

# INFOVIDE-MATRIX

FOCUS ON CUSTOMER VALUE

## INFOVIDE-MATRIX

SPÓŁKA AKCYJNA

### SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX S.A. W 2014 ROKU

WARSZAWA, 19 MARCA 2015 ROKU

## SPIS TREŚCI

1.1 AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WZA.....	7
1.2 WYKAZ AKCJONARIUSZY I OPIS ZMIAN W STRUKTURZE WŁASNOŚCI ZNACZNYCH PAKIETÓW AKCJI: .....	8
1.3 RADA NADZORCZA PODMIOTU DOMINUJĄCEGO.....	9
1.4 ZARZĄD PODMIOTU DOMINUJĄCEGO.....	9
2. PODSTAWOWE WIELKOŚCI EKONOMICZNE.....	10
2.1 WYBRANE DANE FINANSOWE.....	10
2.2 ZATRUDNIENIE .....	10
2.3 ANALIZA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	11
3. NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA W 2014 ROKU ORAZ WYDARZENIA, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU 31 GRUDNIA 2014 ROKU .....	16
3.1 UMOWY ZNACZĄCE DLA DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	16
3.2 INWESTYCJE .....	16
3.3 UCHWAŁY WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY I RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ .....	16
3.4 INNE17 .....	
4. USŁUGI OFEROWANE PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ W 2014 ROKU .....	23
4.1 OFERTA DLA SEKTORA TELEKOMUNIKACYJNEGO .....	23
4.2 OFERTA DLA BANKOWOŚCI .....	24
4.3 OFERTA DLA UBEZPIECZEŃ .....	24
4.4 OFERTA DLA ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ.....	24
4.5 OFERTA DLA ENERGETYKI.....	25
4.6 OFERTA DLA PRZEMYSŁU .....	25
4.7 OFERTA SZKOLENIOWA: CTPARTNERS .....	25
5. POZYCJA SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ NA RYNKU IT ORAZ INFORMACJA O RYNKACH ZBYTU I ŹRÓDŁACH ZAOPATRZENIA .....	26
6. STRUKTURA SPRZEDAŻY .....	26
7. ZDOLNOŚCI PRODUKCYJNE GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	27
8. CHARAKTERYSTYKA CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU GRUPY ORAZ CZYNNIKI RYZYKA .....	27
9. PLANY INWESTYCYJNE.....	29
10. POWIĄZANIA KAPITAŁOWE EMITENTA.....	30
11. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI .....	30
12. KREDYTY, POŻYCZKI, PORĘCZENIA, GWARANCJE .....	30
13. INFORMACJA O WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDZIE.....	35
14. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA DANY ROK .....	35
15. OCENA CZYNNIKÓW I NIETYPOWYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI .....	35
16. OCENA DOTYCZĄCA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI .....	35
17. OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH .....	35
18. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA W GRUPIE KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX S.A. ....	36
19. CHARAKTERYSTYKA POLITYKI W ZAKRESIE KIERUNKÓW ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ .....	36
20. UDZIELONE POŻYCZKI OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM I NADZORUJĄCYM .....	36
21. UMOWY ZAWARTE MIĘDZY GRUPĄ KAPITAŁOWĄ A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI .....	36
22. INFORMACJA O TOCZĄCYCH SIĘ POSTĘPOWANIACH DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ LUB WIERZYTELNOŚCI W GRUPIE KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX S.A. ....	36
23. UMOWY ZMIENIAJĄCE PROPORCJE POSIADANYCH AKCJI .....	41
24. PAPIERY WARTOŚCIOWE DAJĄCE SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE .....	41
25. PROGRAMY AKCJI PRACOWNICZYCH.....	41
26. OGRANICZENIA DOTYCZĄCE PRZENOSZENIE PRAWA WŁASNOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH EMITENTA ORAZ WSZELKICH OGRANICZEŃ W ZAKRESIE WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU PRZYPADAJĄCE NA AKCJE EMITENTA .....	41
27. DANE DOTYCZĄCE UMOWY Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH .....	41
28. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI I WYBORZE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	42
29. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO.....	42
30. OPIS PODSTAWOWYCH CECH STOSOWANYCH W SPÓŁCE SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO PROCESU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH .....	44

## GRUPA KAPITAŁOWA INFOVIDE-MATRIX S.A.

### PODMIOT DOMINUJĄCY INFOVIDE-MATRIX S.A.

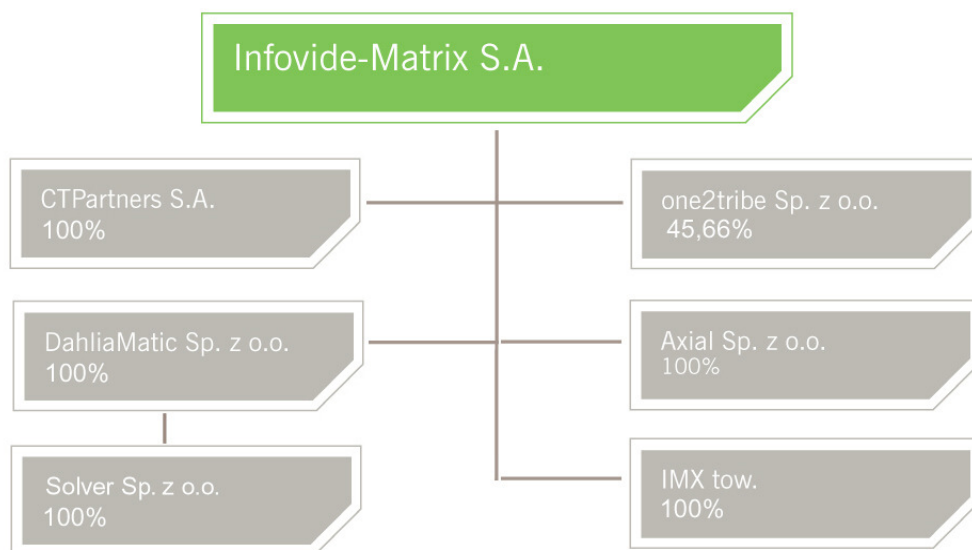
Nazwa spółki: Infovide-Matrix Spółka Akcyjna  
Siedziba spółki: Warszawa, ul. Gottlieba Daimlera 2  
KRS: 0000122829  
Regon: 012075230  
NIP: 526-00-11-003

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;

## GRAFICZNE PRZEDSTAWIENIE STRUKTURY GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2014 ROKU

### Grupa Kapitałowa Infovide-Matrix



**Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix na dzień 31 grudnia 2014 roku:**

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

**CHARAKTERYSTYKA SPÓŁEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ:****DAHLIAMATIC SP. Z O.O.**

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

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

6201Z Działalność związana z oprogramowaniem  
 62.09Z Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych

**Skład Zarządu na dzień publikacji:**

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

DahliaMatic jest firmą doradczą działającą w obszarze zastosowań technologii informatycznych w biznesie. Spółka oferuje wiedzę, doświadczenie i metody pracy pozwalające na efektywne wykorzystanie nowoczesnych rozwiązań biznesowych wspierających zarządzanie w przedsiębiorstwach polskich i międzynarodowych. Głównym produktem oferty spółki, dotyczącym jej produktów i usług biznesowo-informatycznych, jest realizacja wdrożeń opartych na wykorzystaniu aplikacji Oracle e-Business Suite (Oracle eBS). Równocześnie spółka konsekwentnie rozwija kompetencje w obszarach projektów organizacyjnych (optymalizacja operacji przedsiębiorstw) oraz systemów analityki informacji.

## CTPARTNERS S.A.

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

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

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

### Skład Zarządu na dzień publikacji:

Prezes Zarządu: Andrzej Tarasiewicz  
Wiceprezes Zarządu: Robert Gontkiewicz

Podstawowa działalność firmy CTPartners S.A. obejmuje realizację usług szkoleniowych i doradczych w zakresie zarządzania organizacjami IT. Działalność spółki dotyczy przede wszystkim wsparcia klientów w osiągnięciu trwałego wzrostu ich wartości biznesowej, poprzez dostarczanie kompletnych i skutecznych rozwiązań w obszarze zarządzania IT. Usługi szkoleniowe i doradcze CTPartners S.A. bazują na uznanych, światowych standardach, w szczególności: ITIL® (którego właścicielem jest brytyjski Office of Government Commerce), PRINCE2® (Projects In a Controlled Environment - metodyka zarządzania projektami stworzona przez angielską firmę Simpack Systems Ltd. następnie zaadaptowana przez agencję rządu Wielkiej Brytanii, zajmującą się projektami teleinformatycznymi), PMBOK®Guide (zbiór standardów i rozwiązań w dziedzinie zarządzania projektami dostarczana przez PMI (Project Management Institute), Agile Project Management (innowacyjne podejście do zarządzania projektami, które pomaga skuteczniej współpracować w celu osiągnięcia celów biznesowych. Oparte jest o metodę DSDM® Atern®), Lean IT (standard maksymalizowania wartości usług IT dostarczanych Klientowi poprzez rozpoznawanie i eliminowanie strat, czyli czynności nieprzynoszących wartości Klientowi); ISTQB (standard w zakresie Testowania Oprogramowania), MSP® (standard w zakresie skutecznego zarządzania programami), ISO/IEC 20000 (międzynarodowa

norma z zakresu Zarządzania usługami IT), TOGAF® (standard i ramy architektoniczne dla budowania i zarządzania architekturą korporacyjną. Standard został stworzony i jest rozwijany przez członków organizacji The Open Group), Devops (model współpracy pomiędzy obszarami odpowiedzialnymi za projektowanie, przekazanie i eksploatację usług), HDI Support Center Certification Reference Model (standard zarządzania organizacją wsparcia dostarczany przez HDI). Ważną rolę w oferowanym przez Spółkę procesie szkoleniowym mają edukacyjne gry symulacyjne oferowane we współpracy z kluczowymi światowymi dostawcami: holenderskim GamingWorks BV i szkockim G2G3. Siłą CTPartners jest zespół ekspertów – praktyków z wieloletnim doświadczeniem. Ich wiedza stanowi, obok wypracowanych procesów i metodyk działania, podstawowy składnik kapitału intelektualnego Spółki. Jest ona udokumentowana szeregiem certyfikatów i akredytacji uznanych centrów międzynarodowych.

## ONE2TRIBE SP. Z O.O.

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

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

PKD 72.20.Z Działalność w zakresie oprogramowania,

### Skład Zarządu na dzień publikacji:

Prezes Zarządu: Wojciech Norbert Ozimek

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

## SOLVER SP. Z O.O.

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

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

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

### **Skład Zarządu na dzień publikacji:**

Prezes Zarządu: Barbara Kwiatkowska

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

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

### **IMX TOW.**

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

IMX tow. została powołana w dniu 18 grudnia 2006 roku na Ukrainie. Infovide-Matrix S.A. posiada 100% udziałów. Na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółka nie prowadzi działalności.

### **AXIAL SP. Z O.O.**

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

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

Spółka od dnia powołania do dnia 31 grudnia 2014 roku nie prowadziła działalności gospodarczej.

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

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

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

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu
Well.com Holding GmbH	4 571 885	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 WYKAZ AKCJONARIUSZY I OPIS ZMIAN W STRUKTURZE WŁASNOŚCI ZNACZNYCH PAKIETÓW AKCJI:

W 2014 roku Spółka nie otrzymała zawiadomień o zmianie w strukturze znacznych pakietów akcji Infovide-Matrix S.A..

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

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



### 1.3 RADA NADZORCZA PODMIOTU DOMINUJĄCEGO

Na dzień sporządzenia sprawozdania skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

Imię i nazwisko	Funkcja	Okres pełnienia funkcji
Marek 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.

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.

### 1.4 ZARZĄD PODMIOTU DOMINUJĄCEGO

Na dzień sporządzenia sprawozdania skład Zarządu Spółki przedstawiał się następująco:

Imię i nazwisko	Funkcja	Okres pełnienia funkcji
Boris Stokalski-Dzierzykraj	Prezes Zarządu	od 01.01.2012 r.
Jarosław Plisz	Wiceprezes Zarządu	od 01.01.2012 r.
Mariusz Nowak	Członek Zarządu	od 01.06.2013 r.
Michał Buda	Członek Zarządu	od 01.06.2013 r.

W 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.

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

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba opcji
<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

	2014	2013	Zmiana VAR	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	212 889	180 476	32 413	17,96%
Zysk z działalności operacyjnej	4 104	-1 908	6 012	-315,09%
Zysk brutto	2 743	-1 655	4 398	-265,74%
Zysk netto	1 779	-2 793	4 572	-163,69%
Aktywa razem	278 534	254 008	24 526	9,66%
Kapitał własny	186 179	184 410	1 769	0,96%
Kapitał akcyjny	1 248	1 248	0	0,00%
Liczba akcji w sztukach	12 476 705	12 476 705		

### 2.2 ZATRUDNIENIE

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

	stan na 31.12.2014	stan na 31.12.2013
Osoby Zarządzające	11	11
Konsultanci biznesowi	217	190
Konsultanci techniczni i programiści	248	234
Sprzedaż i Marketing	36	37
Działy wsparcia*	68	65
Razem	<b>580</b>	<b>537</b>
- w tym Kadra Kierownicza	31	32

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

## 2.3 ANALIZA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

### Analiza pionowo-poziuma Sprawozdania z Całkowitych Dochodów w tys. zł

	od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku	%	od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku	%	Zmiana	Zmiana %
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>212 889</b>	<b>100,00%</b>	<b>180 476</b>	<b>100,00%</b>	<b>32 413</b>	<b>17,96%</b>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	195 404	91,79%	158 990	88,09%	36 414	22,90%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	17 485	8,21%	21 486	11,91%	-4 001	-18,62%
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>169 657</b>	<b>79,69%</b>	<b>146 386</b>	<b>81,11%</b>	<b>23 271</b>	<b>15,90%</b>
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	154 382	72,52%	126 198	69,93%	28 184	22,33%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	15 275	7,18%	20 188	11,19%	-4 913	-24,34%
<b>Zysk/strata brutto ze sprzedaży</b>	<b>43 232</b>	<b>20,31%</b>	<b>34 090</b>	<b>18,89%</b>	<b>9 142</b>	<b>26,82%</b>
Koszty sprzedaży i marketingu	16 640	7,82%	18 341	10,16%	-1 701	-9,27%
Koszty ogólnego zarządu	17 494	8,22%	17 411	9,65%	83	0,48%
Pozostałe przychody operacyjne	6 375	2,99%	178	0,10%	6 197	3481,46%
Pozostałe koszty operacyjne	11 369	5,34%	424	0,23%	10 945	2581,37%
<b>Zysk/strata z działalności kontynuowanej</b>	<b>4 104</b>	<b>1,93%</b>	<b>-1 908</b>	<b>-1,06%</b>	<b>6 012</b>	<b>-315,09%</b>
Przychody finansowe	97	0,05%	792	0,44%	-695	-87,75%
Koszty finansowe	1 458	0,68%	539	0,30%	919	170,50%
<b>Zysk/strata brutto</b>	<b>2 743</b>	<b>1,29%</b>	<b>-1 655</b>	<b>-0,92%</b>	<b>4 398</b>	<b>-265,74%</b>
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)	987	0,46%	821	0,45%	166	20,22%
<b>Zysk/strata netto</b>	<b>1 756</b>	<b>0,82%</b>	<b>-2 476</b>	<b>-1,37%</b>	<b>4 232</b>	<b>-170,92%</b>
Zysk/strata z wyceny metodą praw własności	23	0,01%	-245	-0,14%	268	-109,39%
<b>Zysk strata netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>1 779</b>	<b>0,84%</b>	<b>-2 721</b>	<b>-1,51%</b>	<b>4 500</b>	<b>-165,38%</b>
Akcjonariuszom jednostki dominującej	1 779	0,84%	-2 793	-1,55%	4 572	-163,69%
Akcjonariuszom mniejszościowym	0	0,00%	72	0,04%	-72	-100,00%

**Analiza pionowo-pozioła Sprawozdania z Sytuacji Finansowej**

w tys. zł

	stan na 31 grudnia 2014 roku	%	stan na 31 grudnia 2013 roku	%	Zmiana	Zmiana %
AKTYWA						
<b>Aktywa trwałe (długoterminowe)</b>	<b>153 367</b>	<b>55,06%</b>	<b>153 213</b>	<b>60,32%</b>	<b>154</b>	<b>0,10%</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	3 726	1,34%	3 892	1,53%	-166	-4,27%
Wartość firmy	142 800	51,27%	142 800	56,22%	0	0,00%
Wartości niematerialne	437	0,16%	648	0,26%	-211	-32,56%
Inwestycje w jednostkach zależnych stowarzyszonych	443	0,16%	420	0,17%	23	5,48%
Inne aktywa finansowe	0	0,00%	292	0,11%	-292	-100,00%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 921	2,13%	4 921	1,94%	1 000	20,32%
Pozostałe aktywa trwałe	40	0,01%	240	0,09%	-200	-83,33%
<b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>	<b>125 167</b>	<b>44,94%</b>	<b>100 795</b>	<b>39,68%</b>	<b>24 372</b>	<b>24,18%</b>
Zapasy	13 136	2,24%	3 583	2,24%	9 553	266,62%
Należności z tytułu dostaw i usług	41 734	11,33%	58 115	11,33%	-16 381	-28,19%
Należności z wyceny kontraktów długoterminowych	56 775	11,51%	27 060	11,51%	29 715	109,81%
Należności z tytułu podatku dochodowego	10	0,00%	0	0,00%	10	100,00%
Należności budżetowe	189	0,28%	1 011	0,28%	-822	-81,31%
Pozostałe należności	2 713	0,88%	1 414	0,88%	1 299	91,87%
Rozliczenia międzyokresowe	1 352	1,71%	1 975	1,71%	-623	-31,54%
Inne aktywa finansowe	475	0,06%	132	0,06%	343	259,85%
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	8 783	5,38%	7 505	5,38%	1 278	17,03%
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>278 534</b>	<b>100,00%</b>	<b>254 008</b>	<b>100,00%</b>	<b>24 526</b>	<b>9,66%</b>

PASYWA	stan na 31 grudnia 2014 roku	%	stan na 31 grudnia 2013 roku	%	Zmiana	Zmiana %
<b>Kapitał własny ogółem</b>	<b>186 179</b>	<b>66,84%</b>	<b>184 410</b>	<b>72,60%</b>	<b>1 769</b>	<b>0,96%</b>
- w tym kapitał jednostki dominującej	186 179	66,84%	184 410	72,60%	1 769	0,96%
- w tym kapitał udziałowców mniejszościowych	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Kapitał akcyjny	1 248	0,45%	1 248	0,49%	0	0,00%
Kapitał zapasowy (agio)	143 950	51,68%	143 950	56,68%	0	0,00%
Kapitał zapasowy zyski zatrzymane	48 925	17,57%	48 925	19,27%	0	0,00%
Kapitał z podwyższenia udziałów w sp. zależnej	-14 067	-5,05%	-14 067	-5,54%	0	0,00%
Kapitał z tytułu różnic kursowych	-67	-0,02%	-57	-0,02%	-10	17,54%
Zysk (strata) z lat ubiegłych	4 411	1,58%	7 204	2,84%	-2 793	-38,77%
Zysk netto z bieżącego okresu	1 779	0,64%	-2 793	-1,10%	4 572	-163,69%
Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Udziały niekontrolujące	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>2 638</b>	<b>0,95%</b>	<b>1 238</b>	<b>0,49%</b>	<b>1 400</b>	<b>113,09%</b>
Rezerwy długoterminowe	624	0,22%	460	0,18%	164	35,65%
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki, leasing	814	0,29%	777	0,31%	37	4,76%
Inne zobowiązania długoterminowe	1 200	0,43%	0	0,00%	1 200	-100,00%
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>89 717</b>	<b>32,21%</b>	<b>68 361</b>	<b>26,91%</b>	<b>21 356</b>	<b>31,24%</b>
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, leasing	36 922	13,26%	7 276	2,86%	29 646	407,45%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	21 505	7,72%	32 382	12,75%	-10 877	-33,59%
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	7 916	2,84%	5 818	2,29%	2 098	36,06%
Rozliczenia międzyokresowe bierne	14 967	5,37%	14 391	5,67%	576	4,00%
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	415	0,15%	287	0,11%	128	44,60%
Inne zobowiązania budżetowe	6 500	2,33%	7 068	2,78%	-568	-8,04%
Pozostałe zobowiązania	367	0,13%	290	0,11%	77	26,55%
Rezerwy krótkoterminowe	37	0,01%	35	0,01%	2	5,71%
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 088	0,39%	813	0,32%	275	33,83%
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>278 534</b>	<b>100,00%</b>	<b>254 008</b>	<b>100,00%</b>	<b>24 526</b>	<b>9,66%</b>

**SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA**

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

Wskaźniki struktury kapitałów:

Nazwa wskaźnika	Sposób wyliczenia	2014	2013	2012
Wskaźnik struktury kapitału	<u>kapitał własny</u> kapitał obcy	2,0	2,6	2,7
Wskaźnik struktury majątku	<u>aktywa trwałe</u> aktywa obrotowe	1,2	1,5	1,4
Wskaźnik zastosowania kapitału własnego	<u>kapitał własny</u> aktywa trwałe	1,2	1,2	1,3
Wskaźnik zastosowania kapitału obcego	<u>kapitał obcy</u> aktywa obrotowe	0,7	0,7	0,7

Wskaźniki płynności:

Nazwa wskaźnika	Sposób wyliczenia	2014	2013	2012
Wskaźnik płynności I stopnia	<u>aktywa obrotowe</u> zobowiązania krótkoterminowe	1,4	1,5	1,5
Wskaźnik płynności II stopnia	<u>aktywa obrotowe – zapasy</u> zobowiązania krótkoterminowe	1,2	1,4	1,5
Wskaźnik płynności III stopnia	<u>środki pieniężne</u> zobowiązania krótkoterminowe	0,1	0,1	0,4

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

Stan należności z tytułu dostaw i usług brutto na dzień 31 grudnia 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:	21 042	10 928	727	9 037	41 734

## Wskaźniki obrotowości:

Nazwa wskaźnika	Sposób wyliczenia	2014	2013	2012
Wskaźnik czasu rozliczenia należności w dniach	$\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług} \times 365}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	86	118	70
Wskaźnik czasu rozliczenia zobowiązań w dniach	$\frac{\text{średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \times 365}{\text{koszty działalności}}$	48	69	72
Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	$\frac{\text{przeciętny stan zapasów} \times 365}{\text{koszty działalności operacyjnej}}$	15,0	7,3	1,5

Wskaźnik rozliczenia należności w dniach jest na poziomie 86 dni, wzrost w porównaniu z rokiem ubiegłym. Wskaźnik rotacji zapasów jest na wysokim poziomie, gdyż realizowane przez Spółkę Dominującą dostawy towarów są na indywidualne zamówienie odbiorców i na koniec roku został zrealizowany zakup na poczet sprzedaży w przyszłych latach.

## Wskaźniki rentowności:

Nazwa wskaźnika	Sposób wyliczenia	2014	2013	2012
Wskaźnik rentowności sprzedaży netto	$\frac{\text{zysk netto akc. j. dominującej} \times 100}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	0,2%	-1,5%	1,6%
Wskaźnik rentowności obrotu oparty na kosztach	$\frac{\text{zysk netto akc. j. dominującej} \times 100}{\text{koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów}}$	1,0%	-1,9%	2,0%
Wskaźnik proporcji kosztów do przychodów	$\frac{\text{koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów} \times 100}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	79,7%	81,1%	77,6%

Wskaźnik rentowności sprzedaży wzrósł w 2014 roku w stosunku do 2013 roku. Wskaźnik rentowności obrotu oparty na kosztach uwzględnia koszty działalności i określa efekt finansowy działalności gospodarczej w przeliczeniu na jednostkę poniesionych kosztów. Wskaźnik ten szczególnie silnie reaguje na zmiany w poziomie kosztów własnych, w mniejszym stopniu zmiana następuje pod wpływem zmiany wielkości sprzedaży.

Nazwa wskaźnika	Sposób wyliczenia	2014	2013	2012
Wskaźnik rentowności majątku	$\frac{\text{zysk netto akc. j. dominującej} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	0,6%	1,1%	1,2%
Wskaźnik rentowności majątku trwałego	$\frac{\text{zysk netto akc. j. dominującej} \times 100}{\text{aktywa trwałe}}$	1,2%	1,8%	2,0%
Wskaźnik rentowności majątku obrotowego	$\frac{\text{zysk netto akc. j. dominującej} \times 100}{\text{aktywa obrotowe}}$	1,4%	2,8%	2,8%

Nazwa wskaźnika	Sposób wyliczenia	2014	2013	2012
Wskaźnik rentowności kapitału własnego	<u>zysk netto akc. i. dominującej x 100</u> kapitał własny	1,0%	-1,5%	1,6%
Wskaźnik rentowności zatrudnienia (w tys. zł)	<u>zysk netto akc. i. dominującej</u> stan zatrudnienia	3	-5	6

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

#### 3.1 UMOWY ZNACZĄCE DLA DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

W 2014 roku oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka DahliaMatic Sp. z o.o. zawarła następującą umowę, która jest znacząca dla działalności Spółki:

- umowa zawarta w dniu 2 czerwca 2014 roku z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych spełniającej kryteria umowy znaczącej, o czym, Spółka Infovide-Matrix S.A. poinformowała w raporcie bieżącym nr 10/2014, podanym do publicznej wiadomości w dniu 24 czerwca 2014 r.
- umowa zawarta w dniu 25 lutego 2015 r. z Agencją Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa spełniającej kryteria umowy znaczącej, o czym, Spółka Infovide-Matrix S.A. poinformowała w raporcie bieżącym nr 4/2015, podanym do publicznej wiadomości w dniu 25 lutego 2015 r.

#### 3.2 INWESTYCJE

Grupa nie dokonała istotnych inwestycji w 2014 roku.

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

##### 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 wspólnych 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 Kobiątka,
- 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**

### **Spółka Dominująca Infovide-Matrix S.A.**

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 Polska 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 wspomaganie 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 ESB 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.

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

W ciągu 2014 roku spółka DahliaMatic kontynuowała współpracę z Bull Polska w obszarze utrzymania i rozwoju Systemu Obsługi Budżetu Państwa TREZOR w Ministerstwie Finansów, w ramach której na koniec listopada 2014 zakończono i uzyskano odbiór prac deweloperskich. System TREZOR 3 został uruchomiony produkcyjnie.

Z początkiem roku 2014 DahliaMatic podpisała umowę z PSE na wsparcie techniczne dla licencji Oracle. Kontynuowane były prace w ramach podpisanej w 2013 roku umowy na utrzymanie i rozwój systemu EBS w ARiMR.

Zakończono rozpoczęte w 2013 roku prace związane z podniesieniem Oracle eBS z wersji R11 do wersji R12 w grupie ubezpieczeniowej Nordea.

Dodatkowo spółka DahliaMatic podpisała umowę na dostawę licencji Oracle OEBS oraz na wdrożenie systemu w zakresie zarządzania należnościami i windykacjami w dużej firmie z rynku *health care*. Uruchomienie systemu planowane jest na IV kwartał 2015.

Z sukcesem zakończony został projekt podniesienia systemu OEBS do wersji R12 w Ceramicie Nowa Gala.

Ponadto spółka podpisała umowę z firmą Ness Czech s.r.o na wdrożenie systemu OEBS w obszarze zarządzania produkcją, logistyki i planowania w firmie z branży przemysłu lotniczego. Uruchomienie systemu nastąpiło z początkiem października 2014 roku.

Zrealizowane zostały prace związane z wdrożeniem systemu SGW opartego o system OeBS w firmie CALI Europe, należącej do grupy Credit Agricole. Z kolei dla PGNiG jako podwykonawca firmy Pirios, DahliaMatic realizowała projekt integracji systemów bilingowych w ramach Centralnego Repozytorium Danych.

## **CTPartners S.A.**

Spółka CTPartners S.A. zachowała wysoką pozycję rynkową w zakresie dostarczanych usług doradczych i szkoleń. W rankingu Computerworld TOP200 CTPartners znalazła się w pierwszej dziesiątce wśród największych firm świadczących usługi doradcze i największych firm informatycznych świadczących usługi szkoleniowe, zajmując w obu wysoką 7 pozycję.

Spółka utrzymała certyfikację systemu zarządzania jakością zgodnego z normą ISO 9001:2008 w obszarze sprzedaży i organizacji szkoleń.

1 sierpnia 2014 r. Spółka zmieniła akredytora posiadanych w ofercie szkoleń ITIL®. Szkolenia te akredytuje obecnie firma APMG.

W 2014 roku CTPartners S.A.:

- W 2014 roku zostały przeszkolone w sumie 4804 osoby na szkoleniach otwartych i zamkniętych. Równocześnie przeprowadzono egzaminy certyfikacyjne m.in. dla 1687 osób w obszarze ITIL® oraz 689 osób w obszarze PRINCE2®.
- Zrealizowała projekty doradcze dla firm: Insepa, Norma Polska, BRE Bank Hipoteczny, SGB-Bank, Narodowy Bank Polski, Danone, Carrefour, Onet, Valeo, RWE IT Poland, Ministerstwo Spraw Zagranicznych, RBS Bank Polska, ProService Agent Transferowy, Apelacja Wrocławska, Philip Morris Polska, ZETO Katowice, DSV, PSE, Sofrecom Polska, Orange Polska, Raiffeisen Bank, Energa Operator. Rozpoczęła w 4Q 2014 projekty doradcze w firmach: Poczta Polska S.A., DHL Express.
- W zakresie szkoleń zamkniętych spółka zrealizowała projekty między innymi dla: ABW, Accenture, Assec, Bank Handlowy, Biuro Informacji Gospodarczej InfoMonitor, Biuro Informacji Kredytowej, BP Europa, Bridgestone Sales Poland, BSH, Carrefour, Capgemini,

Citibank, Credit Agricole Bank, Danone, Det Norske Veritas Poland, Devonshire, DPD Polska, DSV, Ericsson, Ernst & Young Audyt Polska, Exatel, Gigaset Communications, Grupa Allegro, Grupa Azoty, HP Polska, IBM Polska, INEA, Infosys BPO, itSMF Polska, Kapsch Telematic Services, Krajowa Izba Rozliczeniowa, KRUK S.A., Lotte Wedel, LUX MED, mBank Hipoteczny, Ministerstwo Skarbu Państwa, Ministerstwo Sprawiedliwości, NBP, Nordea IT, Orange, P4, Państwowy Instytut Geologiczny, PGNiG Exalo Drilling, Philip Morris, PKO BP, Poczta Polska, Politechnika Gdańska, Polska Spółka Gazownictwa, PWPW, PZU, Roche, ROSSMANN, RWE, Sąd Apelacyjny w Białymstoku, Sąd Apelacyjny w Gdańsku, Sąd Apelacyjny w Krakowie, SGH, Synthos, Szczeciński Park Naukowo Technologiczny, TAURON, The Royal Bank of Scotland, T-Mobile, UNIT4 TETA, Uniwersytet Medyczny w Łodzi, Unizeto, Urząd Miasta Stołecznego Warszawy, Urząd Miejski w Gdańsku, Volvo, WARTA S.A. Zakład Informatyki Lasów Państwowych, ZUS, ZETO Łódź.

- Zorganizowała po raz dziesiąty konferencję Forum Liderów Cyfrowego Biznesu – dwudniową konferencję, która zgromadziła ponad 150 uczestników i przeprowadziła kolejną edycję konkursu Lider Transformacji - skierowanego do organizacji wsparcia informatycznego.
  - Została partnerem wdrożeniowym firmy Hadrone.
  - Poszerzyła ofertę szkoleniową z obszaru”
  - Ład Projektowy dodając do niej: akredytowane szkolenia Scrum Developer i Scrum Master, autorskie szkolenia: Zarządzanie Programem, Zarządzanie Portfelem Projektów, Ład projektowy w organizacji, Zarządzanie Ryzykiem oraz szkolenia miękkie
  - ofertę szkoleń HDI® o szkolenia oparte na metodyce Knowledge-Centered Support: KCS Foundation oraz KCS Principles,
  - Szkolenie Lean IT Foundation uzupełniła o warsztat „Lean IT – praktyczne zastosowanie.”
- Wprowadziła do oferty szkolenia: Modelowanie Procesów Biznesowych BPMN, Symulacja (optymalizacja) procesów biznesowych BPMN,

### **one2tribe Sp. z o.o.**

W 2014 one2tribe kontynuowała sprzedaż rozwiązań z rynku gier na rynek biznesowy. Główną część oferty stanowiła rozwijana od roku 2003 platforma tribeware. Jest to unikatowe połączenie wiedzy z zakresu psychologii (schematy nagród / wzmocnień, teoria społecznego uczenia się) z nowoczesną architekturą IT (wielowarstwowa architektura, analizy w czasie rzeczywistym, dostęp z poziomu smartfonów / WWW / tabletów / kiosków multimedialnych).

Głównym segmentem klientów, którzy korzystają z platformy są koporcacje (banki, firmy telekomunikacyjne, firmy FMCG). A głównym zastosowaniem pozostaje motywacja pracowników. W grudniu 2014 roku z platformy korzystało około 1000 pracowników firmy i organizacji (nie licząc wdrożeń ogólnodostępnych w Internecie).

W roku 2014-szym sprzedaż platformy odbywała się głównie za pomocą projektów pilotażowych (realizacje przedsięwzięć z wykorzystaniem własnych narzędzi). Jednak w końcówce roku (czwarty kwartał) rozpoczęliśmy sprzedaż platformy poprzez partnerów (firmy dystrybucyjne wykorzystujące platformę w swoich rozwiązaniach). W roku 2015 zamierzamy udostępnić wybrane funkcje tribeware w chmurze. Obydwa podejścia (sprzedaż przez partnerów, sprzedaż w chmurze) ma zapewnić naszemu produktowi efekt skali.

Celem one2tribe jest posiadanie unikatowej w skali świata technologii pozwalającej na zmienianie zachowania pracowników, klientów itp. w oparciu o psychologię gier.

## Solver Sp. z o. o.

W 2014 roku Spółka kierowała swoje usługi wdrożeń oraz utrzymania tych systemów w kierunku firm reprezentujących różne gałęzie przemysłu. Pomyślnie zakończono wdrożenie systemu wspierającego controlling w jednej z czołowych polskich firm energetycznych.

Dla dużej międzynarodowej grupy kapitałowej z branży budowlanej Spółka zrealizowała z sukcesem migrację systemu dedykowanego do konsolidacji finansowej wraz z przeniesieniem środowiska do nowej lokalizacji. Tym projektem rozpoczęto także długoterminowe świadczenie usług dla tego Klienta w zakresie utrzymania systemu HFM oraz wsparcia w bieżącym jego dostosowywaniu do aktualnych potrzeb.

Ponadto w omawianym okresie sprawozdawczym Solver zakończył realizację pozyskanego w roku 2013 projektu na wdrożenie systemu Hyperion Financial Management w dużej polskiej grupie farmaceutycznej. Stanowiło to dopełnienie w kierunku kompleksowego wsparcia u tego Klienta w zakresie Enterprise Performance Management.

Spółka Solver świadczy aktualnie usługi związane z utrzymaniem systemów Oracle Hyperion dla około 10 dużych polskich firm, wspierając ponad 1000 użytkowników końcowych w zakresie obsługi i użytkowania tych systemów. Usługi te realizowane są dla firm różnych branż, w tym dla wiodącej polskiej spółki branży gazowo-paliwowej, na rzecz grupy kapitałowej z branży górniczej oraz lidera w dziedzinie artykułów biurowych.

Istotnym odnotowania jest także fakt, że w roku 2014 Spółka uzyskała certyfikację uprawniającą do dystrybucji i wdrożeń aplikacji Oracle Planning & Budgeting Cloud Service (PBCS). Poszerza to ofertę Spółki o nowoczesne rozwiązania do planowania finansowego udostępniane w chmurze.

## DZIAŁALNOŚĆ O CHARAKTERZE PROSPOŁECZNYM

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

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

#### 4 USŁUGI OFEROWANE PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ 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 stale doskonali system zarządzania jakością 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 DOMINUJĄCEJ 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 Infovide-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	195 404	92%	158 990	88,09%
Oprogramowanie obce	8 055	4%	20 610	11,42%
Sprzęt komputerowy	9 366	4%	792	0,45%
Publikacje	64	0%	84	0,04%
<b>Razem</b>	<b>212 889</b>	<b>100%</b>	<b>180 476</b>	<b>100,00%</b>

Grupa Kapitałowa Infovide-Matrix koncentruje swą działalność na sprzedaży usług. Sprzedaż towarów i obcego oprogramowania związana jest z usługami świadczonymi u klientów. Sprzedaż usług stanowi 92% całości przychodów Grupy, co jest zgodne z przyjętą strategią.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA – RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.2014 31.12.2014		01.01.2013 31.12.2013	
	rok bieżący	%	rok bieżący	%
Telekomunikacja, media	24 270	12,42%	30 735	19,33%
Bankowość, finanse	48 590	24,87%	36 374	22,88%
Administracja Publiczna	26 422	13,52%	18 408	11,58%
Przemysł, energetyka	48 161	24,65%	27 992	17,61%
Szkolenia	8 850	4,53%	9 129	5,74%
Wsparcie technologiczne i pozostałe usługi technologiczne	29 629	15,16%	26 627	16,75%
Inne	9 482	4,85%	9 725	6,11%
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b>	<b>195 404</b>	<b>100,00%</b>	<b>158 990</b>	<b>100,00%</b>

## 7 ZDOLNOŚCI PRODUKCYJNE GRUPY KAPITAŁOWEJ

Działalność Grupy Infovide-Matrix polega na świadczeniu usług i tworzeniu oprogramowania na indywidualne potrzeby odbiorców. W 2014 roku spółki Grupy w pełni wykorzystywały wszystkie posiadane zasoby ludzkie.

## 8 CHARAKTERYSTYKA CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU GRUPY ORAZ CZYNNIKI RYZYKA

### 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	<b>591 189</b>
Bankowość	29 259 040	28 677 959	<b>581 081</b>
Ubezpieczenia	5 612 063	3 158 920	<b>2 453 143</b>
Przemysł / SAP	13 880 644	9 551 513	<b>4 329 131</b>
Energetyka	17 393 675	25 463 419	<b>-8 069 744</b>
Administracja publiczna	15 799 700	12 670 210	<b>3 129 490</b>
Pozostałe	358 064	2 907 825	<b>-2 549 761</b>
<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 Infolide-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 Infolide-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 urzędzeń 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: ogólnoświatowe wydatki na teleinformatykę wzrosną o 3,8% do ponad 3,8 biliona USD**

IDC prognozuje, że w 2015 r. ogólnoświatowe 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 urzędów, w tym urzędów 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 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.

## 10 POWIĄZANIA KAPITAŁOWE EMITENTA

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

## 11 TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

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

## 12 KREDYTY, POŻYCZKI, PORĘCZENIA, GWARANCJE

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

### *Spółka Dominująca*

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

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Termin spłaty	Kwota
Linia kredytowa wielozadaniowa	Deutsche Bank Polska S.A.	15.04.2015	6 000 tys. zł
Linia gwarancyjna	Raiffeisen Bank Polska S.A.	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 m-cy 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**

<b>Leasing finansowy</b>	<b>stan na 31.12.2014 rok bieżący</b>	<b>stan na 31.12.2013 rok poprzedni</b>
Kwoty płatne zgodnie z umowami leasingu finansowego:		
w ciągu 1 roku	1 479	1 912
od 2 do 5 roku	613	1 077
Minus: przyszłe opłaty finansowe	867	835
Zdyskontowana wartość bieżąca zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	117	716
Minus: Kwota należna z tytułu rozliczenia w ciągu 12 miesięcy (wykazywana jako zobowiązania krótkoterminowe)	1 362	1 195
Kwota wymaganej spłaty po 12 miesiącach	548	417
	814	778

**Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego**

w tys. zł

<b>Leasing operacyjny</b>	<b>stan na 31.12.2014 rok bieżący</b>	<b>stan na 31.12.2013 rok poprzedni</b>
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.

**13 INFORMACJA O WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDZIE**

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

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

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

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

W związku z projektem ENEA opisanym w pkt 32 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.

**16 OCENA DOTYCZĄCA 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.

**17 OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH**

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

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

W 2014 r. w Grupie Kapitałowej Infovide-Matrix nie było zmian w podstawowych zasadach zarządzania.

## **19 CHARAKTERYSTYKA POLITYKI W ZAKRESIE KIERUNKÓW ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ**

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

## **20 UDZIELONE POŻYCZKI OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM I NADZORUJĄCYM**

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

## **21 UMOWY ZAWARTE MIĘDZY GRUPĄ KAPITAŁOWĄ A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI**

Umowa o doradztwo zawarta z Panem Markiem Kobiąką Przewodniczącym Rady Nadzorczej nie przewiduje rekompensaty w przypadku jego rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy jego odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia spółki przez przejęcie.

Umowa o doradztwo zawarta z Panem Jackiem Królikiem Członkiem Rady Nadzorczej nie przewiduje rekompensaty w przypadku jego rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy jego odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia spółki przez przejęcie.

Umowa o doradztwo i zarządzanie projektem w sektorze energetyka zawarta z Panem Michałem Budą Członkiem Zarządu nie przewiduje rekompensaty w przypadku jego rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy jego odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia spółki przez przejęcie.

## **22 INFORMACJA O TOCZĄCYCH SIĘ POSTĘPOWANIACH DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ LUB WIERZYTELNOŚCI W GRUPIE KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX S.A.**

### **1. Infovide-Matrix S.A**

Spółka Infovide-Matrix S.A. w dniu 25 października 2013 roku wniosła pozew przeciwko Enea S.A. z siedzibą w Poznaniu o ustalenie bezskuteczności odstąpienia od umowy na budowę i wdrożenie Informatycznego Systemu Obsługi Klientów obejmującego system bilingowy i system CRM zawartej w 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 wezwaniu czynności w ramach obowiązkowego współdziałania Enea wynikającego z Umowy wraz z wyznaczeniem dodatkowego terminu do ich wykonania.

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

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

Pismem z dnia 17 stycznia 2014 r. Spółka zmodyfikowała żądanie pozwu domagając się zapłaty na jej rzecz od ENEA S.A. w Poznaniu kwoty 4 577 525,00 PLN tytułem nienależnie pobranej kwoty gwarancji bankowej, którą ustanowiła Spółka w ramach zabezpieczenia prawidłowego wykonania umowy. 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 Politechniki 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 uzyskała zgodnie z prawem. Dla realizacji planowanych działań CPI ogłosiło postępowanie w trybie przetargu nieograniczonego w celu zawarcia umowy ramowej na: „Świadczenie usług doradczych w zakresie realizowanych projektów”. W wyniku tego postępowania Zamawiający zawarł umowę ramową z sześcioma wykonawcami. Na podstawie zawartej umowy ramowej, zgodnie z trybem w niej określonym prace przy realizacji poszczególnych projektów były zamawiane u tego spośród Wykonawców, który w odrębnym konkurencyjnym postępowaniu zaoferował najniższą cenę. W żadnym postępowaniu, które zakończyły się zawarciem przez Infovide-Matrix S.A. umowy wykonawczej z CPI nie zdarzyła się sytuacja, aby oferta Infovide-Matrix była jedyną, która została złożona. 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 wniosł 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.

## 2. DahliaMatic sp. z o.o.

Dnia 24 października 2012 roku spółka PPH Legs sp. z o.o. wniosła do Sądu Okręgowego w Warszawie pozew o zasądzenie od pozwanego DahliaMatic sp. z o.o. w Warszawie na rzecz powoda PPH Legs kwoty 630 415,81 zł. Na kwotę tę składają się roszczenia:

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

DahliaMatic sp. z o.o. podpisała z kancelarią prawniczą ATABERG s. c. umowę na występowanie kancelarii w jej imieniu w w/w postępowaniu sądowym. Kancelaria ATABERG s.c. złożyła dnia 22 listopada 2012 roku odpowiedź pozwanego na pozew, w którym wniosła m.in. o oddalenie powództwa w całości, oraz zasądzenie od powoda na rzecz pozwanego kosztów postępowania sądowego oraz zastępstwa procesowego. W uzasadnieniu kancelaria ATABERG s.c. podnosi, że po stronie powoda nie istnieje żadna szkoda wyrażająca się w zmniejszeniu jego stanu majątkowego. Wynika to z faktu, że powód w zamian za wydatkowaną kwotę posiada i nadal korzysta z ekwiwalentu w postaci oprogramowania Oracle. Innymi słowy nie istnieje uszczerbek majątkowy po stronie powoda, który miałby być pokryty roszczeniem odszkodowawczym. Decyzja powoda o zakupie od pozwanego zarówno licencji Oracle EBS SE jak i wdrożenia systemu była samodzielną decyzją powoda. Powód zdecydował się na zakup systemu oprogramowania z tzw. „wyższej półki”. Przedstawione przez powoda oferty firm SAFO i Comarch dotyczyły systemów zarządzania przedsiębiorstwem, ale produkt oferowany przez w/w firmy nie jest porównywalny z produktem pozwanego. Porównać to można z sytuacją, w której powód decyduje się na zakup samochodu

osobowego. W ramach suwerennej decyzji mimo posiadania ofert dealerów różnych marek, decyduje się na zakup samochodu marki, np. Rolls-royce. Po jakimś czasie dochodzi jednak do wniosku, że samochód ten spełnia takie same funkcje jak samochód marki Fiat, tzn. porusza się do przodu i do tyłu. Tylko z tego powodu powód oczekuje rekompensaty (zapłaty szkody) od Rolls-royce w wysokości różnicy pomiędzy ceną Rolls-royce a ceną Fiata. W świetle powyższego nie można zgodzić się z twierdzeniem powoda, aby pozwany zobowiązany był do naprawienia jakiegokolwiek szkody. Pozwany należycie wykonywał swoje obowiązki, a ewentualne nienależyte wykonanie było następstwem okoliczności, za które pozwany nie ponosił odpowiedzialności.

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

Do dnia 31 grudnia 2013 r. odbyły się dwie rozprawy, w czasie których przesłuchanych było 12 świadków. Świadczenie PPH Legs sp. z o.o. starali się wykazać, że stroną odpowiedzialną za niewdrożenie systemu WMS była Dahliamatic sp. z o.o., natomiast świadkowie Dahliamatic sp. z o.o. wykazywali brak współpracy ze strony PPH Legs sp. z o.o. oraz wprowadzanie ciągłych zmian w konfiguracji wdrażanego systemu.

Kolejny termin rozprawy został wyznaczony na dzień 26 sierpnia 2014 r. Jednocześnie sąd dopuścił na wniosek PPH Legs sp. o.o. dowód z opinii Instytutu Informatyki Stosowanej Politechniki Łódzkiej na okoliczność m.in. ustalenia, w jakim stanie Dahliamatic sp. z o.o. pozostawiła po zakończeniu współpracy z PPH Legs sp. z o.o. system informatyczny, ustalenia czy w efekcie zawartej pomiędzy PPH Legs sp. z o.o. a Dahliamatic sp. z o.o. umowy został wdrożony system ERP Oracle – Business Suite w wersji z 11 modułami. Zgodnie z zawiadomieniem Sądu Okręgowego z dnia 15 stycznia 2014 r. Instytut Informatyki Stosowanej Politechniki Łódzkiej poinformował sąd, że żaden z pracowników Instytutu nie jest w stanie wykonać opinii. W związku z tym Sąd zwrócił się o wydanie opinii do Instytutu Logistyki i Magazynowania w Poznaniu.

W dniu 17 listopada 2014 roku kancelaria ATABERG s.c. otrzymała opinię przygotowaną przez ten Instytut. Dnia 1 grudnia 2014 roku kancelaria zgłosiła następujące zarzuty do opinii:

1. Opinia Instytutu nie jest opinią bezstronną,
2. Treść opinii wskazuje na brak znajomości systemu Oracle EBS w szczególności modułu WMS,
3. Opinia nie wyjaśnia kwestii będących jej przedmiotem zgodnie z postanowieniem Sądu,
4. Autor w swojej opinii wykroczył poza zakres określony przez Sąd przedmiot opinii i dokonał analizy i oceny stanu sprawy, która należy do Sądu a nie do Instytutu.

W związku z powyższymi zastrzeżeniami do opinii Instytutu, kancelaria jako reprezentant Dahliamatic sp. z o.o. złożyła do Sądu w grudniu wniosek o zobowiązanie Instytutu do wydania pisemnej opinii uzupełniającej.

Do dnia 05 marca 2015 roku nie otrzymaliśmy z Sądu żadnych informacji na temat terminu kolejnej rozprawy.

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



## **23 UMOWY ZMIENIAJĄCE PROPORCJE POSIADANYCH AKCJI**

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

## **24 PAPIERY WARTOŚCIOWE DAJĄCE SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE**

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

## **25 PROGRAMY AKCJI PRACOWNICZYCH**

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

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

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

## **27 DANE DOTYCZĄCE UMOWY Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH**

W dniu 7 maja 2014 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę 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. 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.

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 2013 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.

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

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

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

oświadcza, iż wedle najlepszej wiedzy sprawozdanie finansowe za 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 rewidenci dokonujący badania sprawozdania finansowego spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

## 29 OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

### (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 Infolide-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 Infolide-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 Infolide-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 Infolide-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.

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

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

W Spółce obowiązują wewnętrzne procedury sporządzania i zatwierdzania sprawozdań finansowych. Sprawozdania finansowe sporządzane są przez MAKTE Rachunkowość Sp. z o.o. sp. k. przy współpracy z poszczególnymi Działami Spółki Dominującej, pod nadzorem Wiceprezesa Zarządu –

Dyrektora Nadzoru Właścicielskiego i Finansów. Spółka stosuje zatwierdzoną politykę rachunkowości opisującą zasady wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego.

Księgi rachunkowe prowadzone są w formie outsourcingu przez Makte Rachunkowość Sp. z o.o. sp.k., przy użyciu systemu SAP FI oraz systemów wspomagających procesy, w szczególności Elektroniczny Obieg Dokumentów zapewniający zachowanie procedur związanych głównie z akceptacją kosztów.

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

Zarząd Spółki Infovide-Matrix S.A.

Boris Stokalski-Dzierzykraj

Jarosław Plisz

Mariusz Nowak

Michał Buda

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Warszawa, 19 marca 2015 roku