1 574 tys. zł na dzień bilansowy i zostało oszacowane jako wartość bilansowa należności przeterminowanych powyżej 90 dni.

Struktura wiekowa należności finansowych	dane na dzień 31.12.2014		Należności przeterminowane, które nie utraciły wartości				
	Wartość nominalna należności	Należności nieprzeterminowane, które nie utraciły wartości	<30 dni	31-90 dni	91-180 dni	181-365 dni	>365 dni
Należności z tytułu dostaw i usług	31 138	26 270	2 463	831	1 383	164	27
Pozostałe należności	1 930	1 930	0	0	0	0	0

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

### Ryzyko związane z płynnością

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

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

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

Analiza zobowiązań w przedziałach czasowych przedstawiona została poniżej:

Struktura wiekowa zobowiązań	dane na dzień 31.12.2014		Zobowiązania wymagalne w okresie				powyżej 361
	Suma zobowiązań	do 30 dni	od 31 do 90 dni	od 91 do 180 dni	od 181 do 360 dni		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	19 952	17 817	2 095	14	26	0	
Kredyty i pożyczki, leasing	37 736	44	134	2 942	4 297	30 319*	
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 408	208	0	0	0	1 200	
<b>Razem</b>	<b>59 096</b>	<b>18 069</b>	<b>2 229</b>	<b>2 956</b>	<b>4 323</b>	<b>30 319</b>	

\*ze względu na możliwość wcześniejszej spłaty kredytu oraz bezpośredni związek z bieżącą działalnością Spółki kredyt zaciągnięty w Banku został zaprezentowany w bilansie jako krótkoterminowe zobowiązanie finansowe

### Ryzyko cenowe

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

### Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe

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

W okresie 12 miesięcy 1.01–31.12.2015 prognozy te przedstawiają się następująco:

10,7% zmiana w zakresie WIBOR 3M (wzrost stopy procentowej),

-3,7% zmiana kursu walutowego EUR/PLN (spadek kursu),

5,3% zmiana kursu walutowego USD/PLN (wzrost kursu),

-5,8% zmiana kursu walutowego GBP/PLN (spadek kursu),

Analiza wrażliwości przeprowadzona przez Spółkę nie uwzględnia wpływu opodatkowania.

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

Pozycja w sprawozdaniu finansowym	wartość pozycji w tys. PLN	Ryzyko stopy procentowej	Ryzyko walutowe		
			wpływ na wynik	wpływ na wynik	wpływ na wynik
		-17,5%	-3,3%	11,6%	0%
		PLN	EUR	USD	GBP
Aktywa finansowe	132	0			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w walucie polskiej	2 649	-10			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w EURO	0,4		0		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w USD	0,4			0	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności w EURO	0		0		
Wpływ na aktywa finansowe przed opodatkowaniem		-10	0	0	0
Podatek (19%)		-2	0	0	0
Wpływ na aktywa finansowe po opodatkowaniu		-8	0	0	0
Zobowiązania finansowe	37 736	-134			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania w EURO	18		-1		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania w USD	25			3	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania w GBP	0				0
Wpływ na zobowiązania finansowe przez opodatkowaniem		-134	-1	3	0
Podatek (19%)		-25	0	1	0

Wpływ na zobowiązania finansowe po opodatkowaniu		-109	0	2	0
Razem zwiększenie (zmniejszenie)		101	0	-2	0

## 16. INFORMACJA O WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDZIE

W Spółce nie deklarowano i nie wypłacono dywidendy za 2013 rok.

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

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

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

W związku z projektem ENEA Strony zawarły w dniu 8 października 2014 r. ugodę pozasądową, w której uregulowały wyczerpująco wzajemne roszczenia wynikające z Umowy:

- Enea S.A. zwróciła Infovide-Matrix S.A. kwotę 3 077 525,00 zł. stanowiącą część kwoty otrzymanej przez Enea od Gwaranta tytułem wypłaty z Gwarancji;
- Infovide-Matrix S.A. zapłaci Enea karę umowną w wysokości 2 700 000,00 zł., z czego 1 500 000,00 zł. stanowi część kwoty otrzymanej przez Enea od Gwaranta tytułem wypłaty z Gwarancji, natomiast pozostała część 1 200 000,00 zł. Strony ustaliły, że zostanie wpłacona przez Infovide-Matrix S.A. w terminie do dnia 30.09.2016 r.

Opisana wyżej kara umowna obciąża koszty operacyjne 2014 roku.

## 19. OCENA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI

Zarządzanie zasobami finansowymi Spółki Infovide-Matrix S.A. polega na zapewnieniu jej płynności we wszystkich segmentach działalności. Spółka swoją działalność finansuje z bieżących środków, wspomagając się kredytem obrotowym przeznaczonym na finansowanie projektu budowy i wdrożenia systemu obsługi sprzedaży obejmującego system billingowy i system CRM w Grupie Kapitałowej ENERGA. Wskaźnik płynności finansowej Spółki został przedstawiony w niniejszym sprawozdaniu w pkt 2.3.

## 20. OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH

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

## 21. UDZIELONE POŻYCZKI OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM I NADZORUJĄCYM W SPÓŁCE

Na dzień 31 grudnia 2014 roku nie istnieją żadne niespłacone pożyczki, udzielone gwarancje oraz poręczenia na rzecz Członków Zarządu, Rady Nadzorczej i członków ich rodzin.

## 22. UMOWY ZAWARTE MIĘDZY SPÓŁKĄ A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI

Umowa o doradztwo zawarta z Panem Markiem Kobiałką 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.

## 23. UMOWY ZMIENIAJĄCE PROPORCJE POSIADANYCH AKCJI

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

## 24. INFORMACJE O TOCZĄCYCH SIĘ POSTĘPOWANIACH DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ LUB WIERZYTELNOŚCI W 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 dniu 18 września 2012 roku (dalej: Umowa) 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. Po wymianie pisemnych stanowisk w sprawie odbyła się pierwsza rozprawa w dniu 7 lipca 2014 r., podczas której obie Strony złożyły zgodny wniosek o zawieszenie postępowania z uwagi na prowadzone rozmowy mające na celu ugodowe zakończenie postępowania. Postanowieniem wydanym w tym dniu Sąd zawiesił postępowanie w sprawie. Strony, w efekcie prowadzonych rozmów ugodowych, zawarły w dniu 8 października 2014 r. ugodę pozasądową, w której uregulowały wyczerpująco wzajemne roszczenia wynikające z Umowy. Ugoda zakłada podjęcie szeregu czynności przez obie Strony (do wykonania których przystąpiono), których efektem było cofnięcie powództw wytoczonych w obydwu postępowaniach wraz ze wzajemnym zniesieniem kosztów postępowania. Sąd umorzył postępowanie z uwagi na skuteczne cofnięcie powództw.

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 we-



zwaniu 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. Pierwsza rozprawa w sprawie odbyła się w dniu 7 lipca 2014 r., podczas której Sąd zawiesił postępowanie na zgodny wniosek Stron z uwagi na prowadzone rozmowy mające na celu ugodowe zakończenie postępowania.

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. Żądanie pozwu zmodyfikowano poprzez cofnięcie pozwu w zakresie kwoty 4 577 525 złotych, odpowiadającej kwocie pobranej z gwarancji bankowej w ramach zabezpieczenia należytego wykonania umowy. Infovide-Matrix S.A. wniosła odpowiedź na pozew, domagając się oddalenia powództwa w całości jako niezasadnego. W sprawie odbyła się pierwsza rozprawa w dniu 18 marca 2014 r., podczas której Sąd zdecydował o zawieszeniu postępowania w sprawie do czasu rozstrzygnięcia zagadnień natury formalnej podniesionych w sprawie z powództwa Infovide-Matrix S.A.

W efekcie prowadzonych rozmów ugodowych Strony zawarły w dniu 8 października 2014 r. ugodę pozasądową. Na podstawie ugody tej Strony dokonały finalnego rozliczenia wzajemnych roszczeń wynikających z Umowy, czyniąc sobie wzajemnie ustępstwa, mając także na względzie toczące się postępowania sądowe. Ugoda zakłada podjęcie szeregu czynności przez obie Strony (do wykonania których przystąpiono), których efektem było cofnięcie powództw wytoczonych w obydwu postępowaniach wraz ze wzajemnym zniesieniem kosztów postępowania. Sąd umorzył postępowania z uwagi na skuteczne cofnięcie powództw.

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. W pozwie Marpo Systemy Informacyjne Sp. z o.o. żądało 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” (dalej: Umowa). W dniu 28 czerwca 2013 roku Infovide-Matrix S.A. 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. Na posiedzeniu w dniu 16 września 2014 r. W dniach 28 listopada 2014 r. oraz 09 stycznia 2015 r. odbyły się dwie rozprawy, podczas których Sąd przesłuchał świadków zgłoszonych przez Infovide-Matrix S.A., w tym przedstawicieli Poli-

techniki Białostockiej, na rzecz której realizowana była Umowa. Wyznaczono dodatkowy termin rozprawy na dzień 14 kwietnia 2015 r., wzywając jednocześnie pełnomocników Stron do przedstawienia stanowiska w sprawie ewentualnego wyznaczenia biegłego.

W dniu 30 czerwca 2014 r. Spółka otrzymała z Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy zawiadanie do próby ugodowej w imieniu Marpo Systemy Informacyjne sp. z o.o. w przedmiocie zapłaty różnicy pomiędzy należnym wynagrodzeniem wynikającym z Umowy a wynagrodzeniem dochodzonym w pozwie z powództwa Marpo Systemy Informacyjne z dnia 17 maja 2013 r., tj. kwoty 791 664,90 PLN. W ocenie Emitenta także żądanie zapłaty pozostałej części wynagrodzenia wynikającego z Umowy jest w całości niezasadne. W dniu 5 sierpnia 2014 r. na posiedzeniu przed Sądem nie doszło do zawarcia ugody w zakresie ww. kwoty.

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 uzyskiwała 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. W dniu 23 kwietnia 2014 roku Sąd Okręgowy w Warszawie wyrokiem oddalił w całości powództwo Infovide-Matrix S.A. przeciwko Gremi Business Communication Sp. z o.o. o naruszenie dóbr osobistych. W dniu 29 maja 2014 roku Infovide-Matrix S.A. zaskarżyła wyrok Sądu Okręgowego w Warszawie z dnia 23 kwietnia 2014 r. w części. W dniu 24 lutego 2015 r. w Sądzie Apelacyjnym w Warszawie odbyła się rozprawa apelacyjna w sprawie z powództwa IVMX przeciwko Gremi Business Communication Sp. z o.o. o naruszenie dóbr osobistych. Sąd po naradzie zdecydował o odroczeniu ogłoszenia wyroku do dnia 6 marca 2015 r. W dniu 6 marca 2015 r. Sąd Apelacyjny w Warszawie I Wydział Cywilny po rozpoznaniu w dniu 24 lutego 2015 r. na skutek apelacji Infovide-Matrix S.A. od wyroku Sądu Okręgowego w Warszawie z dnia 23 kwietnia 2014 r. wydał wyrok, w którym zmienił zaskarżony wyrok w ten sposób, że nakazał Pozwanemu opublikować oświadczenie z przeprosinami Infovide-Matrix w dzienniku Rzeczpospolita oraz na stronie internetowej Pozwanego. Sąd oddalił powództwo w pozostałym zakresie i zniósł między stronami koszty postępowania w sprawie oraz oddalił apelację w pozostałym zakresie i zniósł między stronami koszty postępowania apelacyjnego.

W dniu 2 września 2014 r. Spółka Infovide-Matrix S.A. wniosła do Sądu Rejonowego Lublin-Zachód w Lublinie VI Wydział Cywilny w elektronicznym postępowaniu upominawczym pozew przeciwko Feroco S.A. w upadłości układowej z siedzibą w Poznaniu (dalej: Pozwany) o zapłatę kwoty 50 066,25 zł (słownie: pięćdziesiąt tysięcy sześćdziesiąt sześć złotych i 25/100) wraz z należnymi odsetkami. W pozwie Infovide-Matrix S.A. żąda zapłaty wynagrodzenia za usługi świadczone na rzecz Pozwanego, wynikające z umowy podpisanej pomiędzy Stronami w dniu 31 grudnia 2012 roku, wymagalnego na dzień wniesienia pozwu, wraz z odsetkami.

W dniu 16 września 2014 r. Sąd Rejonowy Lublin-Zachód w Lublinie VI Wydział Cywilny wydał nakaz zapłaty dla Pozwanego łącznej kwoty 50 066,25 zł wraz z odsetkami ustawowymi oraz kosztami procesu.

W dniu 15 października 2014 r. Pozwany wniósł do Sądu Rejonowego Lublin-Zachód w Lublinie VI Wydział Cywilny sprzeciw od nakazu zapłaty w elektronicznym postępowaniu upominawczym, w następstwie którego w dniu 30 października 2014 r. Sąd wydał postanowienie o przekazaniu sprawy do Sądu Rejonowego Poznań-Stare Miasto w Poznaniu.

W dniu 20 lutego 2015 r. Infovide-Matrix S.A. zgłosiła do Sądu Rejonowego Poznań Stare Miasto w Poznaniu, XI Wydział Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Naprawczych wierzytelności w postępowaniu upadłościowym upadłego Feroco S.A. w upadłości układowej w łącznej kwocie 92 392,53 zł, obejmującą należne wynagrodzenie za świadczenie usług na podstawie umowy z dnia 31 grudnia 2012 r. wraz odsetkami.

W dniu 28 stycznia 2015 r. Infovide-Matrix S.A. (dalej: Pozwany, Emitent) doręczono pozew z powództwa IT.expert sp. z o.o.(dalej: Powód) o zapłatę kwoty 130.104,79 zł z ustawowymi odsetkami od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty. Pozew obejmuje także żądanie zasądzenia kosztów procesu, w tym kosztów zastępstwa procesowego według norm przepisanych. Według twierdzeń pozwu kwota dochodzona w postępowaniu wynika z naliczenia przez Powoda odsetek ustawowych z tytułu opóźnienia w płatnościach wynikających z trzech umów zawartych między Stronami.

W dniu 24 lutego 2015 r. w odpowiedzi na pozew, Spółka Infovide-Matrix S.A. wniosła o oddalenie powództwa w części ponad kwotę 2 952,00 zł oraz zasądzenie od powoda kosztów procesu, w tym kosztów zastępstwa procesowego. W ocenie Emitenta, żądanie powoda zapłaty kwoty ponad kwotę 2 952,00 zł jest niezasadne z uwagi na: przelew części roszczeń o zaległe odsetki na osobę trzecią, przyjęcie błędnej podstawy wyliczenia wysokości zaległych odsetek, nieudowodnienie przez powoda części roszczeń odsetkowych oraz przedawnienie części zgłoszonych roszczeń.

## 25. PAPIERY WARTOŚCIOWE DAJĄCE SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE

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

## 26. PROGRAMY AKCJI PRACOWNICZYCH

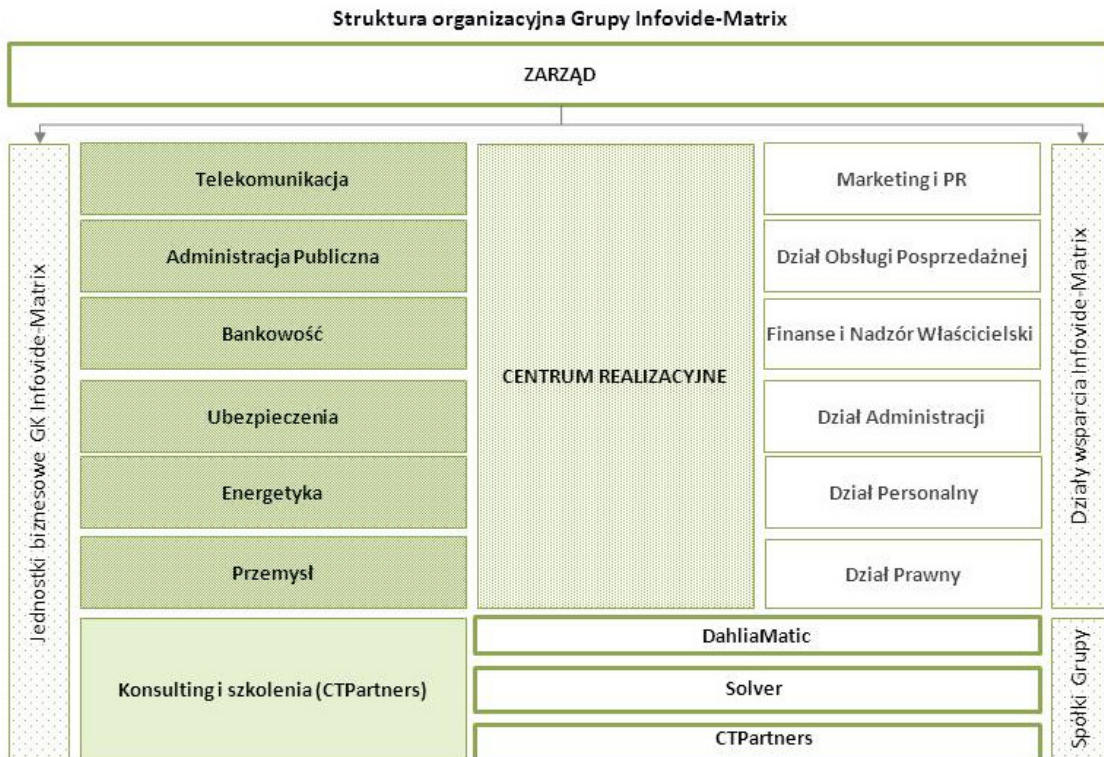
Aktualnie w Spółce nie istnieją programy motywacyjne związane z zaoferowaniem akcji Infovide-Matrix S.A.

## 27. OGRANICZENIA DOTYCZĄCE PRZENOSZENIA PRAWA WŁASNOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH SPÓŁKI 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.

## 28. SKUTKI ZMIAN W STRUKTURZE INFOVIDE-MATRIX S.A.

Od 1 stycznia 2014 roku wprowadzona została aktualizacja struktury organizacyjnej Spółki. Do już istniejącej struktury biznesowej, dodano nowe jednostki: Zespół Oracle EBS, Zespół Energetyka Billing i CRM, Zespół Energetyka- Nowe Produkty oraz Zespół SAP. Zmiany są spowodowane konsekwentną polityką Spółki w budowaniu organizacji, która potrafi działać w sposób zintegrowany dla maksymalizowania wartości, którą jako grupa kapitałowa może zaoferować klientom, pracownikom i akcjonariuszom.



## 29. DANE DOTYCZĄCE UMOWY Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

W dniu 7 maja 2014 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie wyboru biegłego rewidenta do badania sprawozdań finansowych (jednostkowego i skonsolidowanego) za rok 2014 oraz przeglądu półrocznych sprawozdań finansowych Spółki i jej Grupy Kapitałowej w roku 2014. Do dokonania przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego oraz badania sprawozdania finansowego za 2014 rok uchwałą Rady Nadzorczej została wybrana Kancelaria Finansów i Rachunkowości Marta Kostrzewa.

W dniu 8 maja 2014 roku Spółka podpisała umowę na badanie ww. sprawozdań, na mocy której biegłemu rewidentowi przysługuje wynagrodzenie w kwotach netto:

- za przegląd śródrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30 czerwca 2014 roku – 20 tys. zł

- za badanie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2014 roku – 40 tys. zł

Kancelaria Finansów i Rachunkowości Marta Kostrzewa. nie świadczyła innych usług na rzecz Spółki.

Rok 2013:

Do dokonania przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego oraz badania sprawozdania finansowego za 2013 rok uchwałą Rady Nadzorczej została wybrana Spółka: Kancelaria Rewidentów i Doradców "KRD" Sp. z o.o. W dniu 4 czerwca 2012 roku Spółka podpisała umowę na badanie ww. sprawozdań, na mocy której biegłemu rewidentowi przysługuje wynagrodzenie w kwotach netto:

- za przegląd śródrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30 czerwca 2013 roku – 20 tys. zł
- za badanie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2013 roku – 40 tys. zł

Kancelaria Rewidentów i Doradców "KRD" Sp. z o.o. nie świadczyła innych usług na rzecz Spółki.

### 30. 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 2014 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 2014 roku do 31 grudnia 2014 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 2014 rok został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot uprawniony oraz biegli rewidentzi dokonujący badania sprawozdania finansowego spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

### 31. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

#### (Oświadczenie zarządu w sprawie stosowania zasad ładu korporacyjnego)

W 2014 roku Emitent przestrzegał zasady ładu korporacyjnego przyjęte w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”, które stanowią załącznik do Uchwały nr 19/1307/2012 Rady Giełdy z dnia 21.11.2012 r., za wyjątkiem: zasady określonej w pkt 2 z części II, zasady określonej w pkt 6 części III, rekomendacji określonej w pkt 5 z części I oraz rekomendacji określonej w pkt 9 z części I.

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](http://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).

Stosownie do części I pkt 9 DPSN- Rekomendacje dotyczące dobrych praktyk spółek giełdowych Emitent informuje, że w dniu 14 maja 2014 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołało w skład Rady Nadzorczej Spółki nowej kadencji 5 mężczyzn i tym samym, spółka nie zapewni zrównoważonego udziału kobiet i mężczyzn w wykonywaniu funkcji zarządu i nadzoru. W ocenie Spółki brak kobiet w Zarządzie oraz Radzie Nadzorczej i niestosowanie ww. zasady nie będzie miało wpływu na brak kreatywności i innowacyjności w prowadzonej przez spółkę działalności gospodarczej.

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

W 2014 roku Emitent przestrzegał zasady ładu korporacyjnego przyjęte w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”, które stanowią załącznik do Uchwały nr 19/1307/2012 Rady Giełdy z dnia 21.11.2012 r. , za wyjątkiem: zasady określonej w pkt 2 z części II, zasady określonej w pkt 6 części III, rekomendacji określonej w pkt 5 z części I oraz rekomendacji określonej w pkt 9 z części I. 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](http://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).

Stosownie do części I pkt 9 DPSN- Rekomendacje dotyczące dobrych praktyk spółek giełdowych Emitent informuje, że w dniu 14 maja 2014 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołało w skład Rady Nadzorczej Spółki nowej kadencji 5 mężczyzn i tym samym, spółka nie zapewni zrównoważonego udziału kobiet i mężczyzn w wykonywaniu funkcji zarządu i nadzoru. W ocenie Spółki brak kobiet w Zarządzie oraz Radzie Nadzorczej i niestosowanie ww. zasady nie będzie miało wpływu na brak kreatywności i innowacyjności w prowadzonej przez spółkę działalności gospodarczej.

## II. Właściwości akcji Infovide-Matrix S.A.

### Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu
Well.com Holding GmbH	4 571 885	36,64%	4 571 885	36,64%
Boris Stokalski-Dzierzykraj	1 731 458	13,87%	1 731 458	13,87%
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

### Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne

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

### Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie wykonywania prawa głosu oraz dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych 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. Zgodne 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.

### III. Sposób działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania

#### • Opis sposobu działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy obraduje według zasad określonych przepisami Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki Infovide-Matrix S.A. oraz Regulaminu Walnego Zgromadzenia Infovide-Matrix Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie.

Statut Spółki oraz Regulamin Walnego Zgromadzenia jest publicznie dostępny na stronie internetowej Spółki: <http://www.infovidematrix.pl/>

Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne i nadzwyczajne. Do wyłącznej kompetencji Walnego Zgromadzenia należą:

1. rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania z działalności spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy;
2. powzięcie uchwały o podziale zysków i pokryciu strat;
3. udzielenie członkom Zarządu i Rady Nadzorczej pokwitowania z wykonania przez nich obowiązków w poprzednim roku obrotowym;
4. zmiany Statutu Spółki;
5. podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego Spółki (z wyjątkiem przewidzianej w Statucie Spółki możliwości dokonania przez Zarząd jednego lub kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego Spółki w okresie do dnia 30 czerwca 2013 roku o łączną kwotę nie większą niż 200 000 zł poprzez emisję akcji na okaziciela, nieuprzywilejowanych, które będą wydane w zamian za wkłady pieniężne (kapitał docelowy));
6. wszelkie postanowienia, dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przez sprawowanie zarządu albo nadzoru;
7. zbycie lub wydzierżawienie przedsiębiorstwa oraz ustanowienie na nim prawa użytkowania;
8. nabycie, zbycie lub obciążenie nieruchomości, użytkowania wieczystego, zbywalnego wieczystego prawa lub udziału w tych prawach;
9. emisja obligacji, w tym obligacji zamiennych na akcje;
10. ustalanie zasad i wysokości wynagradzania członków Rady Nadzorczej;
11. inne sprawy przewidziane przez przepisy prawa lub niniejszy Statut.

Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów oddanych, o ile przepisy Kodeksu spółek handlowych lub Statutu Spółki nie stanowią inaczej. Uchwały Walnego Zgromadzenia w sprawach wymienionych poniżej podejmowane są większością (trzech czwartych) oddanych głosów:

1. emisja obligacji;
2. zbycie przedsiębiorstwa;



### 3. rozwiązanie Spółki.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie w 2013 roku odbyło się w Warszawie w terminie sześciu miesięcy po upływie roku obrotowego. Ustalone miejsce i termin Walnego Zgromadzenia umożliwiało udział w obradach jak największej liczbie akcjonariuszy.

- **Prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonywania**

W 2014 roku w Walnych Zgromadzeniach mieli prawo uczestniczyć i wykonywać prawo głosu, akcjonariusze Infovide-Matrix S.A. posiadający zdematerializowane akcje, jeżeli nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po Dniu Rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, zgłosili żądanie wystawienia imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa podmiotowi prowadzącemu ich rachunek papierów wartościowych, na którym zapisane są akcje Spółki.

W Walnym Zgromadzeniu powinni uczestniczyć wszyscy członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki, a w Walnym Zgromadzeniu, którego przedmiotem mają być sprawy finansowe Spółki, powinien również uczestniczyć biegły rewident, dokonujący badania sprawozdania finansowego oraz główny księgowy Spółki. Nieobecność Członka Zarządu lub Członka Rady Nadzorczej na Walnym Zgromadzeniu wymaga pisemnego wyjaśnienia. Wyjaśnienie to powinno być przedstawione na Walnym Zgromadzeniu przez Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.

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

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

Akcjonariusze mają prawo uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu i wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika, jak również przy wykorzystaniu komunikacji elektronicznej (poprzez wykorzystanie transmisji obrad w czasie rzeczywistym lub poprzez wykorzystanie transmisji głosu) bądź drogą korespondencyjną. Akcjonariusz nie może ani osobiście, ani przez pełnomocnika, ani jako pełnomocnik innej osoby głosować przy powzięciu uchwał dotyczących jego odpowiedzialności wobec Spółki z jakiegokolwiek tytułu, w tym udzielenia absolutorium zwolnienia z zobowiązania wobec Spółki oraz sporu pomiędzy nim a Spółką.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie jest zwoływane przez Zarząd z własnej inicjatywy albo na wniosek Rady Nadzorczej lub akcjonariuszy reprezentujących razem przynajmniej jedną dziesiątą kapitału zakładowego Spółki. Rada Nadzorcza ma prawo zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane, a zarząd nie zwoła Walnego Zgromadzenia w terminie dwóch tygodni od zgłoszenia odpowiedniego żądania przez Radę Nadzorczą. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały bez formalnego zwołania, jeżeli cały kapitał zakładowy jest reprezentowany, a nikt z obecnych nie wniesie sprzeciwu ani co do odbycia Walnego Zgromadzenia, ani co do wniesienia spraw do porządku obrad.

#### IV. Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających i nadzorczych lub administrujących emitenta oraz ich komitetów

##### 1. Rada Nadzorcza Infovide-Matrix S.A.

Rada Nadzorcza składa się co najmniej z 5 (pięciu) członków powoływanych na okres 5 (pięciu) lat wspólnej kadencji. Członkowie Rady Nadzorczej są wybierani i odwoływani przez Walne Zgromadzenie.

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

Imię i nazwisko	Funkcja	Okres pełnienia funkcji
Marek Kobiałka	Przewodniczący Rady	od 16.11.2010 r.
Marcin Gorazda	Sekretarz Rady	od 20.11.2006 r.
Tadeusz Winkowski	Członek Rady	od 14.05.2014 r.
Jacek Królik	Wiceprzewodniczący Rady	od 02.09.2014 r.
Jacek Jakubowski	Członek Rady	od 20.11.2012 r.

Rada Nadzorcza Infovide-Matrix S.A. w 2014 roku działała na podstawie obowiązujących przepisów Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki Akcyjnej Infovide-Matrix, Regulaminu Rady Nadzorczej Spółki Infovide-Matrix Spółki Akcyjnej zatwierdzonego przez Walne Zgromadzenie Spółki oraz na podstawie Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW, a w szczególności na podstawie ich części III. Regulamin Rady Nadzorczej jest publicznie dostępny na stronie internetowej Spółki.

Rada Nadzorcza jest odpowiedzialna za stałe sprawowanie nadzoru nad działalnością Spółki. Do ważności uchwał niezbędne jest zaproszenie wszystkich członków na posiedzenie oraz obecność połowy członków Rady Nadzorczej, w tym Przewodniczącego lub Wiceprzewodniczącego albo Sekretarza. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają zwykłą większością głosów obecnych. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady. Uchwały Rady Nadzorczej mogą być podjęte także bez odbycia posiedzenia, w drodze pisemnego głosowania lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

Zgodnie ze Statutem Spółki, do szczególnych obowiązków Rady Nadzorczej należy:

- ocena bilansu oraz rachunku zysków i strat zarówno co do zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym;
- ocena sprawozdania Zarządu oraz wniosków Zarządu co do podziału zysków i pokrycia strat;
- składanie Walnemu Zgromadzeniu rocznego sprawozdania pisemnego z wyników czynności, o których mowa w pkt a) i b);
- zawieszanie z ważnych powodów w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu;
- delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu niemogących sprawować swoich czynności;
- powoływanie biegłego rewidenta;
- powoływanie i odwoływanie członków Zarządu, zatwierdzanie Regulaminu Pracy Zarządu;
- wyrażanie zgody na zaciąganie przez Spółkę zobowiązań z tytułu pożyczek, poręczeń, kredytów krótkoterminowych bankowych, umów leasingu oraz kredytów długoterminowych, tzn. z okresem spłaty dłuższym niż 12 (dwanaście) miesięcy, o wartości przekraczającej w ciągu roku 3 000 000 zł (trzy miliony złotych);

- i. wyrażanie zgody na zaciąganie przez Spółkę zobowiązań z tytułu gwarancji bankowych o wartości przekraczającej w ciągu roku 5 000 000 zł (pięć milionów złotych);
- j. wyrażanie zgody na dokonywanie przez Spółkę obciążeń majątku o wartości przekraczającej 3 000 000 zł (trzy miliony złotych) jednorazowo lub w kilku transakcjach dokonanych łącznie w okresie 12 (dwunastu) miesięcy w drodze ustanowienia hipotek, zastawu, przewłaszczenia na zabezpieczenie czy innych umów prowadzących do podobnego obciążenia;
- k. wyrażanie zgody na nabycie akcji, udziałów i obligacji innych przedsiębiorców, jak również na inną formę jakiegokolwiek partycypacji Spółki w innych podmiotach, o ile wartość transakcji przekracza 3 000 000 zł ( trzy miliony złotych) jednorazowo lub kilku transakcjach dokonanych łącznie w okresie 12 (dwunastu) miesięcy;
- l. wyrażanie zgody na sprzedaż aktywów trwałych Spółki, których wartość przekracza 10% (dziesięć procent) wartości aktywów netto Spółki, w transakcji pojedynczej lub w kilku transakcjach dokonanych łącznie w okresie 12 (dwunastu) miesięcy;
- m. zatwierdzanie rocznych planów działania Spółki, w tym planów wydatków inwestycyjnych i planów finansowych (budżetu);
- n. wyrażanie opinii w sprawie porządków obrad i terminów Walnych Zgromadzeń zwoływanych przez Zarząd Spółki;
- o. ustalenie wynagrodzenia członków Zarządu.

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

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

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

Rada Nadzorcza w roku 2014, złożyła Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu, które odbyło się 14 maja 2014 r., ocenę sytuacji Spółki Infovide-Matrix S.A. oraz sytuacji Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix w roku obrotowym 2013, sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Infovide-Matrix S.A. w roku obrotowym 2013 oraz Ocenę pracy Rady Nadzorczej w roku 2013. Walne Zgromadzenie przyjęło sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej, zawierające ocenę sytuacji Spółki.

Rada Nadzorcza także rozpatrzyła i zaopiniowała sprawy mające być przedmiotem uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 14 maja 2014 roku.

Rada Nadzorcza Infovide-Matrix S.A. nie przewiduje powołania komitetu audytu, bowiem zgodnie z dotychczasową praktyką, w sprawach należących do komitetu audytu Rada Nadzorcza Spółki prowadziła prace i podejmowała decyzje kolegiально. Zgodnie zaś z art. 385 § 1 k.s.h. Rada Nadzorcza Spółki Infovi-

de-Matrix S.A. składa się z minimalnej wymaganej przez prawo liczby członków i zgodnie z powyższą zasadą zadania komitetu audytu mogą być wykonywane przez Radę Nadzorczą. W dniu 13 maja 2010 r. Rada Nadzorcza, działając na podstawie art. 86 ust. 3 ustawy z dnia 07 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77, poz. 649) postanowiła powierzyć sobie sprawowanie funkcji komitetu audytu.

## 2. Zarząd Infovide-Matrix S.A.

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

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

<b>Imię i nazwisko</b>	<b>Funkcja</b>	<b>Okres pełnienia funkcji</b>
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 dniu 23.02.2015 r. Zarząd Spółki Infovide-Matrix S.A. udzielił prokury samoistnej Panu Bogumiłowi Kamińskiemu.

Zarząd Infovide-Matrix S.A. w 2014 roku działał na podstawie obowiązujących przepisów Kodeksu Spółek Handlowych, Statutu Spółki Akcyjnej Infovide-Matrix, Regulaminu Pracy Zarządu Spółki Infovide-Matrix Spółka Akcyjna oraz na podstawie Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW, a w szczególności na podstawie ich części II. Regulamin Pracy Zarządu jest publicznie dostępny na stronie internetowej Spółki.

Podjęcie uchwały przez Zarząd wymaga obecności większości jego członków. Do składania oświadczeń w imieniu Spółki oraz reprezentowania Spółki na zewnątrz upoważniony jest Prezes Zarządu oraz każdy z Wiceprezesów Zarządu samodzielnie, dwóch Członków Zarządu łącznie albo Członek Zarządu z Prokurentem łącznie. Zarząd pod przewodnictwem Prezesa kieruje bieżącą działalnością Spółki, podejmuje uchwały niezbędne do realizacji jej zadań, reprezentuje Spółkę wobec sądów, władz, urzędów i osób trzecich oraz jest upoważniony do podejmowania wszelkich decyzji nie zastrzeżonych do kompetencji Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia.

Na podstawie § 6 ust. 4 Statutu Spółki zmienionym uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 14 października 2011 roku, Zarząd Spółki w okresie do dnia 30 czerwca 2013 roku mógł dokonać jednego lub kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego Spółki o łączną kwotę nie większą niż 200 000 zł (dwieście tysięcy złotych) poprzez emisję akcji na okaziciela, nieuprzywilejowanych, które będą wydane w zamian za wkłady pieniężne (kapitał docelowy). Za zgodą Rady Nadzorczej, przyjętą większością trzech czwartych głosów, Zarząd mógł wyłączyć prawo poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Wyżej wymieniona zmiana została zarejestrowana w sądzie rejestrowym w dniu 09 listopada 2010 roku, o czy Spółka poinformowała raportem bieżącym nr 29/2010 w dniu 23 listopada 2010 roku.

Zarząd skorzystał z tego uprawnienia i 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

Członkowie Zarządu uczestniczyli w obradach Walnego Zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie Walnego Zgromadzenia.

W roku 2014 Spółka Infovide-Matrix S.A. prowadziła korporacyjną stronę internetową i zamieszczała na niej informacje, zgodnie z zakresem wskazanym w części II pkt 1 Dobrych Praktyk Stosowanych na GPW.

#### V. Opis podstawowych cech stosowanych w spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych

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

W Spółce obowiązują wewnętrzne procedury sporządzania i zatwierdzania sprawozdań finansowych. Sprawozdania finansowe sporządzane są przez MAKTE Rachunkowość Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 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 aktów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego.

Księgi rachunkowe prowadzone są w formie outsourcingu przez MAKTE Rachunkowość Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 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

Jarosław Plisz

Mariusz Nowak

Michał Buda

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Warszawa, dnia 19 marca 2015 roku