

# INFOVIDE-MATRIX

FOCUS ON CUSTOMER VALUE

## INFOVIDE-MATRIX

SPÓŁKA AKCYJNA

### SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX S.A. W I PÓŁROCZU 2011 ROKU

WARSZAWA, 22 SIERPNIA 2011 ROKU

## SPIS TREŚCI

|  |    |
|--|----|
| 1.1 AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WZA.....  | 8  |
| 1.2 RADA NADZORCZA PODMIOTU DOMINUJĄCEGO.....  | 8  |
| 1.3 ZARZĄD PODMIOTU DOMINUJĄCEGO.....  | 9  |
| 2. PODSTAWOWE WIELKOŚCI EKONOMICZNE.....   | 9  |
| 2.1 WYBRANE DANE FINANSOWE.....  | 9  |
| 2.2 ZATRUDNIENIE.....  | 9  |
| 2.3 ANALIZA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ.....   | 11 |
| 3. NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA W I PÓŁROCZU 2011 ROKU ORAZ WYDARZENIA, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU 30 CZERWCA 2011 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.....   | 17 |
| 3.4 INNE.....  | 17 |
| 4. USŁUGI OFEROWANE PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ W I PÓŁROCZU 2011 ROKU.....   | 27 |
| 4.1 OFERTA DLA SEKTORA TELEKOMUNIKACYJNEGO.....  | 28 |
| 4.2 OFERTA DLA BANKOWOŚCI.....   | 28 |
| 4.3 OFERTA DLA UBEZPIECZEŃ.....  | 29 |
| 4.4 OFERTA DLA ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ.....   | 29 |
| 4.5 OFERTA DLA ENERGETYKI.....   | 30 |
| 4.6 OFERTA DLA PRZEMYSŁU.....  | 30 |
| 4.7 CENTRUM TRANSFERU WIEDZY: CTPARTNERS.....  | 31 |
| 5. POZYCJA SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ NA RYNKU IT ORAZ INFORMACJA O RYNKACH ZBYTU I ŹRÓDŁACH ZAOPATRZENIA.....   | 32 |
| 6. STRUKTURA SPRZEDAŻY.....  | 34 |
| 7. ZDOLNOŚCI PRODUKCYJNE GRUPY KAPITAŁOWEJ.....  | 34 |
| 8. CHARAKTERYSTYKA CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU SPÓŁKI ORAZ CZYNNIKI RYZYKA.....  | 35 |
| 9. PLANY INWESTYCYJNE.....   | 43 |
| 10. POWIĄZANIA KAPITAŁOWE EMITENTA.....  | 44 |
| 11. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....   | 44 |
| 12. KREDYTY, POŻYCZKI, PORĘCZENIA, GWARANCJE.....  | 44 |
| 13. INFORMACJA O WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDZIE.....  | 47 |
| 14. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA DANY ROK.....   | 47 |
| 15. OCENA CZYNNIKÓW I NIETYPOWYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI.....  | 47 |
| 16. OCENA DOTYCZĄCA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI.....  | 48 |
| 17. OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH.....  | 48 |
| 18. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA W GRUPIE KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX S.A. ....  | 48 |
| 19. CHARAKTERYSTYKA POLITYKI W ZAKRESIE KIERUNKÓW ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ.....   | 50 |
| 20. UDZIELONE POŻYCZKI OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM I NADZORUJĄCYM.....  | 50 |
| 21. UMOWY ZAWARTE MIĘDZY GRUPĄ KAPITAŁOWĄ A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI.....  | 51 |
| 22. INFORMACJA O TOCZĄCYCH SIĘ POSTĘPOWANIACH DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ LUB WIERZYTELNOŚCI W GRUPIE KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX S.A. ....   | 51 |
| 23. UMOWY ZMIENIAJĄCE PROPORCJE POSIADANYCH AKCJI.....   | 51 |
| 24. PAPIERY WARTOŚCIOWE DAJĄCE SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE.....  | 51 |
| 25. PROGRAMY AKCJI PRACOWNICZYCH.....  | 51 |
| 26. OGRANICZENIA DOTYCZĄCE PRZENOSZENIE PRAWA WŁASNOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH EMITENTA ORAZ WSZELKICH OGRANICZEŃ W ZAKRESIE WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU PRZYPADAJĄCE NA AKCJE EMITENTA..... | 52 |
| 27. DANE DOTYCZĄCE UMOWY Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.....  | 53 |
| 28. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI I WYBORZE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....  | 53 |
| 29. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO.....   | 54 |
| 30. OPIS PODSTAWOWYCH CECH STOSOWANYCH W SPÓŁCE SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO PROCESU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.....                   | 54 |

W I półroczu 2011 roku Grupa Kapitałowa Infovide-Matrix wypracowała zysk netto w wysokości 1,5 mln zł. Dobre wyniki osiągnęły spółki Grupy: CTPartners i DahliaMatic. Przychody za sprzedaży usług Grupy Kapitałowej wyniosły w I półroczu 2011 roku 75,9 mln zł i stanowią 93% przychodów ze sprzedaży ogółem.

W I półroczu 2011 Grupa Infovide-Matrix odnotowała znaczący wzrost przychodów w bankowości i energetyce. W bankowości spółka konsekwentnie realizuje strategię wzrostu opartą o rozwiązania umożliwiające kompleksową obsługę procesów biznesowych banku, w szczególności w obszarach automatyzacji procesów bankowych i bankowości elektronicznej.

W branży energetycznej przychody netto ze sprzedaży produktów wzrosły trzykrotnie. Dobre wyniki związane są z realizacją projektów umożliwiających wdrożenie efektywnych procesów sprzedaży i obsługi klientów na rynku energii, w tym zagadnień billingowych.

Poziom kontraktacji usług Infovide-Matrix SA na 2011 rok wynosi na koniec pierwszego półrocza 108 mln zł i jest wyższy w porównaniu do stanu notowanego w ubiegłym roku o 8%.

W I półroczu 2011 nastąpiła skuteczna integracja dwóch podmiotów Grupy świadczących szkolenia: CTPartners i Akademii Infovide-Matrix. Powstał efektywny ośrodek szkoleniowy, działający pod marką CTPartners, zajmujący pozycję lidera w obszarze szkoleń z zarządzania IT.

W Infovide-Matrix została również wdrożona nowa struktura organizacyjna.

Zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Infovide-Matrix o podziale zeszłorocznego zysku netto, w dniu 30 maja 2011 roku Spółka wypłaciła swoim akcjonariuszom dywidendę z zysku za 2010 rok w wysokości 0,10 zł na akcję. Dniem ustalenia prawa do dywidendy jest 12 maja 2011 roku.

## GRUPA KAPITAŁOWA INFOVIDE-MATRIX S.A.

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

Nazwa spółki: Infovide-Matrix Spółka Akcyjna

Siedziba spółki: Warszawa, ul. Prosta 51

KRS: 0000122829

Regon: 012075230

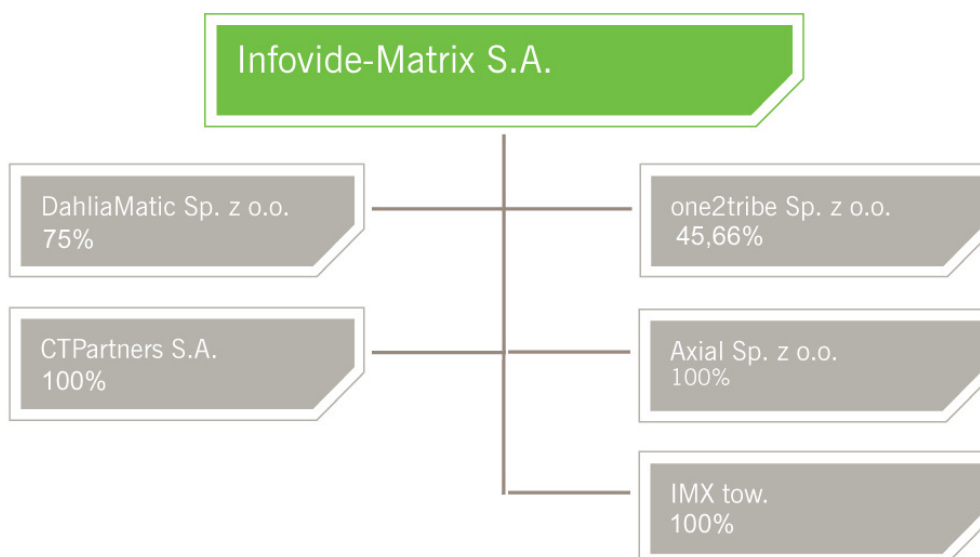
NIP: 526-00-11-003

Podstawowy przedmiot działalności:

- działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki PKD 62.02.Z,
- działalność związana z oprogramowaniem PKD 62.01.Z,
- pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych PKD 62.09.Z;
- sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania PKD 46.51.Z;

## GRAFICZNE PRZEDSTAWIENIE STRUKTURY GRUPY KAPITAŁOWEJ INFOVIDE-MATRIX NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2011 ROKU

### Grupa Kapitałowa Infovide-Matrix



W związku z postawieniem spółki UtilisIT Sp. z o.o. w stan upadłości likwidacyjnej Spółka dominująca utraciła kontrolę nad spółką i nie prezentuje jej w strukturze Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix.

Wcześniejsza nazwa Axial Sp. z o.o. brzmiała Centrum Innowacji Infovide-Matrix Sp. z o.o.

#### Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix na dzień 30 czerwca 2011 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      |
| UtilisIT Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej | Wrocław  | działalność związana z informatyką            | 20 %                                 | 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-                    | 100%                                 | zależna              | pełna               |

|                         |          |  |     |         |       |
|-------------------------|----------|--|-----|---------|-------|
| DahliaMatic Sp. z o. o. | Warszawa | rozwojowych<br>działalność związana<br>z informatyką | 75% | zależna | pełna |
|-------------------------|----------|--|-----|---------|-------|

W I półroczu 2011 r. zmianie uległ udział Infovide-Matrix S.A. w Spółce CTPartners Sp. z o.o., DahliaMatic Sp. z o.o. i IMX tow.

W dniu 13 grudnia 2010 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie CTPartners S.A. m.in. podjęło uchwały w sprawie umorzenia akcji własnych, nabytych przez CTPartners S.A. na podstawie umowy nabycia akcji własnych celem ich umorzenia oraz obniżenia kapitału zakładowego CTPartners S.A. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie umorzyło 600 akcji imiennych własnych oraz dokonało obniżenia kapitału zakładowego Spółki CTPartners S.A. w drodze umorzenia o kwotę 60 000,00 zł, to jest z kwoty 676 200,00 zł do kwoty 616 200,00 zł.

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

W dniu 24 marca 2011 roku Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę o umorzeniu 66 udziałów Spółki DahliaMatic Sp. z o.o. o wartości nominalnej 500 zł każdy, tj. o łącznej wartości nominalnej 33.000 zł. Umorzenie odbyło się z czystego zysku spółki za lata ubiegłe, a zatem bez obniżenia kapitału zakładowego. Wynagrodzenie za jeden umarzany udział wyniosło 35 909,10 zł, zaś łączne wynagrodzenie wyniosło 2 370 000,60 zł. Liczba udziałów Infovide-Matrix S.A. w kapitale zakładowym Spółki DahliaMatic Sp. z o.o. nie zmieniła się, zaś procentowy udział udziałów w kapitale zakładowym oraz w głosach wzrósł z 60,18% do 75,00 %.

W dniu 13 kwietnia 2011 roku Infovide-Matrix S.A. umową sprzedaży udziałów nabyła od osoby fizycznej udziały wynoszące 20% kapitału zakładowego Spółki za łączną cenę 20 000 zł. W konsekwencji Infovide-Matrix S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym IMX tow. z siedzibą na Ukrainie, na które utworzono 100% odpis aktualizujący. Spółka obecnie nie prowadzi działalności gospodarczej.

## CHARAKTERYSTYKA SPÓŁEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ:

### DAHLIAMATIC SP. Z O.O.

|                         |                                |
|-------------------------|--------------------------------|
| <b>Nazwa pełna:</b>     | DahliaMatic Sp. z o.o.         |
| <b>Siedziba spółki:</b> | Warszawa 00-120, ul. Złota 59, |
| <b>KRS:</b>             | 0000172686                     |
| <b>NIP:</b>             | 5222707062                     |
| <b>REGON:</b>           | 015540756                      |

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

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

**Skład Zarządu na dzień publikacji**

Prezes Zarządu: Michał Buda

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

**CTPARTNERS S.A.**

**Nazwa pełna:** CTPartners Spółka Akcyjna  
**Siedziba spółki:** Warszawa, ul. Pandy 12  
**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:** Bartosz Janusz Górczyński  
**Wiceprezes Zarządu:** Robert Gontkiewicz  
**Członek Zarządu:** Daria Grzegorska

Podstawowa działalność firmy CTPartners S.A. obejmuje realizację usług szkoleniowych i doradczych w zakresie zarządzania organizacjami IT, rozumianymi zarówno jako wewnętrzne działy IT, jak i komercyjne firmy świadczące usługi informatyczne. Działalność Spółki dotyczy przede wszystkim

organizacji procesów zarządzania IT. Usługi szkoleniowe i doradcze CTPartners S.A. bazują na uznanych, światowych standardach, w szczególności: ITIL® (którego właścicielem jest brytyjski Office of Government Commerce), PRINCE2® (Projects In a Controlled Environment - metodyka zarządzania projektami stworzona przez angielską firmę Simipact Systems Ltd. następnie zaadaptowana przez agencję rządu Wielkiej Brytanii, zajmującą się projektami teleinformatycznymi), PMBoK® Guide (zbiór standardów i rozwiązań w dziedzinie zarządzania projektami dostarczana przez PMI (Project Management Institute), ISTQB (standard w zakresie Testowania Oprogramowania), MSP® (standard w zakresie skutecznego zarządzania programami), EVM (metoda kontroli kosztów poniesionych w odniesieniu do stopnia wykonania projektu), ISO/IEC 20000 (międzynarodowa norma z zakresu Zarządzania usługami IT), HDI Support Center Certification Reference Model (standard zarządzania organizacją wsparcia dostarczany przez HDI) oraz ABC of ICT™ (standard zachowań, postaw i kultury w organizacjach ICT). 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, brytyjskim PM Learning.

Siłą CTPartners jest zespół ekspertów – praktyków z wieloletnim doświadczeniem. Jego 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  
 Podstawowy przedmiot działalności:  
 PKD 72.20.Z Działalność w zakresie oprogramowania,

#### Skład Zarządu:

Prezes Zarządu: Wojciech Norbert Ozimek  
 Wiceprezes Zarządu: Aleksander Tomasz Solecki

One2tribe jest firmą produkującą mobilne i internetowe gry wieloosobowe oraz rozwiązania społecznościowe. Firma jako pierwsza uruchomiła na rynku mobilną, lokalizacyjną grę massive multiplayer [Xyber Mech, 2005], jest autorem największej mobilnej (i komunikatorowej) gry społecznościowej w regionie [Leposy] oraz współautorem (wspólnie z CD-Projekt RED) największej wyprodukowanej w Polsce gry internetowej – The Witcher: Versus opartej na wielokrotnie nagradzanej grze The Witcher oraz sadze Andrzeja Sapkowskiego.

### IMX TOW.

Nazwa pełna: IMX tow.  
 Siedziba spółki: ul. Illińska 12/313, 04070 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 30.06.2011 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. Prosta 51  
 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 30.06.2011 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 1 183 488,10 zł i dzieli się na 11.834.881 akcji o wartości 0,10 zł każda, wszystkie akcje są akcjami na okaziciela i nie posiadają uprzywilejowania.

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

| Akcjonariusz                | Liczba posiadanych akcji | Udział w kapitale zakładowym | Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu | Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu |
|-----------------------------|--------------------------|------------------------------|--------------------------------------|--|
| Well.com Holding GmbH       | 4 550 617                | 38,45%                       | 4 550 617                            | 38,45%   |
| Boris Stokalski-Dzierzykraj | 1 876 327                | 15,85%                       | 1 876 327                            | 15,85%   |
| Jacek Królik                | 1 891 794                | 15,98%                       | 1 891 794                            | 15,98%   |
| Aviva OFE Aviva BZ WBK*     | 790 928                  | 6,68%                        | 790 928                              | 6,68%  |

\* Zgodnie z oświadczeniem otrzymanym w dniu 3 lutego 2010 roku od Aviva OFE Aviva BZ WBK jako stan 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.

W okresie od dnia przekazania skonsolidowanego raportu za I kwartał 2011 roku tj. od 12 maja 2011 roku do dnia przekazania niniejszego raportu tj. do 25 sierpnia 2011 roku, Spółka nie otrzymała zawiadomienia o zmianach w strukturze własności znacznych pakietów akcji Infovide-Matrix S.A.

## 1.2 RADA NADZORCZA PODMIOTU DOMINUJĄCEGO

Na dzień sporządzenia sprawozdania skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

| Imię i nazwisko     | Funkcja                 | Okres pełnienia funkcji |
|---------------------|-------------------------|-------------------------|
| Marek Kobiółka      | Przewodniczący Rady     | od 16.11.2010 r.        |
| Piotr Płoszajski    | Wiceprzewodniczący Rady | od 14.06.2007 r.        |
| Marcin Gorazda      | Sekretarz Rady          | od 20.11.2006 r.        |
| Mieczysław Puławski | Członek Rady            | od 20.11.2006 r.        |
| Beata Chmielewska   | Członek Rady            | od 20.11.2006 r.        |

W I półroczu 2011 roku nie zaistniały żadne zmiany w składzie Rady Nadzorczej Infovide-Matrix S.A.



## 1.3 ZARZĄD PODMIOTU DOMINUJĄCEGO

Na dzień sporządzenia sprawozdania skład Zarządu Spółki przedstawiał się następująco:

| Imię i nazwisko             | Funkcja            | Okres pełnienia funkcji |
|-----------------------------|--------------------|-------------------------|
| Jan Maciejewicz             | Prezes Zarządu     | od 01.06.2010 r.        |
| Boris Stokalski-Dzierzykraj | Wiceprezes Zarządu | od 20.11.2006 r.        |
| Jacek Królik                | Wiceprezes Zarządu | od 01.10.2000 r.        |
| Jarosław Plisz              | Członek Zarządu    | od 01.01.2011 r.        |

Od dnia 01 stycznia 2011 roku funkcję Członka Zarządu pełni Pan Jarosław Plisz.

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

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 | 1 876 327    | nie posiada  |
| Jacek Królik                | 1 891 794    | nie posiada  |
| Jarosław Plisz              | 94 772       | nie posiada  |
| <b>Osoby nadzorujące</b>    |              |              |
| Marcin Gorazda              | 29 722       | nie posiada  |
| Marek Kobiąłka*             | 4 550 617    | nie posiada  |

\*przez podmiot Well.com Holding GmbH

W okresie od dnia przekazania skonsolidowanego raportu za I kwartał 2011 roku tj. od 12 maja 2011 roku do dnia przekazania niniejszego raportu tj. do 25 sierpnia 2011 roku, Spółka nie otrzymała za-  
wiadomienia o zmianach w strukturze własności znacznych pakietów akcji Infovide-Matrix S.A.

## 2. PODSTAWOWE WIELKOŚCI EKONOMICZNE

### 2.1 WYBRANE DANE FINANSOWE

|                                 | I półrocze<br>2011 | I półrocze<br>2010 | Zmiana<br>VAR | Zmiana<br>% |
|---------------------------------|--------------------|--------------------|---------------|-------------|
| Przychody ze sprzedaży          | 82 719             | 87 915             | -5 196        | -6%         |
| Zysk z działalności operacyjnej | 2 886              | 2 984              | -98           | -3%         |
| Zysk brutto                     | 2 838              | 2 601              | 237           | 8%          |
| Zysk netto                      | 1 512              | 783                | 729           | 48%         |
| Aktywa razem                    | 215 675            | 223 549            | -7 874        | -4%         |
| Kapitał własny                  | 183 130            | 186 320            | -3 190        | -2%         |
| Kapitał akcyjny                 | 1 183              | 1 183              | 0             | 0%          |
| Liczba akcji w sztukach         | 11 834 881         | 11 834 881         | 0             | 0%          |

### 2.2 ZATRUDNIENIE

Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej na dzień 30 czerwca 2011 roku przedstawiało się następująco:

w tys. zł

|                                      | stan na<br>30.06.2011 | stan na<br>31.12.2010 | stan na<br>30.06.2010 |
|--------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Osoby Zarządzające                   | 11                    | 9                     | 12                    |
| Konsultanci biznesowi                | 194                   | 204                   | 223                   |
| Konsultanci techniczni i programiści | 201                   | 202                   | 281                   |
| Sprzedaż i Marketing                 | 40                    | 43                    | 44                    |
| Działy wsparcia*                     | 86                    | 70                    | 73                    |
| Razem                                | <b>532</b>            | <b>528</b>            | <b>633</b>            |
| - w tym Kadra Kierownicza            | 38                    | 38                    | 41                    |

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

## 2.3 ANALIZA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

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

|   | od 1<br>stycznia<br>do 30<br>czerwca<br>2011 roku | %           | od 1<br>stycznia<br>do 30<br>czerwca<br>2010 roku | %           | Zmiana        | Zmiana %    |
|---|---|-------------|---|-------------|---------------|-------------|
| <b>Przychody ze sprzedaży</b>                         | <b>82 719</b>                                     | <b>100%</b> | <b>87 915</b>                                     | <b>100%</b> | <b>-5 196</b> | <b>-6%</b>  |
| Przychody ze sprzedaży produktów i usług              | 75 927  | 92%         | 75 192  | 86%         | 735           | 1%          |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów           | 6 792   | 8%          | 12 723  | 14%         | -5 931        | -87%        |
| <b>Koszt własny sprzedaży</b>                         | <b>59 798</b>                                     | <b>72%</b>  | <b>67 056</b>                                     | <b>76%</b>  | <b>-7 258</b> | <b>-12%</b> |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług       | 53 992  | 65%         | 55 827  | 64%         | -1 835        | -3%         |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów              | 5 806   | 7%          | 11 229  | 13%         | -5 423        | -93%        |
| <b>Zysk/strata brutto ze sprzedaży</b>                | <b>22 921</b>                                     | <b>28%</b>  | <b>20 859</b>                                     | <b>24%</b>  | <b>2 062</b>  | <b>9%</b>   |
| Koszty sprzedaży i marketingu                         | 9 328   | 11%         | 8 032   | 9%          | 1 296         | 14%         |
| Koszty ogólnego zarządu                               | 10 553  | 13%         | 9 869   | 12%         | 684           | 6%          |
| Pozostałe przychody operacyjne                        | 90  | 0%          | 89  | 0%          | 1             | 1%          |
| Pozostałe koszty operacyjne                           | 244   | 0%          | 63  | 0%          | 181           | 74%         |
| <b>Zysk/strata z działalności kontynuowanej</b>       | <b>2 886</b>                                      | <b>3%</b>   | <b>2 984</b>                                      | <b>3%</b>   | <b>-98</b>    | <b>-3%</b>  |
| Przychody finansowe                                   | 255   | 0%          | 57  | 0%          | 198           | 78%         |
| Koszty finansowe                                      | 303   | 0%          | 434   | 0%          | -131          | -43%        |
| Wynik na zbyciu jednostek podporządkowanych           | 0   | 0%          | -6  | 0           | 6             | 0%          |
| <b>Zysk/strata brutto</b>                             | <b>2 838</b>                                      | <b>3%</b>   | <b>2 601</b>                                      | <b>3%</b>   | <b>237</b>    | <b>8%</b>   |
| Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)              | 709   | 1%          | 619   | 1%          | 90            | 13%         |
| <b>Zysk/strata netto</b>                              | <b>2 129</b>                                      | <b>3%</b>   | <b>1 982</b>                                      | <b>2%</b>   | <b>147</b>    | <b>7%</b>   |
| Zysk/strata z wyceny metodą praw własności            | -211  | 0%          | -360  | 0%          | 149           | -71%        |
| <b>Zysk strata netto z działalności kontynuowanej</b> | <b>1 918</b>                                      | <b>2%</b>   | <b>1 622</b>                                      | <b>2%</b>   | <b>296</b>    | <b>15%</b>  |
| Akcjonariuszom jednostki dominującej                  | 1 512   | 2%          | 783   | 1%          | 729           | 48%         |
| Akcjonariuszom mniejszościowym                        | 406   | 0%          | 839   | 1%          | -433          | -107%       |

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

|   | stan na<br>30 czerw-<br>ca 2011<br>roku | %           | stan na 30<br>czerwca<br>2010 roku | %           | Zmiana        | Zmiana %   |
|---|---|-------------|------------------------------------|-------------|---------------|------------|
| <b>AKTYWA</b>   |   |             |                                    |             |               |            |
| <b>Aktywa trwałe (długoterminowe)</b>                   | <b>151 376</b>                          | <b>70%</b>  | <b>153 687</b>                     | <b>69%</b>  | <b>-2 311</b> | <b>-2%</b> |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                  | 3 553                                   | 2%          | 3 692                              | 2%          | -139          | -4%        |
| Wartość firmy   | 141 295                                 | 67%         | 141 295                            | 64%         | 0             | 0%         |
| Wartości niematerialne                                  | 1 913                                   | 1%          | 3 189                              | 1%          | -1 276        | -67%       |
| Inwestycje w jednostkach zależnych stowarzy-<br>szonych | 682                                     | 0%          | 3 149                              | 1%          | -2 467        | -362%      |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku docho-<br>dowego    | 3 912                                   | 2%          | 2 306                              | 1%          | 1 606         | 41%        |
| Pozostałe aktywa trwałe                                 | 21                                      | 0%          | 56                                 | 0%          | -35           | -167%      |
| <b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>                | <b>64 299</b>                           | <b>30%</b>  | <b>69 862</b>                      | <b>31%</b>  | <b>-5 563</b> | <b>-9%</b> |
| Zapasy  | 1 856                                   | 1%          | 6 544                              | 3%          | -4 688        | -253%      |
| Należności z tytułu dostaw i usług                      | 21 292                                  | 10%         | 33 765                             | 15%         | -12 473       | -59%       |
| Należności z wyceny kontraktów długotermi-<br>nowych    | 22 524                                  | 10%         | 17 914                             | 8%          | 4 610         | 20%        |
| Należności budżetowe                                    | 64                                      | 0%          | 831                                | 0%          | -767          | -1 198%    |
| Pozostałe należności                                    | 1 488                                   | 1%          | 1 596                              | 1%          | -108          | -7%        |
| Rozliczenia międzyokresowe                              | 3 772                                   | 2%          | 5 818                              | 3%          | -2 046        | -54%       |
| Inne aktywa finansowe                                   | 50                                      | 0%          | 500                                | 0%          | -450          | -900%      |
| Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pie-<br>niężnych | 13 253                                  | 6%          | 2 894                              | 1%          | 10 359        | 78%        |
| <b>SUMA AKTYWÓW</b>                                     | <b>215 675</b>                          | <b>100%</b> | <b>223 549</b>                     | <b>100%</b> | <b>-7 874</b> | <b>-4%</b> |

|  | stan na 30<br>czerwca<br>2011 | %           | stan na 30<br>czerwca<br>2010 roku | %           | Zmiana        | Zmiana %    |
|--|-------------------------------|-------------|------------------------------------|-------------|---------------|-------------|
| <b>Kapitał własny ogółem</b>                             | <b>183 130</b>                | <b>85%</b>  | <b>186 320</b>                     | <b>83%</b>  | <b>-3 190</b> | <b>-2%</b>  |
| - w tym kapitał jednostki dominującej                    | 181 970                       | 84%         | 183 592                            | 82%         | -1 622        | -1%         |
| - w tym kapitał udziałowców mniejszościowych             | 1 160                         | 1%          | 2 728                              | 1%          | -1 568        | -135%       |
| Kapitał akcyjny  | 1 183                         | 1%          | 1 183                              | 1%          | 0             | 0%          |
| Kapitał zapasowy (agio)                                  | 140 175                       | 64%         | 140 175                            | 63%         | 0             | 0%          |
| Kapitał zapasowy zyski zatrzymane                        | 48 727                        | 23%         | 46 867                             | 21%         | 1 860         | 4%          |
| Kapitał z podwyższenia udziałów w sp. zależnej           | -8 506                        | -4%         | -5658                              | -3%         | -2 848        | 33%         |
| Kapitał z tytułu różnic kursowych                        | -55                           | 0%          | -54                                | 0%          | -1            | 2%          |
| Zysk (strata) z lat ubiegłych                            | -1 066                        | 0%          | 296                                | 0%          | -1 362        | 128%        |
| Zysk netto z bieżącego okresu                            | 1 512                         | 1%          | 783                                | 0%          | 729           | 48%         |
| Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego              | 0                             | 0%          | 0                                  | 0%          | 0             | 0%          |
| Udziały niekontrolujące                                  | 1 160                         | 1%          | 2 728                              | 1%          | -1 568        | -135%       |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                       | <b>1255</b>                   | <b>0%</b>   | <b>1224</b>                        | <b>0%</b>   | <b>31</b>     | <b>2%</b>   |
| Rezerwy długoterminowe                                   | 313                           | 0%          | 282                                | 0%          | 31            | 10%         |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego         | 83                            | 0%          | 90                                 | 0%          | -7            | -           |
| Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki, leasing       | 859                           | 0%          | 852                                | 0%          | 7             | 1%          |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                      | <b>31 290</b>                 | <b>15%</b>  | <b>36 005</b>                      | <b>17%</b>  | <b>-4 715</b> | <b>-15%</b> |
| Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, leasing        | 523                           | 0%          | 593                                | 0%          | -70           | -13%        |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług                     | 6 913                         | 3%          | 17 236                             | 9%          | -10 323       | -149%       |
| Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych | 4 142                         | 2%          | 2 007                              | 1%          | 2 135         | 52%         |
| Rozliczenia międzyokresowe bierne                        | 15 900                        | 8%          | 8 799                              | 4%          | 7 101         | 45%         |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego                | 84                            | 0%          | 17                                 | 0%          | 67            | 80%         |
| Inne zobowiązania budżetowe                              | 3 191                         | 2%          | 3 286                              | 1%          | -95           | -3%         |
| Pozostałe zobowiązania                                   | 504                           | 0%          | 4 027                              | 2%          | -3 523        | -699%       |
| Rezerwy krótkoterminowe                                  | 16                            | 0%          | 13                                 | 0%          | 3             | 19%         |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów                    | 17                            | 0%          | 27                                 | 0%          | -10           | -59%        |
| <b>SUMA PASYWÓW</b>                                      | <b>215 675</b>                | <b>100%</b> | <b>223 549</b>                     | <b>100%</b> | <b>-7 874</b> | <b>-4%</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                       | I półrocze<br>2011 | I półrocze<br>2010 | I półrocze<br>2009 |
|---|---|--------------------|--------------------|--------------------|
| Wskaźnik struktury kapitału             | <u>kapitał własny</u><br>kapitał obcy   | 5,6                | 5,0                | 4,3                |
| Wskaźnik struktury majątku              | <u>aktywa trwałe</u><br>aktywa obrotowe | 2,4                | 2,2                | 1,8                |
| Wskaźnik zastosowania kapitału własnego | <u>kapitał własny</u><br>aktywa trwałe  | 1,2                | 1,2                | 1,3                |
| Wskaźnik zastosowania kapitału obcego   | <u>kapitał obcy</u><br>aktywa obrotowe  | 0,5                | 0,5                | 0,5                |

Wskaźniki płynności:

| Nazwa wskaźnika                | Sposób wyliczenia   | I półrocze<br>2011 | I półrocze<br>2010 | I półrocze<br>2009 |
|--------------------------------|---|--------------------|--------------------|--------------------|
| Wskaźnik płynności I stopnia   | <u>aktywa obrotowe</u><br>zobowiązania krótkoterminowe          | 2,1                | 1,9                | 1,9                |
| Wskaźnik płynności II stopnia  | <u>aktywa obrotowe – zapasy</u><br>zobowiązania krótkoterminowe | 2,0                | 1,8                | 1,8                |
| Wskaźnik płynności III stopnia | <u>środki pieniężne</u><br>zobowiązania krótkoterminowe         | 0,4                | 0,1                | 0,2                |

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 30 czerwca 2011 roku przedstawia się następująco (w tys. zł):

| Przedział czasowy | do 1<br>miesiąca<br>nieprzeterminowane | od 1 do 3<br>miesięcy<br>nieprzeterminowane | należności<br>przeterminowane | Razem  |
|-------------------|--|---|-------------------------------|--------|
| wartość:          | 9 068                                  | 2 779                                       | 9 747                         | 21 594 |

Na część z należności przeterminowanych Grupa utworzyła odpis aktualizujący w wysokości 302 tys. zł. W pozycji należności przeterminowanych kwotę 3 483 tys. zł. stanowią należności Spółki Infovide-Matrix od kontrahenta, z którym w dniu 10.12.2010 r. Spółka zawarła porozumienie ustalające terminy spłaty zadłużenia zgodnie z harmonogramem spłat w miesięcznych ratach od 15.12.2010 do 15.12.2011 wraz z należnymi odsetkami.

## Wskaźniki obrotowości:

| Nazwa wskaźnika                                | Sposób wyliczenia   | I półrocze<br>2011 | I półrocze<br>2010 | I półrocze<br>2009 |
|--|---|--------------------|--------------------|--------------------|
| Wskaźnik czasu rozliczenia należności w dniach | <u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365</u><br>przychody ze sprzedaży | 222                | 215                | 46                 |
| Wskaźnik czasu rozliczenia zobowiązań w dniach | <u>średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365</u><br>koszty działalności    | 132                | 115                | 14                 |
| Wskaźnik rotacji zapasów w dniach              | <u>przeciętny stan zapasów x 365</u><br>koszty działalności operacyjnej               | 8                  | 16                 | 10                 |

Wskaźnik rozliczenia należności w dniach jest na poziomie 222 dni. Wskaźnik rotacji zapasów jest na niskim poziomie, realizowane przez Spółki Grupy Kapitałowej dostawy towarów są na indywidualne zamówienie odbiorców. Spółki Grupy nie posiadają znacznych zapasów magazynowych.

## Wskaźniki rentowności:

| Nazwa wskaźnika                                | Sposób wyliczenia  | I półrocze<br>2011 | I półrocze<br>2010 | I półrocze<br>2009 |
|--|--|--------------------|--------------------|--------------------|
| Wskaźnik rentowności sprzedaży netto           | <u>zysk netto akc. j. dominującej x 100</u><br>przychody ze sprzedaży                            | 2%                 | 1%                 | 5%                 |
| Wskaźnik rentowności obrotu oparty na kosztach | <u>zysk netto akc. j. dominującej x 100</u><br>koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów | 3%                 | 1%                 | 7%                 |
| Wskaźnik proporcji kosztów do przychodów       | <u>koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów x100</u><br>przychody ze sprzedaży          | 73%                | 76%                | 76%                |

Wskaźnik rentowności sprzedaży wzrósł o 1 pkt. procentowy w 2011 roku w stosunku do 2010 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  | I półrocze<br>2011 | I półrocze<br>2010 | I półrocze<br>2009 |
|---------------------------------------|--|--------------------|--------------------|--------------------|
| Wskaźnik rentowności majątku          | <u>zysk netto akc. j. dominującej x 100</u><br>aktywa ogółem | 0,7%               | 0,4%               | 2%                 |
| Wskaźnik rentowności majątku trwałego | <u>zysk netto akc. j. dominującej x 100</u><br>aktywa trwałe | 1,0%               | 0,5%               | 4%                 |

|   |   |      |      |    |
|---|---|------|------|----|
| Wskaźnik rentowności majątku obrotowego | <u>zysk netto akc. j. dominującej x100</u><br>aktywa obrotowe | 2,4% | 1,1% | 7% |
|---|---|------|------|----|

| Nazwa wskaźnika                               | Sposób wyliczenia   | I półrocze 2011 | I półrocze 2010 | I półrocze 2009 |
|---|---|-----------------|-----------------|-----------------|
| Wskaźnik rentowności kapitału własnego        | <u>zysk netto akc. j. dominującej x 100</u><br>kapitał własny | 0,8%            | 0,4%            | 3,0%            |
| Wskaźnik rentowności zatrudnienia (w tys. zł) | <u>zysk netto akc. j. dominującej</u><br>stan zatrudnienia    | 3               | 1               | 11              |

### 3. NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA W I PÓŁROCZU 2011 ROKU ORAZ WYDARZENIA, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU 30 CZERWCA 2011 ROKU

#### 3.1 UMOWY ZNACZĄCE DLA DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

W I półroczu 2011 roku oraz do dnia sporządzenia sprawozdania Infovide-Matrix S.A. nie zawierała umów spełniających kryteria umowy znaczącej.

#### 3.2 INWESTYCJE

##### Umorzenie akcji własnych przez CTPartners S.A.

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

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

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

W dniu 10 marca 2011 roku Infovide-Matrix S.A. zawarła z DahliaMatic Sp. z o.o. oraz jej Udziałowcami porozumienie regulujące zasady wcześniejszego wykonania zobowiązań wynikających z Umowy Inwestycyjnej nr 01/06/2008 z dnia 30 czerwca 2008 roku (dalej: Umowa) przez niektóre ze Stron tej umowy wraz z aneksem (dalej: Aneks). W wykonaniu zobowiązań wynikających z powyższego Aneksu, w dniu 24 marca 2011 roku Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę o umorzeniu 66 udziałów Spółki DahliaMatic Sp. z o.o. o wartości nominalnej 500 zł każdy, tj. o łącznej wartości nominalnej 33.000 zł. Umorzenie odbyło się z czystego zysku spółki za lata ubiegłe, a zatem bez obniżenia kapitału zakładowego. Wynagrodzenie za jeden umarzany udział wyniosło 35 909,10 zł, zaś łączne



wynagrodzenie wyniosło 2 370 000,60 zł. Liczba udziałów Infovide-Matrix S.A. w kapitale zakładowym Spółki DahliaMatic Sp. z o.o. nie zmieniła się, zaś procentowy udział udziałów w kapitale zakładowym oraz w głosach wzrósł z 60,18% do 75,00 %.

#### **Nabycie udziałów Spółki IMX tow. z siedzibą na Ukrainie.**

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

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

#### **Uchwały Walnego Zgromadzenia**

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

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

#### **Istotne uchwały Rady Nadzorczej**

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

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

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

### **3.4 INNE**

#### **Integracja CTPartners i Akademii Infovide-Matrix**

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

Zintegrowane centrum jest liderem w obszarze szkoleń z zarządzania IT.

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

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

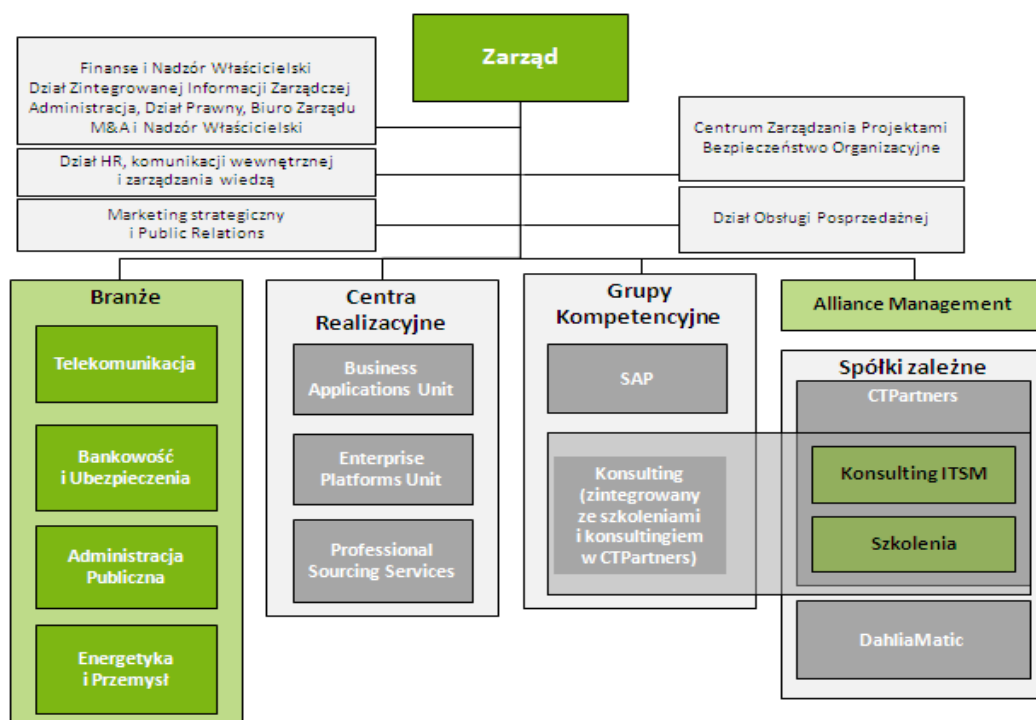
Oferta usług centrum bazuje na kompetencjach i praktycznych doświadczeniach pozyskiwanych w ramach całej Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix.

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

### **Nowa struktura organizacyjna w Infovide-Matrix**

Od 1 stycznia 2011 w Infovide-Matrix wprowadzona została nowa struktura organizacyjna wspierająca realizację nowej strategii.

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



Szczegółowe informacje na temat podziału odpowiedzialności pomiędzy członkami zarządu Infovide-Matrix oraz poszczególnymi działami w spółce przedstawione są w punkcie 19.

### Nowy system motywacyjny

W pierwszym półroczu 2011 trwały prace nad nowym systemem motywacyjnym dla pracowników Infovide-Matrix. Wdrożenie systemu, związane z przebudową zasad wynagrodzeń i rozwoju, nastąpiło 1 kwietnia 2011 r. Projekt został powołany jako jeden z projektów operacyjnych wspierających wdrożenie i realizację nowej strategii. Zadaniem nowego systemu jest wzmocnienie roli branż oraz poprawa jakości i efektywności projektów realizowanych dla klientów, a także powiązanie systemu motywacyjnego z mapą celów, jakie wytycza strategia firmy dla poszczególnych obszarów biznesu. Projekt adresuje również główne wnioski wynikające z badania zaangażowania i satysfakcji pracowników. Nowy system opiera się na przejrzystych zasadach dotyczących takich obszarów jak: wynagrodzenia zasadnicze i zmienne, premiowanie z uwzględnieniem realiów rynkowych, przekazywanie regularnej informacji zwrotnej, dalszy rozwój zawodowy.

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

### Baza Wiedzy – system zarządzania wiedzą

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

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

System został skonstruowany zgodnie z zasadami ochrony i kontroli dostępu do informacji w firmie. Baza Wiedzy jest kolejnym, specjalizowanym narzędziem w pakiecie dedykowanych systemów i pro-

cesów wewnętrznych związanych z gromadzeniem, klasyfikacją i korzystaniem z informacji i wiedzy w Infovide-Matrix.

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

W najnowszym **raporcie IDC** analizującym polski rynek IT za 2010 r. Infovide-Matrix zajmuje pierwszą pozycję w kategorii usług konsultingowych (Information System Consulting) i jednocześnie drugą w kategorii rozwiązań informatycznych na zamówienie (Custom Application Development). Spółka zajmuje czołowe pozycje w rankingach IDC już po raz czwarty z rzędu. W ogólnej klasyfikacji plasuje się w pierwszej dziesiątce dostawców usług IT w Polsce.

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

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

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

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

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

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

## **DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA**

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

W ramach **podstawowej działalności** w pierwszym półroczu 2011 **Spółka Infovide Matrix** realizowała projekty w kluczowych dla firmy sektorach.

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

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

W pierwszym kwartale 2011 Infovide-Matrix S.A. świadczyła usługi konsultacyjne dla Urzędu Komunikacji Elektronicznej w związku realizacją Projektu „Wykonanie Platformy Lokalizacyjno-Informacyjnej z Centralną Bazą Danych” (Projekt PLI CBD). Narzędzie wspiera ogólnokrajowy System Informatyczny Powiadamiania Ratunkowego opracowywany przez Ministerstwo Spraw Wewnętrznych i Administracji. Zadaniem wdrażanej platformy jest umożliwienie natychmiastowej lokalizacji osoby dzwoniącej po pomoc pod numer alarmowy 112 i inne numery alarmowe. Platforma będzie służyć przekazywaniu służbom odpowiedzialnym za przyjmowanie wywołań alarmowych informacji o adresie zainstalowania w sieci telefonu w przypadku telefonów stacjonarnych, natomiast przy połączeniu z telefonu komórkowego do systemu będą przekazywane współrzędne geograficzne urządzenia końcowego, z którego dokonano połączenie. Dzięki zbudowaniu PLI CBD skróci się czas reakcji służb ustawowo powołanych do niesienia pomocy. Dodatkowo, wdrażana platforma umożliwi przyspieszenie procedury związanej z przenoszeniem numerów telefonów przy zmianie operatora. Projekt rozpoczął się w 2010 roku, zakończył w pierwszym kwartale 2011.

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

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

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

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

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

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

**W sektorze telekomunikacyjnym** Infovide-Matrix S.A. realizowała projekty dla wiodących operatorów telekomunikacyjnych takich jak Polkomtel S.A., Grupa TP S.A., PTC, P4, Cyfrowy Polsat i innych. Realizowane projekty dotyczyły kluczowych dla branży telekomunikacyjnej obszarów, takich jak: sys-

temy bilingowe, platformy integracyjne i portalowe, hurtownie danych, rozwiązania klasy CRM, oraz projektów regulacyjnych związanych ze spełnianiem wymogów formalno-prawnych i rozporządzeń UKE. Spółka rozbudowywała swoje kompetencje w zakresie rozwiązań klasy Order Management, platform usług konwergentnych opartych o IN i IMS oraz rozwiązań z obszaru Revenue Assurance i Revenue Recognition. Infovide-Matrix w drugim kwartale 2011 poszerzyła swoje kompetencje również w obszarze obsługi procesów windykacyjnych w tym wykorzystania instytucji e-sądu (Elektroniczne Postępowanie Upominawcze) i pozyskała pierwsze projekty w branży telekomunikacyjnej.

W drugim kwartale spółka podpisała umowę z jednym z operatorów telekomunikacyjnych na wdrożenie rozwiązania klasy Order Management, którego celem jest wsparcie programu budowy nowej jakości usług świadczonych dla klientów operatora. Projekt będzie realizowany na przestrzeni półtora roku.

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

W **sektorze ubezpieczeniowym** spółka kontynuowała projekty rozpoczęte w poprzednich kwartałach. Dla jednej z największych międzynarodowych grup ubezpieczeniowych Infovide-Matrix wspiera regionalny projekt wdrożenia systemu likwidacji szkód, w obszarze realizacji wymogów informacyjnych i raportowych polskiego otoczenia regulacyjnego.

W tej samej firmie ubezpieczeniowej realizowane jest wdrożenie systemu do obsługi sieci sprzedaży. Trwa również wdrożenie hurtowni danych i systemu MIS dla grupy – pomyślnie dobiega końca pierwszy etap – Hurtownia Finansowa dla obszaru non-life.

W innym wiodącym Towarzystwie Ubezpieczeniowym spółka kontynuuje wdrożenie platformy zarządzania portfelem projektów w obszarze usług współdzielonych (shared services). Spodziewanym efektem jest osiągnięcie wyższego poziomu usług (efektywniejsze wykorzystanie zasobów, lepsze Time to Market), koniecznego do osiągania zakładanych celów biznesowych na wymagającym konkurencyjnym rynku.

U innego z największych polskich ubezpieczycieli rozpoczął się projekt na platformie integracyjnej, integrujący główny system polisowy z aplikacją front-end; projekt wspiera informatycznie restrukturyzację sieci sprzedaży i obsługi posprzedażowej.

W jednym z polskich towarzystw ubezpieczeń majątkowych średniej wielkości, które od kilku lat z powodzeniem eksploatuje system likwidacji szkód dostarczony przez Infovide-Matrix, rozpoczęto prace nad kolejnym dużym przyrostem funkcjonalnym związanym z automatyzacją kolejnej grupy procesów.

Dla innego z czołowych towarzystw ubezpieczeń majątkowych spółka zrealizowała krótki projekt doradczy w zakresie wsparcia programu wdrożenia głównego systemu produktowego.

W **sektorze bankowym** w pierwszym półroczu 2011 r. Infovide-Matrix osiągnęła blisko 38% wzrost przychodu ze sprzedaży r/r. Aktualny poziom kontraktacji na rok 2011 po pierwszym półroczu praktycznie osiągnął całkowite przychody wypracowane w roku 2010 (99%). Spółka konsekwentnie realizuje strategię wzrostu opartą o rozwiązania umożliwiające kompleksową obsługę procesów bizne-



sowych banku, w szczególności w obszarach automatyzacji procesów bankowych i bankowości elektronicznej.

W pierwszym półroczu 2011 Infovide-Matrix kontynuowała prace dla kluczowych banków działających w Polsce oraz rozpoczęła realizację nowych projektów.

W Raiffeisen Bank Polska został zakończony kolejny etap prac związanych z rozbudową internetowego systemu transakcyjnego dla klientów indywidualnych oraz przedsiębiorstw z sektora MSP (Małe i Średnie Przedsiębiorstwa). Celem wprowadzonych zmian było uatrakcyjnienie oferty dla osób i firm aktywnych w Internecie oraz zapewnienie klientom zdalnego i jednocześnie bezpiecznego zarządzania finansami. Zintegrowany system bankowości internetowej (R-Online) pozwala na kompleksową obsługę wszystkich funkcjonalności biznesowych jak: Rachunki, Przelewy, Karty, Kredyty, Lokaty, Fundusze, Ubezpieczenia, Waluty, Wiadomości. Dodatkowo platforma została zintegrowana z aplikacją Mobilny Bank dostosowaną do większości mobilnych systemów operacyjnych: iPhone OS, Android, BlackBerry, Symbian, Windows Mobile. Rozwiązanie to pozwala zintegrować konto bankowe z najważniejszymi funkcjami telefonu. W obecnej wersji klienci Raiffeisen Bank Polska mają między innymi dostęp do takich usług jak: wirtualny dealing room (R-Dealer), umożliwiający zawieranie transakcji na rynku walutowym, oraz R-Investment, pozwalający na zakup jednostek funduszy inwestycyjnych. Dodatkowo dla osób korzystających z wolniejszego łącza przygotowana została specjalna wersja bankowości internetowej (R-Quick). Między innymi dzięki zastosowaniu pionierskiej technologii Raiffeisen Bank Polska uznawany jest w branży finansowej za instytucję bardzo innowacyjną. System bankowości internetowej jest wciąż rozbudowywany o dodatkowe funkcjonalności.

Kanał elektroniczny staje się dla klientów wiodących banków podstawowym narzędziem kontaktu z bankiem i korzystania z jego usług. Infovide-Matrix realizowała projekty związane z e-usługami również w innych instytucjach.

W pierwszym półroczu 2011 Infovide-Matrix realizowała projekty dla Invest-Banku SA, związane z podpisaną w listopadzie 2010 umową na wdrożenie szeregu rozwiązań informatycznych. Zawarta umowa obejmuje realizację nowego systemu bankowości elektronicznej, wprowadzenie modelu architektury zorientowanej na usługi SOA (Service Oriented Architecture) oraz narzędzia do zarządzania procesami BPM (Business Process Management).

W innym z banków trwało wdrożenie platformy procesowej pod automatyzację procesów kredytowych. W kolejnej instytucji kontynuowany był rozwój systemu klasy MIS.

Infovide-Matrix rozpoczęła również wdrożenie systemu MIS dla banku należącego do pierwszej piątki największych banków działających w Polsce.

W pozostałych instytucjach Spółka kontynuowała rozwój rozwiązań w obszarach platform finansowych, platform procesowych, BI oraz integracji aplikacji.



### Raport „Poziom dojrzałości zarządzania zmianą IT w bankach”

W drugim kwartale spółka we współpracy z miesięcznikiem BANK pod patronatem Związku Banków Polskich i Forum Technologii Bankowych opublikowała raport „Poziom dojrzałości zarządzania zmianą IT w bankach”. Z raportu wynika, że ponad 20 proc. banków nie posiada strategii biznesowej, która mogłaby służyć jako podstawa do tworzenia strategii IT. Zaledwie 15 proc. badanych banków może dziś pochwalić się wykorzystaniem narzędzi umożliwiających kontrolę i nadzór

realizacji celów strategicznych. Organizacje skupione na „tu i teraz” działalności operacyjnej, nie są w stanie skutecznie realizować cyklu zmian.

Badanie ankietowe zostało przeprowadzone na grupie największych polskich instytucji finansowych, których suma aktywów stanowi około 48 proc. wartości wszystkich komercyjnych banków w Polsce. W badaniu wzięli udział członkowie zarządu, dyrektorzy pionu IT oraz przedstawiciele najwyższego kierownictwa związanego z tym obszarem w firmach. Celem badania było określenie poziomu dojrzałości stosowanych praktyk we wszystkich obszarach związanych z zarządzaniem zmianą i inwestycjami w IT. Oceniano także skuteczność narzędzi wykorzystanych do zarządzania zmianami systemów IT i samymi inwestycjami.

Pełny raport znajduje się na stronach spółki.

(<http://www.infovidematrix.pl/index.php/news/1116/267>).

**W sektorze energetycznym** w pierwszym półroczu 2011 Infovide-Matrix osiągnęła blisko 3-krotny wzrost przychodów ze sprzedaży w porównaniu do pierwszego półrocza 2010. Branża coraz więcej inwestuje w związku z uwolnieniem rynku energii. Infovide-Matrix realizuje swoją strategię wzrostu w branży opartą o realizację projektów umożliwiających wdrożenie efektywnych procesów sprzedaży i obsługi klientów na rynku energii, w tym zagadnień billingowych.

W pierwszym półroczu 2011 spółka rozpoczęła dwa nowe projekty w PGNiG w obszarze integracji systemów. Podpisana została również kolejna umowa z PGNiG na rozwój i utrzymanie systemu SAP w roku 2011.

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

Dla PNiG Kraków (Poszukiwania Nafty i Gazu) Infovide-Matrix realizowała projekt wdrożenia SAP w szerokim zakresie funkcjonalnym (finanse, kontroling, logistyka, sprzedaż, remonty, zarządzanie projektami, HR). Projekt obejmuje nie tylko Polskę, ale również spółki zależne w Pakistanie i Kazachstanie. Z kolei w Mazowieckiej Spółce Gazownictwa rozpoczął się projekt analizy pod szynę integracyjną.

**W sektorze przemysłowym** Infovide-Matrix S.A. realizowała głównie kontrakty związane z wdrożeniem systemów ERP: SAP i Impuls. W firmie POLMOT – Warfama rozpoczęło się wdrożenie systemu ERP Impuls. Dla Skoda Auto Polska wykonana została analiza pod projekt „Skoda 2012” związana z optymalizacją funkcjonowania firmy.

### **Dahliamatic Sp. z o.o.**

W I półroczu 2011 Spółka realizowała projekty wdrożeniowe oparte na wykorzystaniu aplikacji Oracle E-Business Suite (Oracle EBS). W tym zakresie nawiązano współpracę z nowymi klientami. Do największych należą Polpharma i Ruch.

Kontynuowane były również prace dla ARIMR (jako podwykonawca ORACLE) i firm z koncernu TEVA. Współpraca z dotychczasowymi klientami (GUGiK, KONEX, CNG, TMP) pozwoliła na pozyskanie dalszych zleceń i planowane jest pozyskanie kolejnych, całkiem nowych kontraktów.

Sukcesem zakończyły się również działania mające na celu zaistnienie firmy w sektorze finansowym.



W bieżącym okresie podjęte zostały również działania w nowych kierunkach:

- nawiązanie kontaktów partnerskich z nowymi dostawcami technologicznymi (infrastruktura i systemy klasy ERP),
- działania mające na celu akwizycje.

## CTPartners S.A.

Na działania firmy CTPartners S.A. w pierwszym półroczu 2011 decydujący wpływ wywarł projekt integracji działalności szkoleniowych w grupie, który objął Akademię Infovide-Matrix oraz CTPartners. W wyniku połączenia powstało nowe centrum rozwoju kompetencji świadczące usługi jako CTPartners S.A. Integracja objęła zarówno ofertę, zespoły, jak również kwestie organizacyjne i formalne. Połączenie tych dwóch podmiotów pociągnęło za sobą zmianę identyfikacji wizualnej Spółki, silnie przybliżając ją elementami wizerunkowymi do marki Infovide-Matrix.

Od początku 2011 roku Spółka utrzymuje pozycję rynkową w zakresie dostarczanych usług doradczych i szkoleń. W okresie tym:

- Spółka utrzymała pozycję lidera rynku w zakresie certyfikowanych szkoleń ITIL<sup>®</sup>, poprzez:
  - realizację profesjonalnych szkoleń ITIL Foundation wzbogaconych o aspekty praktyki;
  - realizację szkoleń certyfikacyjnych ITIL<sup>®</sup> na poziomie Intermediate.
  - wprowadzenie do oferty cyklu autorskich warsztatów ITSM, których sprzedaż jest wysoko-rentowna.
- Spółka konsekwentnie buduje wizerunek centrum rozwoju kompetencji w Grupie Kapitałowej Infovide-Matrix, posiadającego największe w kraju portfolio szkoleń akredytowanych w zakresie Zarządzania IT.
- Spółka doskonaliła produkty doradcze i sposób ich dostarczania poprzez sukcesywne budowanie modelu referencyjnego organizacji usługowej.
- Do oferty produktów Spółki zostały wprowadzone katalogowe usługi doradcze i szkolenia z obszaru ISO/IEC 20000.
- Portfolio produktów zostało wzbogacone o szkolenia z zakresu metodyki EVM.

CTPartners S.A. kontynuowało prowadzenie szkoleń otwartych i zamkniętych. W I półroczu 2011 roku zostało przeszkolonych ponad 1200 osób na szkoleniach otwartych i ponad 1400 na zamkniętych.

Spółka realizowała równocześnie projekty doradcze. Kontynuowane były prace w ramach wcześniej rozpoczętych projektów dla klientów, pozyskano również kilka nowych kontraktów, w tym dla klientów strategicznych jak PGNiG, PKP Informatyka czy ITI Neovision.

Do końca 2011 roku Spółka planuje:

- Rozwój i sprzedaż wysoko-rentownych produktów szkoleniowych (takich jak warsztaty),
- dalszą eksplorację sektora publicznego i energetycznego, wzmocnienie pozycji rynkowej w sektorze handlowym,
- intensyfikację pozyskiwania klientów na usługi doradczo-szkoleniowe poprzez jednostki sprzedaży Infovide-Matrix,
- wzmożoną promocję wybranych produktów z oferty firmy oraz realizowanych projektów,
- utrzymanie poziomu sprzedaży poprzez dedykowaną akcję promocyjną,
- rozszerzenie oferty szkoleniowej o kolejne praktyczne warsztaty ITSM.

Rozwijana będzie również oferta usług doradczych przy współpracy z grupami kompetencyjnymi Infovide-Matrix w obszarze Zarządzania IT, głównie poprzez konsolidację dotychczasowych ofert i ich uspoźnienie.

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

W pierwszej połowie 2011 roku one2tribe podpisała umowę wydawniczą z jednym z największych wydawców gier online na świecie - firmą Nexon. Kontrakt jest wynikiem wygranej w konkursie Nexon Initiative na najbardziej innowacyjną grę social (osadzoną na portalu Facebook). Swoją wygraną firma potwierdziła swój status lidera na rynku gier online i social w Polsce. Gra będąca wynikiem projektu jest produktem nowej generacji zrealizowanym z użyciem technologii 3D dostępnej poprzez przeglądarkę WWW. Produkt powinien zostać wprowadzony na rynek światowy (zaczynając od rynku amerykańskiego) w pierwszym kwartale 2012 roku.

W pierwszej połowie 2011 roku przygotowywano także wersję The Witcher: Versus na platformę Apple iPhone. Wydawcą dla tej wersji został firma Chillingo (jeden z największych wydawców na platformę iPhone na rynku, obecnie część koncernu Electronic Arts). Gra została wprowadzona na rynek w marcu 2011 roku, zajmując topowe miejsca w odpowiednich kategoriach platformy Apple AppStore na rynku polskim oraz w regionie. Aktualnie one2tribe pracuje nad odświeżeniem gry.

W listopadzie 2010 roku one2tribe uruchomiło wersję gry Leposy w pełni zintegrowaną z komunikatorem Gadu-Gadu. Do połowy 2011 roku gra uzyskała ponad 600.000 zarejestrowanych użytkowników. W czwartym kwartale 2010 roku firma podpisała także kilka kontraktów na realizację gier advergamingowych (marketingowych). Do najważniejszych z nich należy realizacja dla sieci Play (Play the Play na Facebook oraz Jazda Próbną na NK.pl). Do połowy 2011 roku liczba zarejestrowanych użytkowników gier advergaming zrealizowanych przez one2tribe osiągnęła ponad 1.500.000 osób (półtora miliona osób). Jazda Próbną dla Play jest obecnie najbardziej popularną grą advergamingową w Polsce (biorąc pod uwagę liczbę aktywnych i zarejestrowanych użytkowników).

Do połowy 2011 roku firma wprowadziła na rynek rekordową liczbę produktów oraz weszła na nowe, atrakcyjne platformy - takie, jak Gadu-Gadu, Facebook, NK, Apple iPhone. Liczba osób, które zagrały w gry one2tribe zwiększyła się do ponad 3 milionów użytkowników

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

Na początku 2011 roku miał miejsce tradycyjny – już piąty – Integracyjny Bal karnawałowy Fundacji ISKIERKA. Natomiast w maju odbył się coroczny Wielki Piknik Integracyjny w SKANSenie Górnośląskiego Parku Etnograficznego w Chorzowie dla wszystkich podopiecznych tych przebywających pod opieką oddziałów szpitalnych jak i poradni, ich rodzin, personelu medycznego i przyjaciół Fundacji. Zakończył się także remont oddziału Hematologii i Onkologii Dziecięcej w Samodzielnym Publicznym Szpitalu Klinicznym w Zabrze, który prowadzony był pod nazwą „Kolorowo bardziej zdrowo”.

Fundacja ISKIERKA kontynuuje już kilkuletni projekt „Z Toyotą w Świat”, realizuje wymarzone podróże podopiecznych Fundacji, a także projekt „Akcja Lato”, tym razem podopieczni zostali zabrani do Drezna.

Fundacja organizuje także cykl szkoleń, między innymi dla wolontariuszy Fundacji ISKIERKA, a także dla personelu medycznego.

#### 4. USŁUGI OFEROWANE PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ W I PÓŁROCZU 2011 ROKU

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

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

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

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

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

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

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

Wykorzystując światowej klasy know-how Infovide-Matrix realizuje usługi bazujące na takich metodykach jak PRINCE2®, PMBOK®Guide, AGILE, ISTQB, na podstawie akredytacji przyznanych przez in-

stytucje: ITSMF, HDI, Project Management Institute®, APM Group™, Registered Education Provider (R.E.P.) Stowarzyszenie Jakości Systemów Informatycznych, Sparx Systems.

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

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

#### 4.1 OFERTA DLA SEKTORA TELEKOMUNIKACYJNEGO

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

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

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

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

Usługi Infovide-Matrix obejmują takie obszary jak:

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

#### 4.2 OFERTA DLA BANKOWOŚCI

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

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

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

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

Portfolio usług dla bankowości obejmuje:

- Bankowość elektroniczna
- Rozwiązania dedykowane dla bankowości
  - Platforma autodealingowa (WDR)
  - Platforma funduszy inwestycyjnych
  - System wspierający obsługę produktów faktoringowych
  - System wspierający obieg gotówki w Banku
- Platformy automatyzacji procesów biznesowych
- Hurtownie danych i systemy analityczno-raportowe
- CRM Analityczny
- Implementacja architektury SOA
- Wsparcie w organizacji i realizacji zadań działów IT
  - Strategia i rozwój architektury IT
  - Zarządzanie poziomem świadczenia usług
  - Wsparcie w organizacji zarządzania portfelem projektów
  - Proces testowania oprogramowania i platforma testowa

### 4.3 OFERTA DLA UBEZPIECZEŃ

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

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

### 4.4 OFERTA DLA ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ

Infovide-Matrix aktywnie włącza się w budowę i rozwój społeczeństwa informacyjnego. Kluczowym składnikiem procesu modernizacji państwa jest wdrażanie usług publicznych wspieranych przez nowoczesne rozwiązania informatyczne. Jako **największa polska firma doradcza**, znająca realia i specyfikę polskiej gospodarki, Infovide-Matrix z sukcesem pomaga realizować tak **złożone i strategiczne projekty** jak: e-PUAP (MSWiA), e-Deklaracje (MF), CEPiK (MSWiA), aplikacja nadzoru giełdy dla KPWiG, studium wykonalności dla projektu SISP dla GUS, doradztwo dla Straży Granicznej, projekty architektury dla Straży Pożarnej.

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.

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

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

Oferta usług obejmuje:

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

#### 4.6 OFERTA DLA PRZEMYSŁU

Globalizacja polskich przedsiębiorstw spowodowała zmianę postrzeganej roli informatyki w firmach przemysłowych – wydatki ponoszone na IT przestały być traktowane jako koszt, a stały się inwestycją. Rozwiązania Infovide-Matrix wspierają kluczowe procesy modernizacji zarządzania oraz poprawy efektywności przedsiębiorstw przemysłowych. Doświadczenia spółki wynikają z projektów zrealizowanych m.in. dla ISD Polska, De LageLanden, Energomontaż Płn, Kompania Piwowarska, PCC Rokita, PLL LOT, Classen, Danfoss, Thomson, Wavin.

W ramach usług Infovide-Matrix oferuje:

- Doradztwo w zakresie systemów wspomagających zarządzanie
- Wdrażanie systemów ERP (SAP, Oracle, Impuls)
- Wdrażanie zasad IT Governance
- Korporacyjne systemy wspomagania decyzji



- Platformy integracyjne
- Portale, serwisy informacyjne, e-commerce, serwisy społecznościowe
- Systemy CRM
- Rozwiązania dedykowane – systemy na zamówienie
- Zarządzanie tożsamością i dostępem (IAM)

#### 4.7 CENTRUM TRANSFERU WIEDZY: CTPARTNERS

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

1 stycznia 2011 r. nastąpiła integracja dwóch ośrodków z Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix realizujących programy szkoleniowe: Akademii Infovide-Matrix oraz CTPartners. W wyniku tego połączenia powstaje centrum rozwoju kompetencji zarządczych świadczące usługi pod marką CTPartners S.A. Oferta usług centrum bazuje na kompetencjach i praktycznych doświadczeniach pozyskiwanych w ramach całej Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix. W wyniku połączenia, CTPartners staje się czołową firmą szkoleniową i doradcą, o skali i potencjale wyróżniającym na polskim rynku usług szkoleniowych, w szczególności w zakresie zarządzania IT.

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

Spółka prowadzi szkolenia w oparciu o międzynarodowe standardy w obszarze zarządzania m.in.: ITIL®, PRINCE2®, *PMBok® Guide*, HDI, ISO. Trenerzy CTPartners posiadają wieloletnie, praktyczne doświadczenie projektowe, które – obok światowego know-how – jest wykorzystywane w budowie programów szkoleniowych i realizacji szkoleń. Aktywnie uczestniczą w działaniach organizacji standardyzacyjnych oraz międzynarodowych, wykonując m.in. tłumaczenia standardów i egzaminów.

Formalnie zintegrowane centrum staje się liderem w obszarze szkoleń z zarządzania IT. CTPartners oferuje Klientom znacznie szersze portfolio usług, bazujących na największym w Polsce pakiecie autoryzacji międzynarodowych ośrodków szkoleniowych.

Obecnie w ramach połączonego CTPartners oferowanych jest ponad 90 rodzajów szkoleń z obszarów: Zarządzania Projektami, Zarządzania Usługami, Zarządzania Architekturą, Zarządzania Bezpieczeństwem Informacji, Strategii IT i IT governance, Promocji i komunikacji przedsięwzięć.

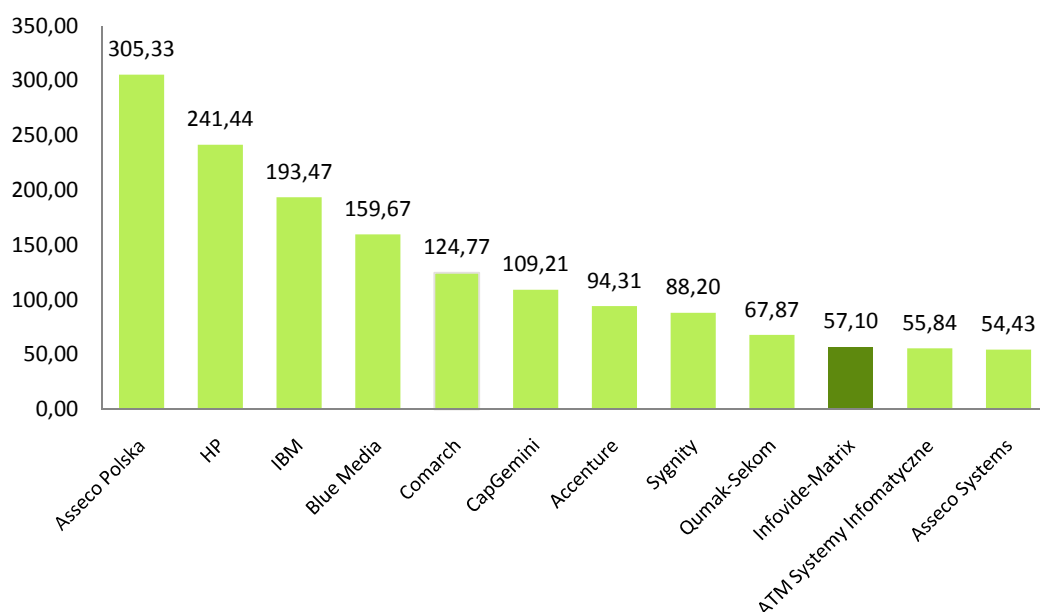
Wysoki poziom i jakość oferowanych szkoleń CTPartners S.A. potwierdzają akredytacje i partnerstwa: Accredited Training Provider nadany przez EXIN - licencjonowany przez APM Group instytut egzaminacyjny; Partnerstwo z Fox IT; Association of Project Management Group Accredited Training Organisation (APMG ATO); PMI Registered Education Provider (PMI R.E.P.); Akredytacja Stowarzyszenia Jakości Systemów Informatycznych (SJSI); The International Software Testing Qualification Board (ISTQB); Authorised Sparx Systems Training Partner; Partnerstwo z G2G3 oraz Gaming Works; HDI® Gold Partner; partnerstwo z amerykańską firmą doradcą z zakresu IT - Cutter Consortium.

Połączona oferta szkoleń CTPartners wyróżnia się na rynku kompleksowością, poziomem merytorycznym i jakością. Swoją działalność CTPartners opiera przede wszystkim na odpowiedzialności za wartość, którą dostarcza Klientom, koncentrując się na potrzebach Klienta i w ten sposób konstruując programy szkoleniowe. Jednocześnie dba o atrakcyjność i nowoczesność samych technik szko-

leniowych, stosując niestandardowe i bardzo skuteczne programy jak gry symulacyjne, warsztaty, coaching.

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

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

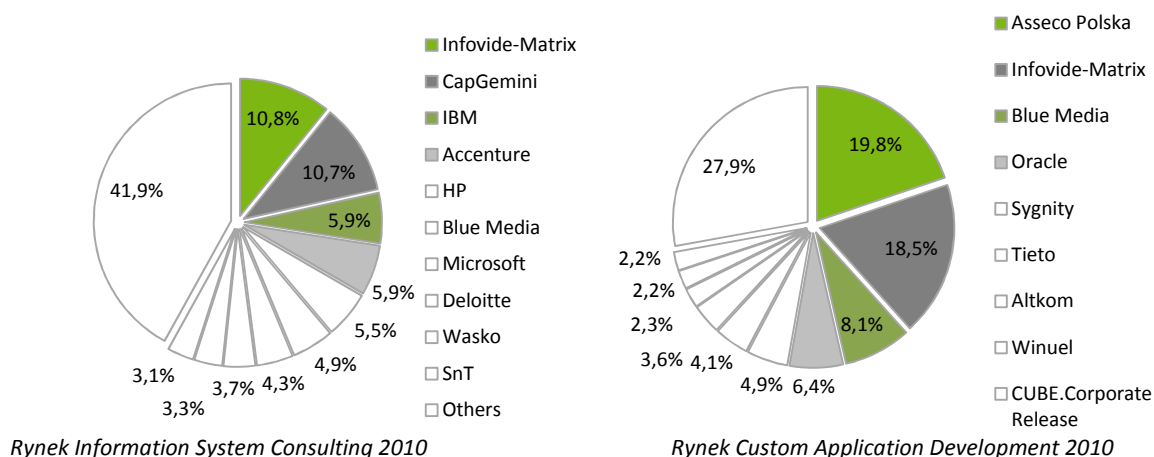


Źródło: IDC Poland, "Competitive Profiles and Analysis of Leading IT Services Providers in Poland 2010". Dane w mln USD.

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

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





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

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

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

Klienci Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix to organizacje, dla których inwestycje informatyczne są ważnym składnikiem oferowanych towarów, produktów i usług, kluczowym elementem systemu zarządzania i nośnikiem efektywności procesów biznesowych. Grupa swoje przychody uzyskuje przede wszystkim z usług świadczonych w sektorze telekomunikacyjnym oraz finansów i bankowości, jak również w sektorze administracji państwowej (publicznym). Sprzedaż Infovide-Matrix jest zdywersyfikowana i nie występuje uzależnienie od jednego odbiorcy.

Ze względu na specyfikę branży najwięksi dostawcy, z którymi współpracuje Grupa Kapitałowa Infovide-Matrix, to międzynarodowe koncerny, a także ich polskie przedstawicielstwa – producenci systemów informatycznych oraz dostawcy specjalistycznych narzędzi IT, wykorzystywanych następnie przez spółki Grupy w konstruowaniu zaawansowanych rozwiązań dla Klientów. Duże grono dostawców stanowią również firmy będące dostawcami krajowych usług informatycznych, które świadczą usługi jako podwykonawcy w projektach prowadzonych przez Grupę.

## 6. STRUKTURA SPRZEDAŻY

w tys. zł

| STRUKTURA WG RODZAJU SPRZEDAŻY | I półrocze<br>2011 | %           | I półrocze<br>2010 | %           |
|--------------------------------|--------------------|-------------|--------------------|-------------|
| Usługi                         | 75 927             | 92%         | 75 192             | 86%         |
| Oprogramowanie obce            | 6 577              | 8%          | 12 397             | 14%         |
| Sprzęt komputerowy             | 171                | 0%          | 204                | 0%          |
| Publikacje                     | 44                 | 0%          | 122                | 0%          |
| <b>Razem</b>                   | <b>82 719</b>      | <b>100%</b> | <b>87 915</b>      | <b>100%</b> |

Grupa Kapitałowa Infovide-Matrix SA 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<br>(STRUKTURA RZECZOWA – RODZAJE DZIAŁALNOŚCI) | I półrocze 2011 | %           | I półrocze 2010 | %           |
|---|-----------------|-------------|-----------------|-------------|
| Telekomunikacja   | 29 787          | 39%         | 31 054          | 41%         |
| Bankowość   | 15 877          | 21%         | 11 504          | 15%         |
| Administracja Publiczna   | 11 819          | 16%         | 13 905          | 18%         |
| Przemysł  | 1 884           | 2%          | 4 837           | 6%          |
| Media   | 1 002           | 1%          | 2 927           | 4%          |
| SLT   | 636             | 1%          | 372             | 1%          |
| Energetyka  | 7 881           | 10%         | 2 555           | 3%          |
| Ubezpieczenia   | 2 377           | 3%          | 2 959           | 4%          |
| Handel i dystrybucja (FMCG)   | 273             | 1%          | 148             | 1%          |
| Inne  | 4 391           | 6%          | 4 931           | 7%          |
| <b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b>                                  | <b>75 927</b>   | <b>100%</b> | <b>75 192</b>   | <b>100%</b> |

Grupa Kapitałowa w 2011 roku uzyskiwała przychody z różnych sektorów branżowych. Odbiorcy z różnych sektorów gospodarki pozwalają na rozproszenie ryzyka działalności, w przypadku załamania koniunktury w jednym z sektorów.

## 7. ZDOLNOŚCI PRODUKCYJNE GRUPY KAPITAŁOWEJ

Działalność Grupy Infovide-Matrix S.A. polega na świadczeniu usług i tworzeniu oprogramowania na indywidualne potrzeby odbiorców. W I półroczu 2011 roku spółki Grupy w pełni wykorzystywały wszystkie posiadane zasoby ludzkie.

## 8. CHARAKTERYSTYKA CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU SPÓŁKI ORAZ CZYNNIKI RYZYKA

### CZYNNIKI WEWNĘTRZNE

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

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

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

Nowa organizacja doradcza świadczy usługi w obszarach:

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

Odbiorcami usług doradczych świadczonych przez Infovide-Matrix są zarówno decydenci biznesowi jak i managerowie IT. Oferta dla odbiorców biznesowych obejmuje przede wszystkim budowanie rozwiązań wspierających działanie przedsiębiorstwa. Konsulting branżowy jest w tym obszarze elementem wdrażanego rozwiązania.

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

Konsolidacja oferty szkoleniowej nastąpiła formalnie 1 stycznia 2011 r. poprzez integrację dwóch ośrodków z GK Infovide-Matrix: Akademii Infovide-Matrix oraz CTPartners.

W wyniku tego połączenia powstało centrum rozwoju kompetencji zarządczych świadczące usługi pod marką CTPartners S.A. Integracja obejmuje zarówno ofertę, zespoły, jak również kwestie organizacyjne i formalne. Oferta usług centrum bazuje na kompetencjach i praktycznych doświadczeniach pozyskiwanych w ramach całej Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix. W wyniku połączenia, CTPartners staje się czołową firmą szkoleniową i doradczą, o skali i potencjale wyróżniającym na polskim rynku usług szkoleniowych, w szczególności w zakresie zarządzania IT.

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

▪ **Nowa struktura organizacyjna, system motywacyjny, baza wiedzy i inne projekty operacyjne podejmowane w ramach realizacji strategii**

Osiągnięciu celów strategicznych został podporządkowany model podziału odpowiedzialności. Określono obszary odpowiedzialności członków zarządu oraz partnerów kierujących sprzedażą w poszczególnych branżach. Od stycznia 2011 wprowadzona została nowa struktura organizacyjna, definiująca także cele i odpowiedzialności poszczególnych jednostek operacyjnych (zespołów branżowych i grup kompetencyjnych) w zakresie sprzedaży, produktywności, jakości i rozwoju zostaną dostosowane do strategii branżowych. Osią nowej organizacji jest wzmocnienie roli zespołów branżowych pracujących w poszczególnych sektorach rynku, oraz poprawa jakości i efektywności projektów realizowanych przez Infovide-Matrix, która ma być główną misją centrów realizacyjnych i grup kompetencyjnych.

Szczegóły w rozdziale 19.

W pierwszym półroczu 2011 trwały prace nad nowym systemem motywacyjnym dla pracowników Infovide-Matrix. Wdrożenie systemu, związane z przebudową zasad wynagrodzeń i rozwoju, nastąpiło 1 kwietnia 2011 r. Projekt został powołany jako jeden z projektów operacyjnych wspierających wdrożenie i realizację nowej strategii. Zadaniem nowego systemu jest wzmocnienie roli branż oraz poprawa jakości i efektywności projektów realizowanych dla klientów, a także powiązanie systemu motywacyjnego z mapą celów, jakie wytycza strategia firmy dla poszczególnych obszarów biznesu. Projekt adresuje również główne wnioski wynikające z badania zaangażowania i satysfakcji pracowników. Nowy system opiera się na przejrzystych zasadach dotyczących takich obszarów jak: wynagrodzenia zasadnicze i zmienne, premiowanie z uwzględnieniem realiów rynkowych, przekazywanie regularnej informacji zwrotnej, dalszy rozwój zawodowy.

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

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

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

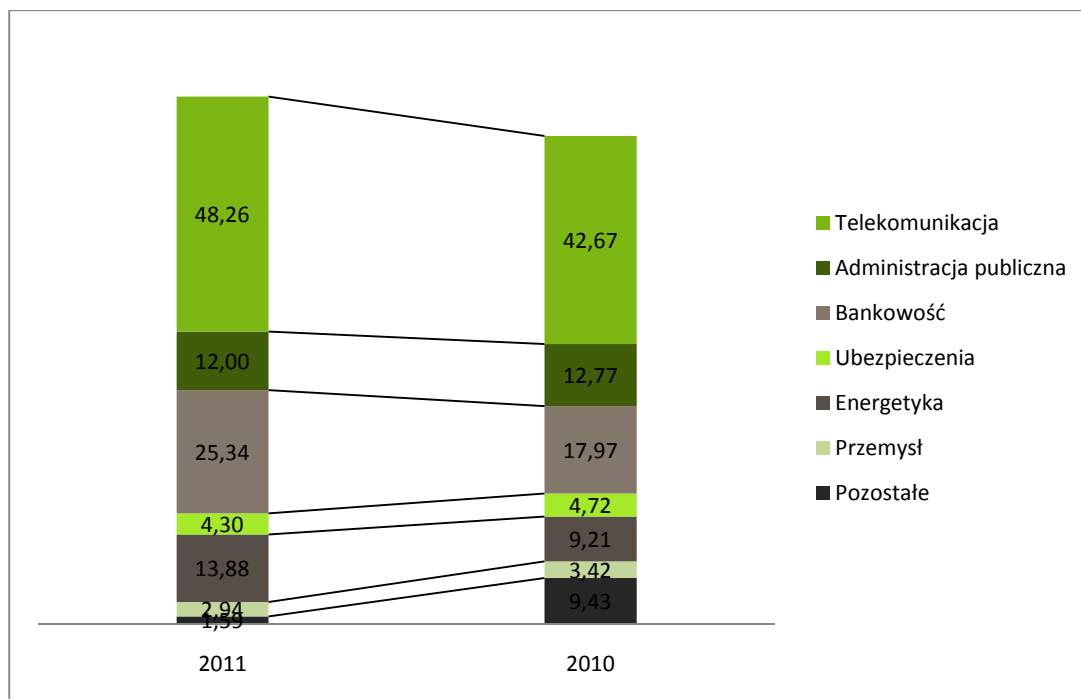
System został skonstruowany zgodnie z zasadami ochrony i kontroli dostępu do informacji w firmie. Baza Wiedzy jest kolejnym, specjalizowanym narzędziem w pakiecie dedykowanych systemów i procesów wewnętrznych związanych z gromadzeniem, klasyfikacją i korzystaniem z informacji i wiedzy w Infovide-Matrix.

Pozostałe wybrane programy wspierające realizację celów strategicznych:

- Projekt poprawy efektywności realizacji projektów
- Projekt doskonalenia systemu jakości
- Projekt budowy wartości marki

▪ **Backlog kontraktów na 2011**

Poziom kontraktacji usług Infovide-Matrix SA na 2011 rok wynosi na koniec pierwszego półrocza 108 mln zł i jest wyższy w porównaniu do stanu notowanego w ubiegłym roku o 8%.



Największy udział w backlogu całkowitych usług mają usługi dla sektorów telekomunikacyjnego, bankowego, energetyki i administracji publicznej. Znaczny wzrost, w porównaniu do stanu z ub. roku, notowany jest w poziomie kontraktacji w sektorze energetycznym (51%) i bankowym (41%). Zwiększył się również backlog w telekomunikacji (13%)

## CZYNNIKI ZEWNĘTRZNE

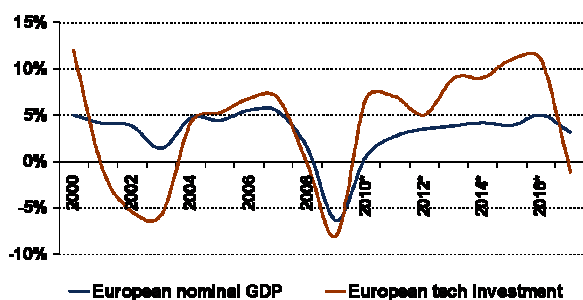
### PERSPEKTYWY RYNKU IT NA ŚWIECIE I W POLSCE

Według prognoz analityków zarówno w Europie jak i w Polsce pojawia się perspektywa wzrostu, przy czym rynek usług IT będzie rósł w szybszym tempie niż cały rynek IT. Struktura popytu zmienia się zatem na korzyść usług kosztem wydatków na infrastrukturę oraz inwestycji w aplikacje. Na polskim rynku usług IT najsilniejsze wzrosty prognozowane są w branżach administracja publiczna i telekomunikacja.

Strategia silnego wzrostu Infovide-Matrix uwzględnia badania analityków dla europejskiego i polskiego rynku IT. Poniżej zostały przedstawione podstawowe tezy odnoszące się do dynamiki rynku, tendencji i zmian w strukturze popytu. Tezy te są punktem odniesienia dla strategii Infovide-Matrix, określają jednocześnie perspektywy rozwoju spółki.

#### Powrót do umiarkowanego wzrostu na europejskim rynku IT

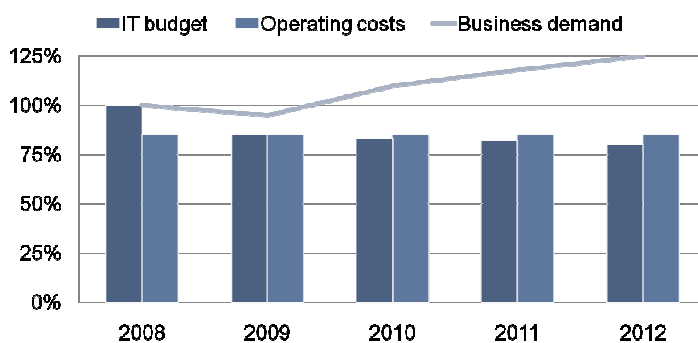
Prognozy IDC Group oraz Forrester Research wskazują, że po okresie głębokiej recesji na europejskim rynku usług IT, pojawia się perspektywa powrotu do umiarkowanego wzrostu już od roku 2010.



*Perspektywy wzrostu rynku europejskiego wg Forrester Research*

*Źródło: „Organization for Economic Co-operation and Development, Forrester Research”.*

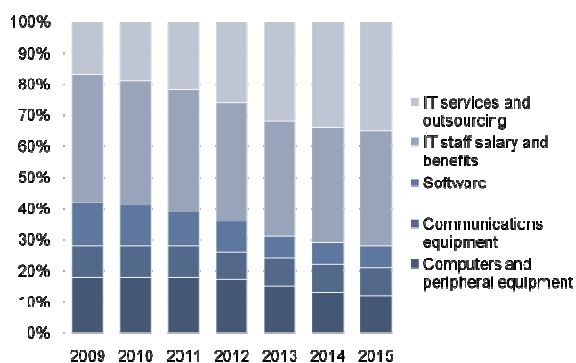
Według analityków perspektywa wzrostu rynku IT wynika z dwójakiego rodzaju przesłanek. Po pierwsze ze względu na obserwowany wzrost europejskiej gospodarki. Po drugie z uwagi na stale rosnące potrzeby biznesowe związane z informatyką, przy jednoczesnej presji na utrzymanie niskiego poziomu kosztów.



*2009-2012 - presja budżetowa przy stale rosnących oczekiwaniach biznesu w stosunku do IT. Źródło: Forrester Research.*

### **Struktura popytu zmienia się na korzyść usług kosztem wydatków na infrastrukturę i inwestycje w aplikacje**

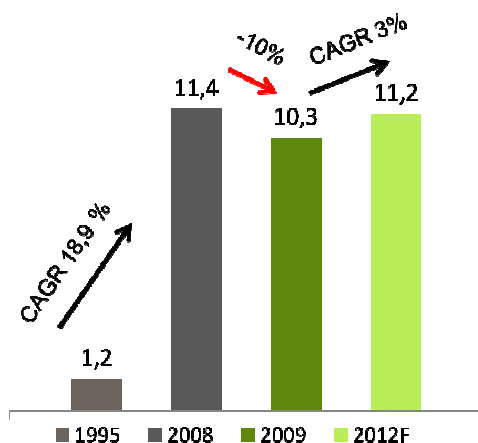
Mimo, iż nie jest spodziewany duży wzrost całkowitych budżetów IT, to według prognoz Forrester Research, struktura wydatków zmienia się właśnie na korzyść usług. Analitycy uważają, że w perspektywie kolejnych kilku lat biznes będzie przejmował coraz większą inicjatywę w kształtowaniu decyzji inwestycyjnych dotyczących technologii i związanych z nimi budżetów. Zwiększać będą się nakłady na usługi informatyczne oraz outsourcing. Przewidywana jest zmiana popytu na innowacje związane z technologią w kierunku innowacji zarządczych, procesowych i strategicznych. Podstawowym czynnikiem wpływającym na tę zmianę jest rozwój usługowej oferty aplikacyjnej (Software/Platform as a Service). Natomiast zdecydowanie maleć będą nakłady na infrastrukturę.



Zwiększenie udziału usług IT w budżetach klientów. Źródło: Forrester Research.

### Przewidywania wzrostu na polskim rynku IT

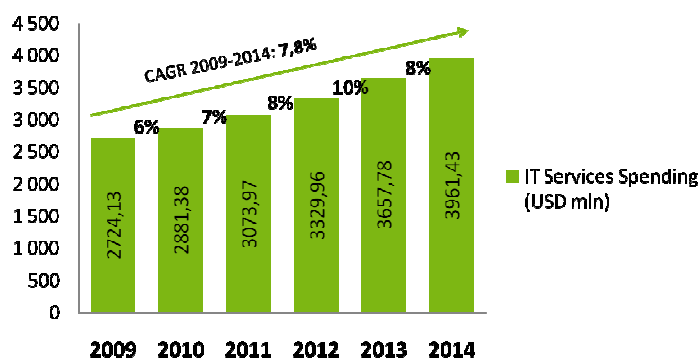
Po spadku koniunktury na rynku IT w 2009 roku, analitycy PMR, IDC i DiS przewidują w Polsce stały wzrost obrotów już od 2010 roku. W perspektywie lat 2010–2013 prognozowane jest tempo rocznego wzrostu obrotów na poziomie 3,0%.



Dynamika wzrostu wartości rynku IT w Polsce wg PMR, IDC, DiS. Źródło: PMR, IDC, DiS.

### Rynek usług IT w Polsce będzie rósł szybciej niż rynek IT

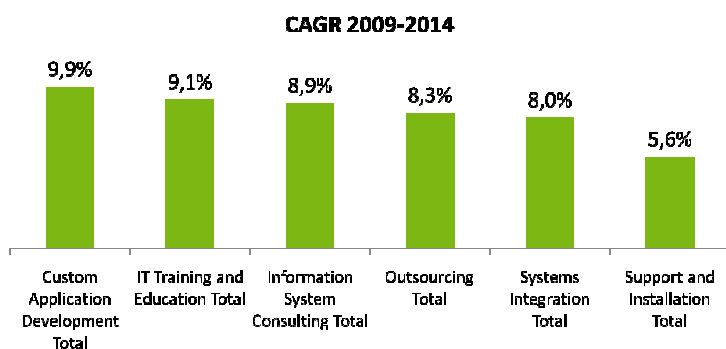
Według przewidywań IDC udział usług w polskim rynku IT będzie się powiększał, co oznacza że rynek usług IT będzie rósł szybciej niż cały rynek IT.



Prognozy wzrostu polskiego rynku usług IT. Źródło: IDC 2010, kwoty w mln USD.

### Rynek usług IT będzie rósł szybciej w kategoriach, które są atrakcyjne z punktu widzenia oferty Infovide-Matrix

Na polskim rynku usług IT najszybsze wzrosty prognozowane są w kategoriach Custom Application Development, IT Training&Education oraz Information System Consulting. Są to bardzo obiecujące i atrakcyjne przesłanki z punktu widzenia oferty Infovide-Matrix.



Potencjał polskiego rynku wg kategorii usług IT. Źródło: IDC.

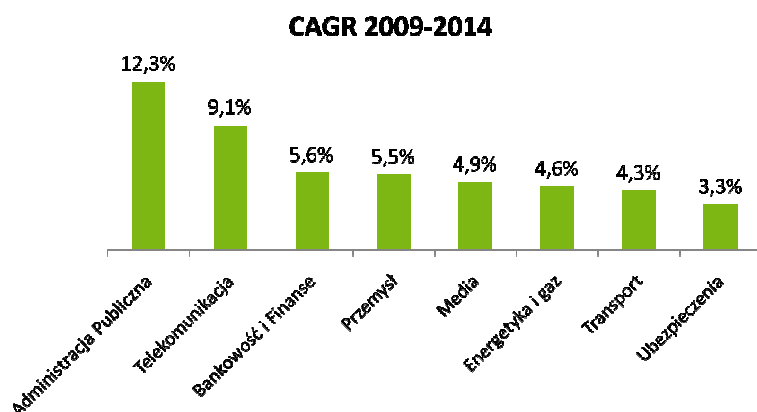
### Na polskim rynku usług IT najsilniejsze wzrosty prognozowane są w branżach administracja publiczna i telekomunikacja.

Według badania przeprowadzonego przez PMR (maj 2011, badanie kadry menadżerskiej 200 największych firm IT) 86% respondentów oczekuje wzrostu rynku IT w 2011, a średnioroczna prognozowana przez polskie firmy IT dynamika rynku w okresie 2011 – 2012 to ponad 10 %.

Z danych GUS wynika, że Polski rynek rozwiązań klasy ERP jest nadal nienasycony. Tylko 6% małych firm korzysta z takich rozwiązań. W krajach zachodnich odsetek małych firm korzystających ze zintegrowanych systemów wspierających zarządzanie sięga 50%. Jednocześnie z systemów klasy ERP korzysta ok. 22% firm średniej wielkości i 58% dużych przedsiębiorstw.

Analitycy firmy IDC uważają, że trendy na polskim rynku chmury obliczeniowej nie odbiegają znacząco od tych obserwowanych w innych krajach. Wyniki badań przeprowadzonych wśród dyrektorów działów informatyki w ponad 50 firmach w Polsce pokazują, że w opinii ponad połowy z nich cloud computing jest naturalnym kierunkiem ewolucji rynku nowoczesnych technologii. Ponad 40 proc. dyrektorów i kierowników IT uważa, że model ten wpłynie na zmianę funkcjonowania całej teleinformatyki. Ponad 75 proc. deklaruje, że albo bacznie przygląda się ofercie tych rozwiązań na rynku, albo już wprowadza zmiany mające na celu ich łatwiejsze zaadaptowanie.





*Potencjał polskiego rynku wg branż*

### Perspektywy rozwoju rynku telekomunikacyjnego

Według prognoz IDC z 2010 roku rynek usług IT w branży telekomunikacyjnej będzie rósł w latach 2009-2014 średnio o 9,1% rocznie.

Czynniki wpływające na inwestycje klientów w usługi IT:

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

### Perspektywy rozwoju rynku administracji publicznej

W 2009 roku rynek IT dla administracji publicznej osiągnął wartość 1715 mln zł. Rynek konsultingu IT dla tego sektora jest szacowany na poziomie 100 mln zł rocznie. Prognoza IDC dla administracji centralnej zakłada średni wzrost rynku o 12,9% rocznie w latach 2010-2013.

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

#### Czynniki wpływające na inwestycje w usługi IT

- Presja Unii Europejskiej: Digital Europe, eliminacja wykluczenia cyfrowego, e-administracja
- Konsekwencje Ustawy o Zamówieniach Publicznych: cena jest podstawowym czynnikiem wyboru nawet w bardzo złożonych przedsięwzięciach inwestycyjnych
- Pozytywne konsekwencje przygotowywanej noweli Ustawy o Zamówieniach Publicznych
- Konsekwencje Ustawy o Informatyzacji: Plan Informatyzacji Państwa jest wyznacznikiem kierunków inwestowania w usługi e-administracji
- Istotna rola inwestycji IT w kluczowych reformach administracji i usług publicznych: ochrona zdrowia, infrastruktura krytyczna państwa
- Działania zmierzające do konsolidacji projektów.

#### Perspektywy rozwoju rynku bankowego

Według najnowszej prognozy IDC z 2010 roku, rynek usług IT dla bankowości będzie rósł średnio na poziomie 5,2% rocznie (CAGR 2010-2013).

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

- Silna konkurencja, szczególnie w obszarze bankowości detalicznej
- Orientacja na konkurencyjność oferty i procesy obsługi Klienta
- Poprawa jakości interakcji banku z klientem detalicznym i MSP
- Segmentacja i personalizacja klientów, skuteczne kampanie marketingowe
- Presja na zwiększenie efektywności
- Intensywna kontrola kosztów, implementacja narzędzi kontroli kosztów
- Zwiększone zainteresowanie usługami bankowości inwestycyjnej
- Raportowanie statutowe związane z regulacjami na rynku bankowym
- Udogodnienia w obszarze procesu kredytowego np. system scoringowy, ocena zdolności kredytowej
- Inwestycje IT sterowane „punktowymi” potrzebami biznesu – fragmentacja architektury
- Ważna rola projektów związanych z zarządzaniem architekturą i portfelem projektów
- Kontynuacja procesu wymiany bankowych systemów centralnych
- Inwestycje w bankowość mobilną
- Konsekwencje nowelizacji rekomendacji KNF
- Kontynuacja działań usprawniania procesów back-office i nieustanna poprawa jakości obsługi klientów
- Rozwój branży faktoringowej

#### Perspektywy rozwoju rynku ubezpieczeniowego

Branża ubezpieczeniowa planuje zwiększenie wydatków na usługi IT. Według danych IDC z 2010 roku, w latach 2010-2013 rynek ten będzie rósł średnio 3,7% rocznie.

#### Czynniki wpływające na inwestycje w usługi IT

- Wsparcie sieci sprzedaży: zwiększanie efektywności sprzedaży

- Konsolidacja danych: klient, produkt, finanse
- Analityka, wnioskowanie z posiadanej informacji
- Budowa i eksploracja relacji z klientem
- Obniżanie kosztów IT po stronie technologii i po stronie kosztu usług dostawców zewnętrznych
- Porządkowanie architektury IT
- Konsolidacja i centralizacja procesów w celu obniżki kosztów osobowych
- Według PIU (Polska Izba Ubezpieczeń) ubezpieczyciele zaczną na szeroką skalę chronić zdrowie swoich klientów
- Zmiany w ustawie o ubezpieczeniach obowiązkowych

### **Perspektywy rozwoju rynku energetycznego**

Według IDC rynek usług IT dla energetyki osiągnął w 2009 roku wartość 483 mln zł. Na lata 2010-2013 zakładany jest wzrostu rynku średnio o 4,8% rocznie (CAGR 2010-2013).

#### **Czynniki wpływające na inwestycje w usługi IT**

- Budowa konkurencyjnego rynku, przy zapewnieniu bezpieczeństwa energetycznego (równoważenie podaży, popytu i inwestycji w nowe moce)
- Uwolnienie rynku energii i wdrożenie docelowego modelu rynku
- Konsolidacja IT w ramach grup kapitałowych
- Wdrożenie/unowocześnienie kluczowych rozwiązań IT obsługujących:
  - Rozdzielenie sprzedaży, dystrybucji i generacji
  - Rozliczanie usług i obsługę klientów
  - Niezależny pomiar i rozwój sieci inteligentnej (smart metering, smart grid)
  - Bilansowanie popytu i podaży zgodnie z przyjętym modelem rynku
  - Paszportyzację.
- Przewidywane są znaczne inwestycje w inteligentne sieci i energetykę wodorową
- Wsparcie polskiego rządu w zakresie ujednolicania standardów dla urzędów tworzących inteligentne sieci elektroenergetyczne na terenie UE
- Wdrażanie systemów inteligentnego oprogramowania

## **9. PLANY INWESTYCYJNE**

W I półroczu 2011 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. Działania te będą kontynuowane również w II półroczu 2011.

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 30 czerwca 2011 roku przedstawia poniższa tabela:

| Spółka   | Siedziba | Przedmiot działalności                        | Udział w kapitale /udział w głosach | Charakter powiązania |
|--|----------|---|-------------------------------------|----------------------|
| one2tribe Sp. z o.o.                           | Reguły   | działalność związana z informatyką            | 45,66 %                             | stowarzyszona        |
| Utilis IT Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej | Wrocław  | działalność związana z informatyką            | 20 %                                | stowarzyszona        |
| IMX tow.                                       | Ukraina  | działalność związana z informatyką            | 100%                                | zależna              |
| CTPartners S.A.                                | Warszawa | działalność związana z informatyką, szkolenia | 100%                                | zależna              |
| Axial Sp. z o.o.                               | Warszawa | prowadzenie prac badawczo-rozwojowych         | 100%                                | zależna              |
| DahliaMatic Sp. z o. o.                        | Warszawa | działalność związana z informatyką            | 75%                                 | 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, będącym zabezpieczeniem płynności finansowej, kredytów obrotowych i linii gwarancyjnych.

| Rodzaj kredytu                 | Nazwa banku                 | Termin spłaty | Kwota         |
|--------------------------------|-----------------------------|---------------|---------------|
| Linia kredytowa wielozadaniowa | Deutsche Bank PBC S.A.      | 30.12.2011    | 6 000 tys. zł |
| Linia kredytowa wielozadaniowa | Raiffeisen Bank Polska S.A. | 15.10.2011    | 5 500 tys. zł |
| Linia kredytowa wielozadaniowa | HSBC Bank Polska S.A.       | 29.08.2011    | 6 000 tys. zł |

- Umowa ramowa linii wielozadaniowej numer 7055-0012 z dnia 16 maja 2005 r. (aneksowana 28.12.2005, 17.07.2006, 26.10.2006, 30.01.2007, 03.01.2008, 17.01.2008, 24.10.2008, 23.12.2009, 12.01.2011) zawarta pomiędzy Spółką a Deutsche Bank PBC Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie (Bank)

## Warunki udzielonego kredytu:

|  |  |
|--|--|
| Rodzaj kredytu                                   | w rachunku bieżącym<br>+ linia gwarancyjna |
| Kwota udzielonego kredytu                        | 5 000 tys. zł                              |
| Kwota udzielonej linii gwarancyjnej              | 1 000 tys. zł                              |
| Wykorzystanie na dzień bilansowy 30.06.2011r.    | 0 tys. zł                                  |
| Warunki oprocentowania                           | WIBOR 1M+ marża banku                      |
| Termin zapadalności                              | 30.12.2011r.                               |
| Zabezpieczenia:                                  |  |
| - oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty | 12 000 tys. zł                             |
| - weksel in blanco*                              |  |

- Umowa nr CRD/L/28957/08 o limit wierzytelności z dnia 15 września 2008 r. (aneksowana 13.10.2009, 09.11.2010) zawarta pomiędzy Raiffeisen Bank Polska S.A. w Warszawie a Spółką

## Warunki udzielonego kredytu:

|   |                        |
|---|------------------------|
| Rodzaj kredytu  | Linia wielozadaniowa   |
| Kwota udzielonego limitu (maksymalna)                                   | 5 500 tys. zł          |
| Kwota podlimitu kredytowego   | 3 000 tys. zł          |
| Kwota podlimitu gwarancyjnego   | 4 500 tys. zł          |
| Przyznany limit na transakcje skarbowe                                  | 1 000 tys. zł          |
| Wykorzystanie na dzień bilansowy 30.06.2011r.                           |                        |
| - z tytułu gwarancji  | 3 561 tys. zł          |
| - z tytułu kredytu  | 0 tys. zł              |
| Warunki oprocentowania  | WIBOR 1M + marża banku |
| Termin zapadalności   | 15.10.2011r.           |
| Zabezpieczenia:   |                        |
| - oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty (linia wielozadaniowa) | 8 250 tys. zł          |
| - oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty (limit skarbowy)       | 2 000 tys. zł          |

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

## Warunki udzielonego kredytu:

|  |                        |
|--|------------------------|
| Rodzaj kredytu   | Linia wielozadaniowa   |
| Kwota udzielonego kredytu  | 6 000 tys. zł          |
| Kwota limitu gwarancyjnego                                       | 3 000 tys. zł          |
| Kwota limitu kredytowego   | 3 000 tys. zł          |
| Wykorzystanie na dzień bilansowy 30.06.2011r. z tytułu gwarancji | 2 063 tys. zł          |
| Warunki oprocentowania   | WIBOR 1M + marża banku |
| Termin zapadalności  | 29.08.2011 r.          |

## Zabezpieczenia:

- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty

9 000 tys. zł

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

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

- zobowiązanie długookresowe 859 tys. zł
- zobowiązanie krótkoterminowe 523 tys. zł

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

| Leasing finansowy  | stan na<br>30.06.2011<br>rok bieżący | stan na<br>31.12.2010<br>rok poprzedni | stan na<br>30.06.2010<br>rok poprzedni |
|--|--------------------------------------|--|--|
| Kwoty płatne zgodnie z umowami leasingu finansowego:   | 1 515                                | 1 857                                  | 1 426                                  |
| w ciągu 1 roku   | 609                                  | 654                                    | 483                                    |
| od 2 do 5 roku   | 906                                  | 1 203                                  | 943                                    |
| Minus: przyszłe opłaty finansowe   | 133                                  | 200                                    | 199                                    |
| Zdyskontowana wartość bieżąca zobowiązań z tytułu leasingu finansowego                                       | 1 382                                | 1 657                                  | 1 227                                  |
| Minus: Kwota należna z tytułu rozliczenia w ciągu 12 miesięcy (wykazywana jako zobowiązania krótkoterminowe) | 523                                  | 538                                    | 375                                    |
| Kwota wymaganej spłaty po 12 miesiącach  | 859                                  | 1 119                                  | 852                                    |

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

| Leasing operacyjny                       | stan na<br>30.06.2011<br>rok bieżący | stan na<br>31.12.2010<br>rok poprzedni | stan na<br>30.06.2010<br>rok poprzedni |
|--|--------------------------------------|--|--|
| Kwoty płatne zgodnie z umowami leasingu: | 1 046                                | 464                                    | 361                                    |
| w ciągu 1 roku                           | 133                                  | 464                                    | 352                                    |
| od 2 do 5 roku                           | 913                                  | 0                                      | 9                                      |

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

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

| Rodzaj kredytu             | Nazwa banku           | Termin spłaty | Kwota       |
|----------------------------|-----------------------|---------------|-------------|
| Kredyt w rachunku bieżącym | Deutsche Bank PBC S.A | 31.12.2011    | 450 tys. zł |

Poręczenie to zabezpieczone jest weksłami in blanco Członków Zarządu one2tribe Sp. z o.o.

Infovide-Matrix S.A. udzielił pożyczki one2tribe S.A. w kwocie 50 tys. zł., umowa pożyczki nr IŻ/10/116 z 15-09-2010 r. (aneksowana 12-03-2011, 30-05-2011), termin płatności pożyczki do 30-09-2011 r., oprocentowanie 12% w stosunku rocznym.

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

Infovide-Matrix S.A. udzieliło pożyczki DahliaMatic Sp. z o.o. w kwocie 6 000 tys. zł. Pożyczka została w całości spłacona zgodnie z umową do 30 czerwca 2011 roku wraz z odsetkami na kwotę 50 tys. zł.

#### **UtilisIT Sp. z o. o. w upadłości likwidacyjnej:**

Infovide-Matrix S.A. udzieliło w 2010 pożyczki UtilisIT sp. z o.o. w wysokości 500 tys. zł., umowa pożyczki IS/10/214a z dnia 6 sierpnia 2010 roku na okres do 31 sierpnia 2011 roku. Oprocentowanie pożyczki ustalone zostało w wysokości 12 % w stosunku rocznym. Pożyczka została spłacona w całości przez poręczycieli.

### **13. INFORMACJA O WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDZIE**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## 16. OCENA DOTYCZĄCA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI

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

## 17. OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH

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

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

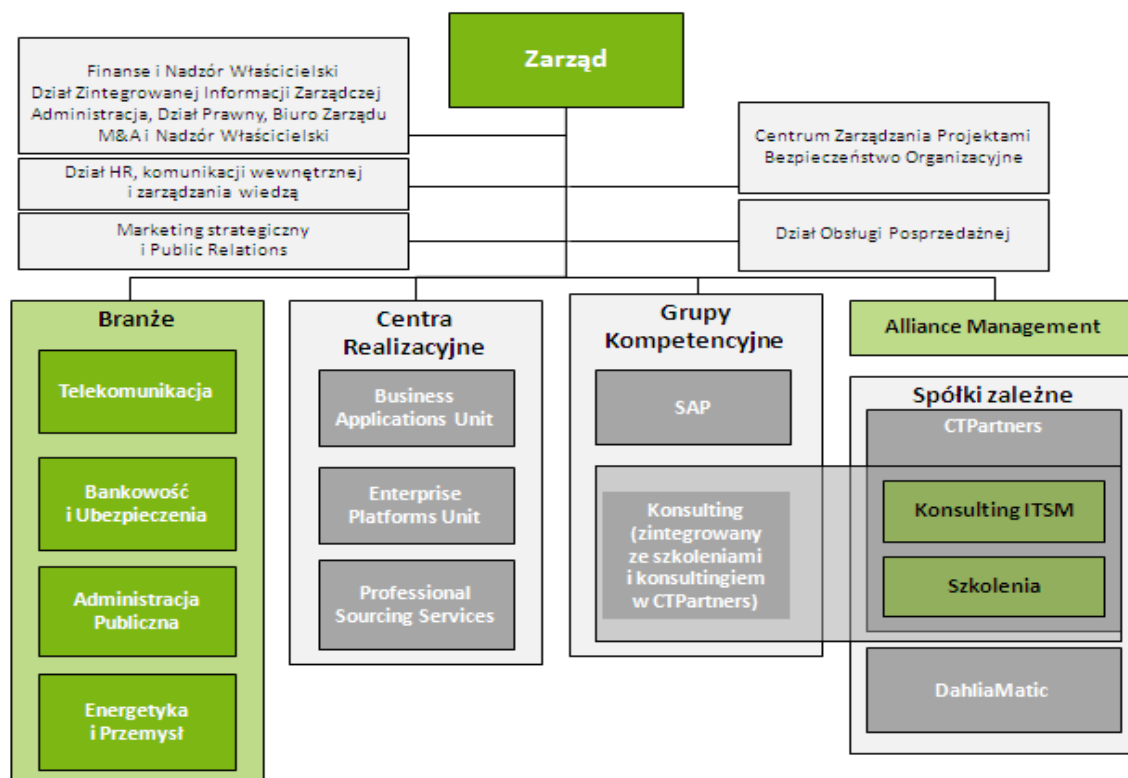
Od 1 stycznia 2011 w Infovide-Matrix wprowadzona została nowa struktura organizacyjna wspierająca realizację nowej strategii.

Nowe zasady zarządzania opierają się w szczególności na następujących założeniach:

- Budowanie struktur branżowych pozwalających na doskonalenie specjalizowanych kompetencji branżowych.
- Dążenie do pełnego wykorzystania doświadczenia ekspertów branżowych z wiedzą technologiczną
- Silna koncentracja kompetencji wewnątrz mniejszych jednostek organizacji, współpracujących ze strukturami branżowymi
- Lepsza organizacja obsługi projektów
- Koncentracja na wybranych, najbardziej rentownych i perspektywicznych obszarach, jeśli chodzi o ofertę produktową i branżową: telekomunikacja, bankowość, administracja publiczna, energetyka
- Wdrożenie systemu High Performance Workplace

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





W ramach nowej struktury odpowiedzialności kształtują się w następujący sposób:

Odpowiedzialność członków zarządu Infovide-Matrix kształtuje się następująco:

- Prezes Zarządu Jan Maciejewicz nadzoruje funkcjonowanie firmy w obszarach sprzedaży i relacji z rynkiem, współpracy ze spółkami Grupy Kapitałowej, a także w zakresie głównych procesów (back office).
- Wiceprezes Zarządu ds. Rozwoju Boris Stokalski-Dzierzykraj odpowiada za obszary strategii produktowych i rynkowych, marketingu strategicznego, public relations, komunikacji wewnętrznej oraz zarządzania kapitałem intelektualnym.
- Wiceprezes Zarządu ds. Operacyjnych Jacek Królik odpowiada za obszar procesów realizacyjnych i serwisowych (utrzymaniowych) oraz nadzór nad tymi działami wsparcia, które są bezpośrednio związane z procesem realizacyjnym.
- Członek Zarządu Jarosław Plisz odpowiada za finanse spółki i nadzór właścicielski w grupie kapitałowej.

Partnerzy w ramach strategii sektorowych odpowiadają za realizację planu przychodów, w tym za branżowe cele finansowe, oraz wdrożenie strategii produktowych. W szczególności za:

- Realizację strategii w zakresie przychodów i marży w sektorze z uwzględnieniem kosztów sprzedaży i wykonania
- Dostarczanie wartości klientowi poprzez sprzedaż i realizację kontraktów
- Nadzór nad sprzedażą i realizacją projektów
- Rozwój oferty produktowej dla sektora.

Kluczowym elementem nowej struktury są kierowane przez partnerów **zespoły branżowe**. Misją zespołów branżowych jest realizowanie celów wzrostu marży i zapewnienie konkurencyjności oferty Infovide-Matrix dzięki dostarczaniu klientom wartościowych rozwiązań biznesowych, zarządczych i technologicznych zgodnie z obietnicą marki Infovide-Matrix. Kierowane przez Partnerów zespoły branżowe odpowiedzialne są za: rozwój konkurencyjnej oferty usług i rozwiązań adresujących ważne

potrzeby biznesowe i zarządcze klientów, efektywną realizację projektów oraz wykonanie planu wzrostu marży poprzez sprzedaż.

Zespoły te skupiają konsultantów posiadających kompetencje branżowe (znajomość procesów, zagadnień biznesowych, rozwiązań branżowych) oraz handlowców.

**Grupy kompetencyjne** odpowiadają za wytworzenie kompetencji, organizacji, procesów i komponentów pozwalających na przenoszenie najlepszych praktyk realizacyjnych pomiędzy branżami. W uzgodnionym zakresie odpowiadają również za zapewnienie wsparcia dla zespołów sektorowych – wytworzenie kompetencji i rozwiązań wspierających sprzedaż i realizację projektów, zgodnie z przyjętą strategią produktową, a także rozwój narzędzi i kompetencji związanych z zapewnieniem jakości.

Misją **Centrów realizacyjnych** jest zapewnienie zdolności do terminowego i efektywnego wykonania, wdrażania i utrzymania rozwiązań spełniających wymagania klientów w projektach dla poszczególnych branż. Tę zdolność zapewniają dzięki dbałości o odpowiednie kompetencje konsultantów pracujących w projektach a także dzięki dostarczaniu know-how (komponentów, narzędzi procesu twórczego) podnoszący poziom efektywności kosztowej, jakości oraz zgodności ze światowymi dobrymi praktykami w zakresie budowy rozwiązań i usług informatycznych.

Dzięki wprowadzeniu nowej struktury korporacyjnej Infovide-Matrix zwiększa swój potencjał i możliwości w realizacji dużych i bardziej złożonych projektów.

## 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 30 czerwca 2011 roku w Spółce Dominującej nie istnieją żadne niespłacone pożyczki, udzielone gwarancje oraz poręczenia na rzecz Członków Zarządu, Rady Nadzorczej i członków ich rodzin.

Natomiast w Spółce stowarzyszonej one2tribe Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2010 roku istnieje pożyczka udzielona 14 stycznia 2009 roku osobie zarządzającej Aleksandrowi Soleckiemu – Wiceprezowski Spółki – w kwocie 90 000,00 zł. Pożyczka została udzielona na cele mieszkaniowe. Spłata pożyczki w całości ma nastąpić najpóźniej do 31 grudnia 2011 roku. Oprocentowanie jest stałe i wynosi 8% w stosunku rocznym.

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

Umowa o doradztwo zawarta z Panem Markiem Kobiątką Przewodniczącym Rady Nadzorczej (opisana w pkt. 29 sprawozdania skonsolidowanego Grupy kapitałowej Infovide-Matrix S.A.) 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.**

Brak postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących:

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

## **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**

W dniu 27 czerwca 2007 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwały w sprawie ustanowienia w Spółce programu motywacyjnego dla kluczowych członków kadry menedżerskiej Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix S.A.. Celem programu jest zapewnienie optymalnych warunków dla wzrostu wartości Spółki.

Program zostanie zrealizowany poprzez zaoferowanie kluczowym członkom kadry menedżerskiej Grupy Kapitałowej Spółki warrantów subskrypcyjnych uprawniających do zapisu na akcje emitowane w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.

Kryterium sukcesu programu jest podwojenie w stosunku do 2006 roku skonsolidowanego zysku netto pro forma Grupy Kapitałowej, powiększonego o wykazany w skonsolidowanym rachunku zy-

sków i strat koszt usług, za które zapłaty dokonano akcjami, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości. O szczegółach programu (uchwałach Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy) Spółka informowała raportem bieżącym nr 43 z dnia 27 czerwca 2007 roku.

W dniu 30 stycznia 2008 roku Spółka Infovide-Matrix S.A. otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dotyczące wpisu do rejestru w dniu 24 stycznia 2008 roku warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Infovide-Matrix S.A. dokonanego Uchwałą nr 21 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Infovide-Matrix S.A. z dnia 27 czerwca 2007 roku w przedmiocie: warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii H z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru oraz zmiany Statutu Spółki, o kwotę nie większą niż 36 000 zł (słownie: trzydzieści sześć tysięcy złotych) w drodze emisji nie więcej niż 360.000 (słownie: trzystu sześćdziesięciu tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda.

W latach 2007-2010 Kryterium Sukcesu Programu Motywacyjnego, określone w uchwale nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 27 czerwca 2007 roku w sprawie ustanowienia w Spółce Programu Motywacyjnego, nie zostało spełnione i Spółka nie dokonała emisji warrantów subskrypcyjnych serii A z prawem pierwszeństwa do objęcia nie więcej niż 360.000 akcji serii H. Wobec powyższego akcje serii H wyemitowane w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru nie zostały wydane przez Zarząd.

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

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

W wykonaniu Umowy Inwestycyjnej zawartej w dniu 30 czerwca 2008 roku pomiędzy Emitentem a Spółką DahliaMatic Sp. z o.o. oraz jej udziałowcami oraz na podstawie umowy ustanowienia blokady akcji na rachunku papierów wartościowych z dnia 1 października 2009 roku, zawartej między Emitentem a osobą fizyczną nr 2 (Zabezpieczający), Zabezpieczający zobowiązał się nie rozporządzać akcjami, w tym nie zawierać transakcji kupna i sprzedaży ani nie obciążać akcji prawami ani roszczeniami osób trzecich ani ograniczeniami w rozporządzaniu akcjami do dnia 31 grudnia 2011 roku. Blokadą obciążonych zostało 45.835 akcji spółki. Zgodnie z postanowieniami ww. umowy, blokada będzie proporcjonalnie zmniejszana, co oznacza że 1 stycznia 2012 roku cała blokada będzie zniesiona. Na dzień sporządzenia sprawozdania blokadą jest objętych 15.278 akcji spółki Infovide-Matrix S.A.

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

W dniu 17 czerwca 2011 roku Rada Nadzorcza spółki Infovide-Matrix S.A. wybrała Kancelarię Rewidentów i Doradców KRD Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie jako podmiot uprawniony do badania oraz przeglądu sprawozdań finansowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Infovide-Matrix S.A.

Rada Nadzorcza dokonała wyboru podmiotu na podstawie § 16 pkt 2f Statutu Spółki, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Kancelaria Rewidentów i Doradców KRD Sp. z o.o. w Warszawie, przy ulicy Floriańskiej 8 lok. 2 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę pod numerem 926.

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

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

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

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

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

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

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

Jana Maciejewicza – Prezesa Zarządu,

Jacka Królika – Wiceprezesa Zarządu,

Borisa Stokalskiego-Dzierzykraj – Wiceprezesa Zarządu,

Jarosława Plisza – Członka Zarządu,

oświadcza, iż wedle najlepszej wiedzy sprawozdanie finansowe za I półrocze 2011 oraz dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową spółki Infovide-Matrix S.A. i jej wynik finansowy. Sprawozdanie Zarządu z działalności za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 czerwca 2011 roku zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Ponadto Zarząd oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący przeglądu sprawozdania finansowego za I półrocze 2011 roku został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot uprawniony oraz biegli rewidenci dokonujący badania sprawozdania finan-

sowego spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

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

Spółka Infovide-Matrix S.A. przestrzegała zasady ładu korporacyjnego przyjęte w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”, które stanowią załącznik do Uchwały nr 12/1170/2007 Rady Giełdy z dnia 04.07.2007 r., za wyjątkiem zasady określonej w części III pkt. 7 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW oraz zasady określonej w pkt 2 z części II. Emitent od dnia 1 lipca 2010 roku przestrzega zmienione zasady ładu korporacyjnego zgodnie z Uchwałą nr 17/1249/2010 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 19 maja 2010 roku w sprawie uchwalenia zmian „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”.

Powyższy zbiór zasad ładu korporacyjnego publicznie dostępny jest na stronie internetowej prowadzonej przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie: [www.corp-gov.gpw.pl](http://www.corp-gov.gpw.pl)

Spółka Infovide-Matrix S.A. zamierza wdrożyć i stosować wszystkie zasady ładu korporacyjnego w sposób trwały.

W dniu 22 grudnia 2008 roku Emitent podał do publicznej wiadomości informację o niestosowaniu w sposób trwały zasady określonej w części II pkt 2 od 1 stycznia 2009 roku. Zarząd Infovide-Matrix S.A. nie widzi negatywnych skutków niestosowania tej zasady. Spółka bowiem prowadzi stronę internetową w języku angielskim, zawierającą podstawowe informacje o firmie i ofercie. Emitent zamierza także w przyszłości stosować powyższą zasadę, o czym niezwłocznie poinformuje rynek.

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

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

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prowadzenie rachunkowości zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, zgodnie z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. Nr 121, poz. 591 z późn. zm.) oraz z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku 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 roku 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 Dział Księgowości i Kontrolingu pod nadzorem Dyrektora Finansowego. Spółka stosuje zatwierdzoną politykę rachunkowości opisującą zasady wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego.

Księgi rachunkowe prowadzone są przy użyciu systemu SAP FI oraz systemów wspomagających procesy, w szczególności Elektroniczny Obieg Dokumentów zapewniający zachowanie procedur związanych głównie z akceptacją kosztów.

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

Zarząd Spółki Infovide-Matrix S.A.

Jan Maciejewicz  
Prezes Zarządu

Boris Stokalski-Dzierzykraj  
Wiceprezes Zarządu

Jacek Królik  
Wiceprezes Zarządu

Jarosław Plisz  
Członek Zarządu

Warszawa, 22 sierpnia 2011 roku