INFOVIDE-MATRIX
FOCUS ON CUSTOMER VALUE

# INFOVIDE-MATRIX

## SPÓŁKA AKCYJNA

# SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI INFOVIDE-MATRIX S.A. ZA 2015 ROK

WARSZAWA, 14 MARCA 2016 ROKU

# SPIS TREŚCI


1. PRZEDSTAWIENIE SPÓŁKI ... 3
1.1 AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY ... 3
1.2. RADA NADZORCZA ... 5
1.3. ZARZĄD ... 5
2. PODSTAWOWE WIELKOŚCI EKONOMICZNE ... 7
2.1 WYBRANE DANE FINANSOWE ... 7
2.2 ZATRUDNIENIE ... 8
3. NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA 2015 ROKU ORAZ WYDARZENIA, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU 31 GRUDNIA 2015 ROKU 12
3.1 UMOWY ZNACZĄCE DLA DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ... 12
3.2 INWESTYCJE ... 12
3.3 UCHWAŁY WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY I RADY NADZORCZEJ ... 12
3.4 INNE ... 13
4. USŁUGI OFEROWANE PRZEZ INFOVIDE-MATRIX W 2015 ROKU ... 15
4.1 OFERTA DLA SEKTORA TELEKOMUNIKACYJNEGO ... 15
4.2 OFERTA DLA BANKOWOŚCI ... 16
4.3 OFERTA DLA UBEZPIECZEŃ ... 16
4.4 OFERTA DLA ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ ... 17
4.5 OFERTA DLA ENERGETYKI ... 17
4.6 OFERTA DLA PRZEMYSŁU ... 17
4.7 OFERTA SZKOLENIOWA: CTPARTNERS ... 18
5. POZYCJA SPÓŁKI NA RYNKU IT ORAZ INFORMACJA O RYNKACH ZBYTU I ŹRÓDŁACH ZAOPATRZENIA ... 18
6. STRUKTURA SPRZEDAŻY ... 19
7. ZDOLNOŚCI PRODUKCYJNE SPÓŁKI ... 19
8. CHARAKTERYSTYKA CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU SPÓŁKI, CZYNNIKI RYZYKA I PERSPEKTYWY ROZWOJU 20
9. DZIAŁALNOŚĆ O CHARAKTERZE PROSPOŁECZNYM ... 23
10. PLANY INWESTYCYJNE ... 23
11. POWIĄZANIA KAPITAŁOWE ... 24
12. ŁĄCZNA LICZBA I WARTOŚĆ AKCJI EMITENTA ORAZ AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH EMITENTA, BĘDĄCYCH W POSIADANIU OSÓB ZARZADZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH ... 24
13. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI ... 24
14. KREDYTY, POŻYCZKI, PORĘCZENIA, GWARANCJE ... 25
15. CHARAKTERYSTYKA RYZYKA DOTYCZĄCEGO INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH ORAZ PRZYJĘTYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ CELACH I METODACH ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM ... 29
16. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA DANY ROK ... 33
17. OCENA CZYNNIKÓW I NIETYPOWYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI ... 33
18. OCENA PRZEWIDYWANEJ SYTUACJI FINANSOWEJ ... 33
19. OCENA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI ... 33
20. OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH ... 33
21. UDZIELONE POŻYCZKI OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM I NADZORUJĄCYM W SPÓŁCE ... 34
22. UMOWY ZAWARTE MIĘDZY SPÓŁKĄ A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI ... 34
23. UMOWY ZMIENIAJĄCE PROPORCJE POSIADANYCH AKCJI ... 34
24. INFORMACJE O TOCZĄCYCH SIĘ POSTĘPOWANIACH DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ LUB WIERZYTELNOŚCI W INFOVIDE-MATRIX S.A. ... 34
25. PAPIERY WARTOŚCIOWE DAJĄCE SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE ... 34
26. PROGRAMY AKCJI PRACOWNICZYCH ... 34
27. OGRANICZENIA DOTYCZĄCE PRZENOSZENIA PRAWA WŁASNOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH SPÓŁKI ORAZ WSZELKICH OGRANICZEŃ W ZAKRESIE WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU PRZYPADAJĄCE NA AKCJE EMITENTA ... 35
28. SKUTKI ZMIAN W STRUKTURZE INFOVIDE-MATRIX S.A. ... 35
29. DANE DOTYCZĄCE UMOWY Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH ... 36
OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI I WYBORZE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .. 37
30. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO ... 37

# 1. PRZEDSTAWIENIE SPÓŁKI

## PODMIOT INFOVIDE-MATRIX S.A.

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

Podstawowy przedmiot działalności:

- działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki PKD 62.02.Z,
- działalność związana z oprogramowaniem PKD 62.01.Z,
- pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych PKD 62.09.Z;

Infovide-Matrix S.A. wchodzi w skład grupy kapitałowej ASSECO.

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

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

| Akcjonariusz | Liczba posiadanych akcji | Udział w kapitale zakładowym | Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu | Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu |
|---|---|---|---|---|
| **Asseco Poland S.A.*** | 12 476 705 | 100% | 12 476 705 | 100% |

*zgodnie z zawiadomieniem z dnia 29 grudnia 2015 r. o liczbie akcji Spółki Infovide-Matrix S.A. nabytych w drodze przymusowego wykupu oraz osiągnięciu 100% ogólnej liczby głosów w Spółce Infovide-Matrix S.A.

W 2015 roku Spółka otrzymała następujące zawiadomienia o zmianie w strukturze znacznych pakietów akcji Infovide-Matrix S.A.:

- w dniu 14 października 2015 r. Spółka otrzymała od Pana Lorenzo Antonini zawiadomienie o pośrednim nabyciu 4 571 885 akcji Spółki Infovide-Matrix S.A. (o czym Spółka poinformowała w dniu 14 października 2015 r. raportem bieżącym nr 17/2015),
- w dniu 21 października 2015 r. Spółka otrzymała od Pani Zuzanny Królik zawiadomienie o pośrednim nabyciu 1 891 792 akcji Spółki Infovide-Matrix S.A. (o czym Spółka poinformowała w dniu 21 października 2015 r. raportem bieżącym nr 18/2015),
- w dniu 18 listopada 2015 r. Spółka otrzymała od Pana Michała Budy zawiadomienie o wniesieniu w formie aportu niepieniężnego na poczet wkładu za udziały w podwyższonym kapitale zakładowym spółki Glibston Holdings Limited 100% udziałów w spółce Golville Trading Limited posiadającej 641 824 akcji Spółki Infovide-Matrix S.A. (o czym Spółka poinformowała w dniu 19 listopada 2015 r. raportem bieżącym nr 20/2015),
- w dniu 18 listopada 2015 r. Spółka otrzymała od Glibston Holdings Limited zawiadomienie o nabyciu od Pana Michała Budy w wyniku wniesienia w formie aportu niepieniężnego na poczet wkładu za udziały w podwyższonym kapitale zakładowym spółki Glibston Holdings Limited 100% udziałów w spółce Golville Trading Limited posiadającej 641 824 akcji Spółki Infovide-

Matrix S.A. (o czym Spółka poinformowała w dniu 19 listopada 2015 r. raportem bieżącym nr 22/2015),

- w dniu 18 listopada 2015 r. Spółka otrzymała od Tapro Foundation zawiadomienie o nabyciu w wyniku wniesienia dokonanego przez Pana Michała Budę w formie aportu niepieniężnego na poczet wkładu za udziały w podwyższonym kapitale zakładowym spółki Glibston Holdings Limited (w której Tapro Foundation posiada 100% udziałów) 100% udziałów w spółce Golville Trading Limited posiadającej 641 824 akcji Spółki Infovide-Matrix S.A. (o czym Spółka poinformowała w dniu 19 listopada 2015 r. raportem bieżącym nr 23/2015),
- w dniu 20 listopada 2015 r. Spółka otrzymała od Well.com Holding GmbH zawiadomienie o sprzedaży w wyniku wezwania ogłoszonego przez Asseco Poland S.A. 4 571 885 akcji Spółki Infovide-Matrix S.A. (o czym Spółka poinformowała w dniu 20 listopada 2015 r. raportem bieżącym nr 31/2015),
- w dniu 20 listopada 2015 r. Spółka otrzymała od Santiole Investments Limited zawiadomienie o sprzedaży w wyniku wezwania ogłoszonego przez Asseco Poland S.A1 891 792 akcji Spółki Infovide-Matrix S.A. (o czym Spółka poinformowała w dniu 20 listopada 2015 r. raportem bieżącym nr 32/2015),
- w dniu 23 listopada 2015 r. Spółka otrzymała od Golville Trading Limited zawiadomienie o sprzedaży w wyniku realizacji porozumienia z dnia 22 września 2015 r. w sprawie zbycia akcji w Spółce Infovide-Matrix S.A. zawartego pomiędzy Asseco Poland S.A. a Golville Trading Limited oraz wezwania ogłoszonego przez Asseco Poland S.A 641 824 akcji Spółki Infovide-Matrix S.A. (o czym Spółka poinformowała w dniu 23 listopada 2015 r. raportem bieżącym nr 35/2015),
- w dniu 23 listopada 2015 r. Spółka otrzymała od Asseco Poland S.A. zawiadomienie o nabyciu w wyniku rozliczenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji spółki Infovide-Matrix S.A. ogłoszonego przez Asseco Poland S.A. w dniu 23 września 2015 r. 12 215 609 akcji Spółki Infovide-Matrix S.A. (o czym Spółka poinformowała w dniu 23 listopada 2015 r. raportem bieżącym nr 36/2015),
- w dniu 30 listopada 2015 r. Spółka otrzymała od Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZWBK zawiadomienie o sprzedaży w wyniku wezwania ogłoszonego przez Asseco Poland S.A 761 646 akcji Spółki Infovide-Matrix S.A. (o czym Spółka poinformowała w dniu 30 listopada 2015 r. raportem bieżącym nr 38/2015),
- w dniu 30 grudnia 2015 r. Spółka otrzymała od Asseco Poland S.A. zawiadomienie o nabyciu w wyniku rozliczenia żądania sprzedaży wszystkich akcji Spółki Infovide-Matrix S.A. posiadanych przez pozostałych akcjonariuszy ogłoszonego przez Asseco Poland S.A. w dniu 21 grudnia 2015 r. 261 096 akcji Spółki Infovide-Matrix S.A. i tym samym osiągnięciu 100% akcji w Spółce Infovide-Matrix S.A. (o czym Spółka poinformowała w dniu 30 grudnia 2015 r. raportem bieżącym nr 42/2015).

W wyniku wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki Infovide-Matrix S.A. ogłoszonego w dniu 23 września 2015 r. przez Asseco Poland S.A. z siedzibą w Rzeszowie oraz w związku z informacją o zamiarze nabycia akcji Spółki Infovide-Matrix S.A. w drodze przymusowego wykupu ogłoszonej w dniu 21 grudnia 2015 r., Spółka Asseco Poland S.A. w dniu 28 grudnia 2015 r. osiągnęła 100% ogólnej liczby głosów w Spółce Infovide-Matrix S.A. i tym samym Spółka Asseco Poland S.A. posiada 12.476.705 akcji Spółki Infovide-Matrix S.A., stanowiących 100% udziału w kapitale zakładowym Spółki Infovide-Matrix S.A. i uprawniających do wykonywania 12.476.705 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki Infovide-Matrix S.A., tj. 100% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki Infovide-Matrix S.A..

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

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

## 1.2. RADA NADZORCZA

Na dzień sporządzenia sprawozdania skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

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

W 2015 roku i do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania, nie było zmian w składzie i pełnionych funkcjach w Radzie Nadzorczej Spółki

## 1.3. ZARZĄD

Na dzień sporządzenia sprawozdania skład Zarządu Spółki przedstawiał się następująco:

| Imię i nazwisko | Funkcja | Okres pełnienia funkcji |
|---|---|---|
| Paweł Piwowar | Prezes Zarządu | od 19.11.2015 r. |
| Rafał Kozłowski | Członek Zarządu | od 19.11.2015 r. |
| Jarosław Bryl | Członek Zarządu | od 19.11.2015 r. |
| Michał Buda | Członek Zarządu | od 01.06.2013 r. |

W 2015 roku i do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania miały miejsce następujące zmiany w składzie i pełnionych funkcjach Zarządu Spółki:

- w dniu 19 listopada 2015 r. Pan Boris Stokalski-Dzierzykraj złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu i członka zarządu Infovide-Matrix S.A. ze skutkiem na dzień 19 listopada 2015 r. (w dniu 19 listopada 2015 r. Rada Nadzorcza Spółki Infovide-Matrix S.A. przyjęła tę rezygnację),
- w dniu 19 listopada 2015 r. Pan Jarosław Plisz złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu i członka zarządu Infovide-Matrix S.A. ze skutkiem na dzień 19 listopada 2015 r. (w dniu 19 listopada 2015 r. Rada Nadzorcza Spółki Infovide-Matrix S.A. przyjęła tę rezygnację),
- w dniu 19 listopada 2015 r. Pan Mariusz Nowak złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka zarządu Infovide-Matrix S.A. ze skutkiem na dzień 19 listopada 2015 r. (w dniu 19 listopada 2015 r. Rada Nadzorcza Spółki Infovide-Matrix S.A. przyjęła tę rezygnację),

- w dniu 19 listopada 2015 r. Rada Nadzorcza Infovide-Matrix S.A. powołała Pana Pawła Piwowara do pełnienia funkcji Członka Zarządu na stanowisko Prezesa Zarządu na okres wspólnej kadencji trwającej do 2017 r.,
- w dniu 19 listopada 2015 r. Rada Nadzorcza Infovide-Matrix S.A. powołała Pana Rafała Kozłowskiego do pełnienia funkcji Członka Zarządu na okres wspólnej kadencji trwającej do 2017 r.,
- w dniu 19 listopada 2015 r. Rada Nadzorcza Infovide-Matrix S.A. powołała Pana Jarosława Bryla do pełnienia funkcji Członka Zarządu na okres wspólnej kadencji trwającej do 2017 r.

W dniu 23 lutego 2015 r. Zarząd Spółki Infovide-Matrix S.A. udzielił prokury samoistnej Panu Bogumiłowi Kamińskiemu. W dniu 18 listopada 2015 r. ówczesny Wiceprezes Zarządu - Pan Jarosław Plisz złożył oświadczenie o odwołaniu prokury samoistnej Panu Bogumiłowi Kamińskiemu.
W dniu 18 lutego 2016 r. Prezes Spółki Infovide-Matrix S.A.- Pan Paweł Piwowar złożył oświadczenie o odwołaniu prokury samoistnej Pani Ewie Grygieńć-Sekścińskiej.

Na dzień zakończenia 2015 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania osoby nadzorujące oraz zarządzające nie posiadają akcji i opcji Infovide-Matrix S.A

W 2015 roku oraz do dnia przekazania niniejszego raportu, Spółka otrzymała następujące zawiadomienia o zmianach w stanie posiadania akcji i opcji Infovide-Matrix S.A. przez osoby nadzorujące i zarządzające: .

- w dniu 20 stycznia 2015 r. Spółka otrzymała 14 zawiadomień od członka zarządu Borisa Stokalskiego-Dzierzykraj o sprzedaży 5465 akcji Spółki Infovide-Matrix S.A. (o czym Spółka poinformowała w dniu 20 stycznia 2015 r. raportem bieżącym nr 2/2015),
- w dniu 31 marca 2015 r. Spółka otrzymała 4 zawiadomienia od członka zarządu Borisa Stokalskiego-Dzierzykraj o sprzedaży 20000 akcji Spółki Infovide-Matrix S.A. (o czym Spółka poinformowała w dniu 31 marca 2015 r. raportem bieżącym nr 7/2015),
- w dniu 23 kwietnia 2015 r. Spółka otrzymała 2 zawiadomienia od członka zarządu Borisa Stokalskiego-Dzierzykraj o sprzedaży 5002 akcji Spółki Infovide-Matrix S.A. (o czym Spółka poinformowała w dniu 23 kwietnia 2015 r. raportem bieżącym nr 8/2015),
- w dniu 2 czerwca 2015 r. Spółka otrzymała 11 zawiadomień od członka zarządu Borisa Stokalskiego-Dzierzykraj o sprzedaży 18144 akcji Spółki Infovide-Matrix S.A. (o czym Spółka poinformowała w dniu 2 czerwca 2015 r. raportem bieżącym nr 12/2015),
- w dniu 18 listopada 2015 r. Spółka otrzymała zawiadomienie od członka zarządu Michała Budy o pośrednim zbyciu 641.824 akcji Spółki Infovide-Matrix S.A. (o czym Spółka poinformowała w dniu 19 listopada 2015 r. raportem bieżącym nr 21/2015),
- w dniu 20 listopada 2015 r. Spółka otrzymała zawiadomienie od Pana Borisa Stokalskiego-Dzierzykraj (pełniącego do dnia 19 listopada 2015 r. funkcję Prezesa Zarządu) o sprzedaży 1 687 421 akcji Spółki Infovide-Matrix S.A. (o czym Spółka poinformowała w dniu 20 listopada 2015 r. raportem bieżącym nr 30/2015),
- w dniu 20 listopada 2015 r. Spółka otrzymała zawiadomienie od Pana Jarosława Plisza (pełniącego do dnia 19 listopada 2015 r. funkcję Wiceprezesa Zarządu) o sprzedaży 94 722 akcji Spółki Infovide-Matrix S.A. (o czym Spółka poinformowała w dniu 20 listopada 2015 r. raportem bieżącym nr 33/2015),
- w dniu 20 listopada 2015 r. Spółka otrzymała zawiadomienie od Pana Bogumiła Kamińskiego (pełniącego do dnia 18 listopada 2015 r. funkcję prokurenta samoistnego) o sprzedaży 119 880 akcji Spółki Infovide-Matrix S.A. (o czym Spółka poinformowała w dniu 20 listopada 2015 r. raportem bieżącym nr 33/2015),
- w dniu 20 listopada 2015 r. Spółka otrzymała zawiadomienie od członka Rady Nadzorczej Jacka Królika o sprzedaży (przez podmiot bezpośrednio lub pośrednio kontrolowany przez osobę blisko związaną z Członkiem Rady Nadzorczej, oraz w której osoba blisko związana z Członkiem Rady Nadzorczej wchodzi w skład jej organu zarządzającego, oraz z działalności której osoba

blisko związana z Członkiem Rady Nadzorczej czerpie zyski, oraz której interesy ekonomiczne są blisko związana z osobą blisko związaną z Członkiem Rady Nadzorczej) 1 891 792 akcji Spółki Infovide-Matrix S.A. (o czym Spółka poinformowała w dniu 20 listopada 2015 r. raportem bieżącym nr 33/2015),

- w dniu 20 listopada 2015 r. Spółka otrzymała zawiadomienie od Pana Mariusza Nowaka (pełniącego do dnia 19 listopada 2015 r. funkcję Członka Zarządu) o sprzedaży 11 000 akcji Spółki Infovide-Matrix S.A. (o czym Spółka poinformowała w dniu 20 listopada 2015 r. raportem bieżącym nr 33/2015),
- w dniu 23 listopada 2015 r. Spółka otrzymała zawiadomienie od członka zarządu Pana Pawła Piwowara o nabyciu 12 215 609 akcji Spółki Infovide-Matrix S.A. przez osobę blisko związaną z członkiem zarządu, tj. przez Asseco Poland S.A. (o czym Spółka poinformowała w dniu 23 listopada 2015 r. raportem bieżącym nr 34/2015),
- w dniu 23 listopada 2015 r. Spółka otrzymała zawiadomienie od członka zarządu Pana Rafała Kozłowskiego o nabyciu 12 215 609 akcji Spółki Infovide-Matrix S.A. przez osobę blisko związaną z członkiem zarządu, tj. przez Asseco Poland S.A. (o czym Spółka poinformowała w dniu 23 listopada 2015 r. raportem bieżącym nr 34/2015),
- w dniu 23 listopada 2015 r. Spółka otrzymała zawiadomienie od członka zarządu Michała Budy o sprzedaży 45 835 akcji Spółki Infovide-Matrix S.A. (o czym Spółka poinformowała w dniu 23 listopada 2015 r. raportem bieżącym nr 34/2015),
- w dniu 23 listopada 2015 r. Spółka otrzymała zawiadomienie od członka Rady Nadzorczej Pana Marka Kobiałki o sprzedaży przez podmiot będący osobą bliską, w którym osoba zobowiązana jest członkiem zarządu 4 571 885 akcji Spółki Infovide-Matrix S.A. (o czym Spółka poinformowała w dniu 23 listopada 2015 r. raportem bieżącym nr 34/2015),
- w dniu 24 listopada 2015 r. Spółka otrzymała zawiadomienie od członka Rady Nadzorczej Pana Marcina Gorazdy o sprzedaży 259 722 akcji Spółki Infovide-Matrix S.A. (o czym Spółka poinformowała w dniu 25 listopada 2015 r. raportem bieżącym nr 37/2015),
- w dniu 7 stycznia 2016 r. Spółka otrzymała zawiadomienie od członka zarządu Pana Pawła Piwowara o nabyciu 261 096 akcji Spółki Infovide-Matrix S.A. przez osobę blisko związaną z członkiem zarządu, tj. przez Asseco Poland S.A. (o czym Spółka poinformowała w dniu 7 stycznia 2016 r. raportem bieżącym nr 2/2016),
- w dniu 7 stycznia 2016 r. Spółka otrzymała zawiadomienie od członka zarządu Pana Rafała Kozłowskiego o nabyciu 261 096 akcji Spółki Infovide-Matrix S.A. przez osobę blisko związaną z członkiem zarządu, tj. przez Asseco Poland S.A. (o czym Spółka poinformowała w dniu 7 stycznia 2016 r. raportem bieżącym nr 2/2016),
- w dniu 14 stycznia 2016 r. Spółka otrzymała zawiadomienie od prokurent samoistnej Pani Ewy Grygieńć-Sekścińskiej o sprzedaży 2613 akcji Spółki Infovide-Matrix S.A. (o czym Spółka poinformowała w dniu 15 stycznia 2016 r. raportem bieżącym nr 5/2016).

## 2. PODSTAWOWE WIELKOŚCI EKONOMICZNE

### 2.1 WYBRANE DANE FINANSOWE

| w tys. zł | 2015 | 2014 | Zmiana VAR | Zmiana % |
|---|---|---|---|---|
| Przychody ze sprzedaży | 124 757 | 153 297 | -28 540 | -18,62% |
| Zysk z działalności operacyjnej | -90 104 | -734 | -89 370 | 12175,75% |
| Zysk brutto | -97 653 | -662 | -96 991 | 14651,21% |
| Zysk netto | -101 821 | -675 | -101 146 | 14984,59% |
| Aktywa razem | 245 471 | 275 465 | -29 994 | -10,89% |
| Kapitał własny | 91 582 | 193 403 | -101 821 | -52,65% |
| Kapitał akcyjny | 1 248 | 1 248 | - | - |
| Liczba akcji w sztukach | 12 476 705 | 12 476 705 | - | - |

## 2.2 ZATRUDNIENIE

Zatrudnienie w Spółce na dzień 31 grudnia 2015 roku przedstawiało się następująco:

| | stan na 31.12.2015 | stan na 31.12.2014 |
|---|---|---|
| Zarząd | 4 | 4 |
| Konsultanci biznesowi | 223 | 206 |
| Konsultanci techniczni i programiści | 269 | 237 |
| Sprzedaż i Marketing | 23 | 23 |
| Działy wsparcia* | 55 | 58 |
| **Razem** | **574** | **528** |
| - w tym Kadra Kierownicza | 21 | 24 |

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

## 2.3 ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI

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

| w tys. zł | od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku | % | od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 ro-ku | % | Zmiana VAR | Zmiana % |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Przychody ze sprzedaży** | **124 757** | **100,00%** | **153 297** | **100,00%** | **-28 540** | **-18,62%** |
| Przychody ze sprzedaży produktów i usług | 116 084 | 93,05% | 139 238 | 90,83% | **-23 154** | **-16,63%** |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | 8 673 | 6,95% | 14 059 | 9,17% | **-5 386** | **-38,31%** |
| **Koszt własny sprzedaży** | **187 688** | **150,44%** | **124 194** | **81,02%** | **63 494** | **51,12%** |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług | 169 622 | 135,96% | 110 533 | 72,10% | **59 089** | **53,46%** |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 18 066 | 14,48% | 13 661 | 8,91% | **4 405** | **32,25%** |
| **Zysk/strata brutto ze sprzedaży** | **-62 931** | **-50,44%** | **29 103** | **18,98%** | **-92 034** | **-316,24%** |
| Koszty sprzedaży i marketingu | 13 014 | 10,43% | 12 612 | 8,23% | **402** | **3,19%** |
| Koszty ogólnego zarządu | 13 617 | 10,91% | 13 050 | 8,51% | **567** | **4,34%** |
| Pozostałe przychody operacyjne | 366 | 0,29% | 6 335 | 4,13% | **-5 969** | **-94,22%** |
| Pozostałe koszty operacyjne | 908 | 0,73% | 10 510 | 6,86% | **-9 602** | **-91,36%** |
| **Zysk/strata z działalności kontynuowanej** | **-90 104** | **-72,22%** | **-734** | **-0,48%** | **-89 370** | **12175,75%** |
| Przychody finansowe | 4 058 | 3,25% | 1 554 | 1,01% | **2 504** | **161,13%** |
| Koszty finansowe | 11 607 | 9,30% | 1 482 | 0,97% | **10 125** | **683,20%** |
| **Zysk/strata brutto** | **-97 653** | **-78,27%** | **-662** | **-0,43%** | **-96 991** | **14651,21%** |
| Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe) | 4 168 | 3,34% | 13 | 0,01% | **4 155** | **31961,54%** |
| **Zysk/strata netto z działalności kontynuowa-nej** | **-101 821** | **-81,62%** | **-675** | **-0,44%** | **-101 146** | **14984,59%** |

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

| w tys. zł | od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku | % | od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku | % | Zmiana VAR | Zmiana % |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Aktywa trwałe (długoterminowe)** | **157 860** | **64,31%** | **171 621** | **62,30%** | **-13 761** | **-8,02%** |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 3 067 | 1,25% | 3 502 | 1,27% | -435 | **-12,42%** |
| Wartość firmy | 116 539 | 47,48% | 116 539 | 42,31% | 0 | **0,00%** |
| Wartości niematerialne | 210 | 0,09% | 411 | 0,15% | -201 | **-48,91%** |
| Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych | 38 044 | 15,50% | 47 001 | 17,06% | -8 957 | **-19,06%** |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego podatku dochodowego | 0 | 0,00% | 4 168 | 1,51% | -4 168 | **-100,00%** |
| **Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)** | **87 611** | **35,69%** | **103 844** | **37,70%** | **-16 233** | **-15,63%** |
| Zapasy | 65 | 0,03% | 12 579 | 4,57% | -12514 | **-99,48%** |
| Należności z tytułu dostaw i usług | 39 224 | 15,98% | 30 893 | 11,21% | 8 331 | **26,97%** |
| Należności z wyceny kontraktów długoterminowych | 43 466 | 17,71% | 54 808 | 19,90% | -11 342 | **-20,69%** |
| Należności budżetowe | 690 | 0,28% | 166 | 0,06% | 524 | **315,66%** |
| Pozostałe należności | 877 | 0,36% | 1 930 | 0,70% | -1 053 | **-54,56%** |
| Rozliczenia międzyokresowe | 836 | 0,34% | 687 | 0,25% | 149 | **21,69%** |
| Inne aktywa finansowe | 132 | 0,05% | 132 | 0,05% | 0 | **0,00%** |
| Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych | 2 321 | 0,95% | 2 649 | 0,96% | -328 | **-12,38%** |
| **SUMA AKTYWÓW** | **245 471** | **100,00%** | **275 465** | **100,00%** | **-29 994** | **-10,89%** |

| | od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku | % | od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku | % | Zmiana | Zmiana % |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Kapitał własny ogółem** | **91 582** | **37,31%** | **193 403** | **70,21%** | **-101 821** | **-52,65%** |
| Kapitał akcyjny | 1 248 | 0,51% | 1 248 | 0,45% | 0 | **0,00%** |
| Kapitał zapasowy (agio) | 143 950 | 58,64% | 143 950 | 52,26% | 0 | **0,00%** |
| Kapitał zapasowy (zyski zatrzymane) | 48 925 | 19,93% | 48 925 | 17,76% | 0 | **0,00%** |
| Zysk (strata) z lat ubiegłych | -720 | -0,29% | -45 | -0,02% | -675 | **1 500,00%** |
| Zysk netto z bieżącego okresu | -101 821 | -41,48% | -675 | -0,25% | -101 146 | **14 984,59%** |
| **Zobowiązania długoterminowe** | **2 036** | 0,83% | **2 638** | 0,96% | **-602** | **-22,82%** |
| Rezerwy długoterminowe | 861 | 0,35% | 624 | 0,23% | 237 | **37,98%** |
| Inne zobowiązania długoterminowe | 0 | 0,00% | 1 200 | 0,44% | -1 200 | **-100,00%** |
| Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki, leasing | 1 175 | 0,48% | 814 | 0,30% | 361 | **44,35%** |
| **Zobowiązania krótkoterminowe** | **151 853** | 61,86% | **79 424** | 28,83% | **72 429** | **91,19%** |
| Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, leasing | 61 504 | 25,06% | 36 922 | 13,40% | 24 582 | **66,58%** |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 16 727 | 6,81% | 19 952 | 7,24% | -3 225 | **-16,16%** |
| Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych | 5 872 | 2,39% | 7 492 | 2,72% | -1 620 | **-21,62%** |
| Rozliczenia międzyokresowe bierne | 11 400 | 4,64% | 8 922 | 3,24% | 2 478 | **27,77%** |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | 0 | 0,00% | 284 | 0,10% | -284 | **-100,00%** |
| Inne zobowiązania budżetowe | 12 188 | 4,97% | 5 607 | 2,04% | 6 581 | **117,37%** |
| Pozostałe zobowiązania | 1 560 | 0,64% | 208 | 0,08% | 1 352 | **650,00%** |
| Rezerwy krótkoterminowe | 42 602 | 17,36% | 37 | 0,01% | 42 565 | **115 040,54%** |
| **SUMA PASYWÓW** | **245 471** | **100,00%** | **275 465** | **100,00%** | **-29 994** | **-10,89%** |

***SYTUACJA MAJĄTKOWA i FINANSOWA***

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

**Wskaźniki struktury kapitału:**

| Nazwa wskaźnika | Sposób wyliczenia | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|
| Wskaźnik struktury kapitału | kapitał własny / kapitał obcy | 0,6 | 2,4 | 4,6 |
| Wskaźnik struktury majątku | aktywa trwałe / aktywa ogółem | 0,6 | 0,6 | 0,7 |
| Wskaźnik zastosowania kapitału własnego | kapitał własny / aktywa trwałe | 0,6 | 1,1 | 1,1 |
| Wskaźnik zastosowania kapitału obcego | kapitał obcy / aktywa obrotowe | 1,8 | 0,8 | 0,7 |

**Wskaźniki płynności:**

| Nazwa wskaźnika | Sposób wyliczenia | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|
| Wskaźnik płynności I stopnia | aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe | 0,6 | 1,3 | 1,6 |
| Wskaźnik płynności II stopnia | aktywa obrotowe – zapasy / zobowiązania krótkoterminowe | 0,6 | 1,1 | 1,5 |
| Wskaźnik płynności III stopnia | środki pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe | 0,02 | 0,03 | 0,03 |

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

Stan należności brutto na dzień 31 grudnia 2015 roku przedstawia się następująco (w tys. zł):

| Przedział czasowy | do 1 miesiąca nieprzeterminowane | od 1 do 3 miesięcy nieprzeterminowane | powyżej 3 miesięcy nieprzeterminowane | należności przeterminowane | Razem |
|---|---|---|---|---|---|
| **wartość:** | 2 8 755 | 7 575 | 890 | 2 004 | 39 224 |

Większość należności w Spółce realizowana jest w terminie, jednak 7,9% stanowią należności przeterminowane, w roku poprzednim stanowiły 15,6%, Spółka na bieżąco prowadzi windykację należności.

| Nazwa wskaźnika | Sposób wyliczenia | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|
| Wskaźnik czasu rozliczenia należności w dniach | średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 360 / przychody ze sprzedaży | 101 | 77 | 125 |
| Wskaźnik czasu rozliczenia zobowiązań w dniach | średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 360 / koszty działalności | 35 | 47 | 74 |
| Wskaźnik rotacji zapasów w dniach | przeciętny stan zapasów x 360 / koszty działalności operacyjnej | 11 | 18 | 8 |

Wskaźnik rozliczenia należności w dniach jest na poziomie 101 dni i jest wyższy niż w roku ubiegłym. Wskaźnik rozliczenia zobowiązań w dniach spadł do 35 dni.
Wskaźnik rotacji zapasów jest na poziomie 11 dni i spadł w stosunku do roku poprzedniego.

**Wskaźniki rentowności:**

| Nazwa wskaźnika | Sposób wyliczenia | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|
| Wskaźnik rentowności sprzedaży netto | zysk netto x 100 / przychody ze sprzedaży | -81,6% | -0,4% | 0,3% |
| Wskaźnik rentowności obrotu oparty na kosztach | zysk netto x 100 / koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów | -54,2% | -0,5% | 0,4% |
| Wskaźnik kosztów wytworzenia do przychodów | koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów x 100 / przychody ze sprzedaży | 150,4% | 81,0% | 81,4% |

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

**Wskaźniki rentowności majątku:**

| Nazwa wskaźnika | Sposób wyliczenia | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|
| Wskaźnik rentowności majątku | zysk netto x 100 / aktywa ogółem | -41,5% | -0,2% | 0,1% |
| Wskaźnik rentowności majątku trwałego | zysk netto x 100 / aktywa trwałe | -64,5% | -0,4% | 0,2% |
| Wskaźnik rentowności majątku obrotowego | zysk netto x 100 / aktywa obrotowe | -116,2% | -0,7% | 0,5% |

**Wskaźniki rentowności kapitału własnego:**

| Nazwa wskaźnika | Sposób wyliczenia | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|
| Wskaźnik rentowności kapitału własnego | zysk netto x 100 / kapitał własny | -111,2% | -0,3% | 0,2% |
| Wskaźnik rentowności zatrudnienia (w tys. zł) | zysk netto / stan zatrudnienia | -193 | -1 | 1 |

# 3. NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA 2015 ROKU ORAZ WYDARZENIA, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU 31 GRUDNIA 2015 ROKU

## 3.1 UMOWY ZNACZĄCE DLA DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

W 2015 roku oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania zawarła następujące umowy, które są znaczące dla działalności Spółki:
- umowa z 19 listopada 2013 roku, aneksowana 24 czerwca 2015 roku, pomiędzy Infovide-Matrix S.A. a PKO Bank Polski S.A. spełniająca kryteria umowy znaczącej, o czym, Spółka Infovide-Matrix S.A. poinformowała w raporcie bieżącym nr 14/2015, podanym do publicznej wiadomości w dniu 9 lipca 2015 r.

Pozostałe ważniejsze umowy i projekty realizowane przez Spółkę w 2015 roku zostały opisane w punkcie 3.4.

## 3.2 INWESTYCJE

Spółka nie dokonała istotnych inwestycji w 2015 roku.

## 3.3 UCHWAŁY WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY I RADY NADZORCZEJ

**Uchwały Walnego Zgromadzenia**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Infovide-Matrix S.A. w dniu 11 maja 2015 r. podjęło uchwały w następujących sprawach:

- zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki z działalności w roku obrotowym 2014 oraz Oceny sytuacji Spółki Infovide-Matrix S.A. oraz sytuacji Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix w roku obrotowym 2014;
- zatwierdzenia rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2014;
- zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2014;
- zatwierdzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix za rok 2014;
- zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix za rok 2014;
- pokrycia straty za rok 2014;
- podziału zysku z lat ubiegłych;
- udzielenia członkom Zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku 2014;
- udzielenia członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku 2014.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Infovide-Matrix S.A. w dniu 10 lutego 2016 roku podjęło uchwałę w sprawie zniesienia dematerializacji wszystkich zdematerializowanych akcji Spółki Infovide-Matrix S.A. dopuszczonych i wprowadzonych do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., zarejestrowanych w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych.

**Istotne uchwały Rady Nadzorczej**

W dniu 23 marca 2015 roku na Posiedzeniu Rada Nadzorcza podjęła między innymi uchwały w następujących sprawach:

- oceny rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2014;

- oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2014
- oceny rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix za rok 2014;
- oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix za rok 2014;
- wyrażenia opinii w przedmiocie rekomendacji przez Zarząd Walnemu Zgromadzeniu pokrycia straty za rok obrotowy 2014;
- w sprawie rekomendacji Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu udzielenia Członkom Zarządu absolutorium,
- w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki z działalności w roku obrotowym 2014 oraz Oceny sytuacji Spółki Infovide-Matrix S.A. oraz sytuacji Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix w roku obrotowym 2014;
- w sprawie wyrażenia opinii co do terminu i porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Infovide-Matrix S.A.
- w sprawie wyrażenia opinii w przedmiocie wniosków Zarządu do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Infovide-Matrix S.A. o podjęcie uchwał,

W dniu 27 czerwca 2015 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie wyboru biegłego rewidenta.

W dniu 19 listopada 2015 roku na Posiedzeniu Rada Nadzorcza podjęła między innymi uchwały w następujących sprawach:

- przyjęcia rezygnacji Pana Borisa Stokalskiego-Dzierzykraj ze stanowiska Prezesa i Członka Zarządu,
- przyjęcia rezygnacji Pana Jarosława Plisza ze stanowiska Wiceprezesa i Członka Zarządu,
- przyjęcia rezygnacji Pana Mariusza Nowaka ze stanowiska Członka Zarządu,
- powołania Pana Pawła Piwowara na stanowisko Prezesa Zarządu,
- ustalenia wynagrodzenia dla Prezesa Zarządu Pana Pawła Piwowara,
- powołania Pana Rafała Kozłowskiego na stanowisko Członka Zarządu,
- ustalenia wynagrodzenia dla Członka Zarządu Pana Rafała Kozłowskiego,
- powołania Pana Jarosława Bryla na stanowisko Członka Zarządu,
- ustalenia wynagrodzenia dla Członka Zarządu Pana Jarosława Bryla,

W dniu 1 lutego 2016 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o zgodzie na rozwiązanie umowy z biegłym rewidentem Kancelarią Finansów i Rachunkowości Sp. z o.o. oraz o dokonaniu wyboru nowego biegłego rewidenta- Kancelarii Rewidentów i Doradców Sp. z o.o.

## 3.4 INNE

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

W 2015 roku i do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie było zmian w składzie i pełnionych funkcjach w Radzie Nadzorczej Spółki.

Zmiany w składzie i pełnionych funkcjach w Zarządzie Spółki które nastąpiły w roku 2015 zostały opisane w pkt. 1.3 niniejszego sprawozdania.

## DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA

W ramach **podstawowej działalności** w 2015 Grupa Infovide-Matrix realizowała projekty w kluczowych dla niej sektorach.
*W branżach niepublicznych, w których działa Grupa, prezentowane są jedynie wybrane przykłady realizowanych projektów. Wynika to ze zobowiązań zachowania poufności wobec klientów. .*

W ramach **podstawowej działalności** w 2015 Grupa Infovide-Matrix realizowała projekty w kluczowych dla niej sektorach.
*W branżach niepublicznych, w których działa Grupa, prezentowane są jedynie wybrane przykłady realizowanych projektów. Wynika to ze zobowiązań zachowania poufności wobec klientów.*

W **sektorze administracji publicznej** spółka Infovide-Matrix S.A. w 2015 r. realizowała projekty wspierające transformację zachodzącą w instytucjach administracji publicznej oraz wspomagającą efektywność usług świadczonych przez te instytucje.
2015 rok przyniósł szereg nowych kontraktów realizowanych, m.in. dla Centrum Projektów Polska Cyfrowa, Głównego Urzędu Geodezji i Kartografii, Centrum Systemów Informatycznych Ochrony Zdrowia,
W 2015 roku kontynuowane były prace dla:

- Poczty Polskiej, w konsorcjum z firmą InterLAN, związane z bieżącym utrzymaniem i rozwojem systemu zarządzania logistyką drobnicową TMS (Transport Management System). Rozwiązanie dostarcza, jako usługa (software as a service) możliwość dynamicznego nadążania za potrzebami logistyki drobnicowej klienta,
- Zakładu Ubezpieczeń Społecznych (jako partner firmy Capgemini), dotyczące modyfikacji Kompleksowego Systemu Informatycznego,
- Ministerstwa Finansów (Służba Celna RP), związane z zaprojektowaniem, budową, wdrożeniem, a następnie utrzymaniem i rozwojem Automatycznego Systemu Eksportu (AES) oraz Automatycznego Systemu Importu (AIS).

Spółka w 2015 zakończyła realizację projektów dla:

- Głównego Urzędu Geodezji i Kartografii dotyczących świadczenia usług doradczo-konsultingowych dla projektów: GEOPORTAL 2, TERYT 3 oraz ZSIN-Faza I. Udzielono również wsparcia w opracowaniu dokumentacji konkursowej na pozyskanie nowych środków w ramach Programu Operacyjnego Polska Cyfrowa na lata 2015-2020.

Centrum Systemów Informatycznych Ochrony Zdrowia, w konsorcjum z firmą Pentacomp S.A., związane ze świadczeniem usług wsparcia zarządczego i merytorycznego przy budowie Elektronicznej Platformy Gromadzenia, Analizy i Udostępniania zasobów cyfrowych o Zdarzeniach Medycznych (P1).

W **sektorze telekomunikacyjnym** w roku 2015 Spółka Infovide-Matrix S.A. kontynuowała współpracę z największymi operatorami telekomunikacyjnymi działającymi w Polsce, w szczególności z Grupą Cyfrowy Polsat (Polkomtel, Cyfrowy Polsat), T-Mobile Polska, Orange Polska, Play. Spółka realizowała szereg projektów w kluczowych dla branży telekomunikacyjnej obszarach takich jak: sprzedaż i obsługa klienta (Customer Relationship Management), rozwiązania z zakresu Business Intelligence, platformy integracyjne, portale i usługi dodane (Value Added Services), a także rozwiązania oparte o sieci inteligentne (IN, IMS).

W **sektorze ubezpieczeniowym** w 2015 roku Spółka prowadziła zawarte kontrakty dla największych grup ubezpieczeniowych w Polsce tj.: Allianz, Generali, Gothaer, PZU, Warta. Kontrakty te obejmują tworzenie i rozbudowę systemów klasy: claims process support (systemy likwidacji szkód), sales channel support (usługi wspierające kanały sprzedaży) oraz business intelligence solutions (systemy wspomagania decyzji). Ponadto starania Spółki skoncentrowane były na pozyskaniu projektów m.in. w zakresie systemów biznesowych typu partner relationships management, customer self service oraz systemów wsparcia sprzedaży. Spółka nawiązała kontakty w zakresie oferty produktów firmy SAP dla branży ubezpieczeniowej.

W **sektorze bankowym** w 2015 roku Spółka kontynuowała prace dla kluczowych banków działających w Polsce oraz rozpoczęła realizację nowych projektów. Kluczowe obszary oferty to: Internet banking (bankowość elektroniczna), Lending (wsparcie i automatyzacja procesów kredytowych), Branch solutions (rozwiązania wspierające sieć sprzedaży), Multichannel enablement (integracja platform bankowych), Customer data management (zarządzanie danymi klientów), Regulatory compliance (dostosowanie do wymogów wynikających z przepisów prawa), Customer Relationship Management (CRM),

Trade finance (finansowanie handlu). Realizuje projekty dla BGK, BGŻ, BPH, BZWBK, BNP Paribas, Citi Bank Handlowy, Credit Agricole Polska, Deutsche Bank Polska, DNB Bank Polska, mBank SA, NBP, Pekao SA, Plus Bank SA, PKObp, RaiffeisenPolbank, SGB Bank SA.

W **sektorze energetycznym** w 2015 roku Spółka kontynuuje w Oddziałach Obrotu i Wydobycia PGNiG S.A wsparcie eksploatacji systemu. Kontynuowała kontrakt na budowę i wdrożenie systemu obsługi sprzedaży obejmującego system billingowy i system CRM w Grupie Kapitałowej ENERGA, a także projekt budowy Centralnej Bazy Pomiarowej w ramach infrastruktury AMI dla Tauron Dystrybucja. Kontrakt zakończył się w grudniu 2015. Spółka kontynuowała współpracę z PGE na usługi Business Intelligence a także realizuje usługi integracyjne w oparciu o platformę Oracle ESB w ramach kolejnej umowy ramowej. Kontynuowane były dwa projekty budowy interfejsów pomiędzy systemem SAP a Systemem Obsługi Klientów (SOS) oraz pomiędzy systemem SAP a systemem Binocle dla Grupy Energa. Jako podwykonawca SAP Polska Infovide-Matrix realizowała projekt wdrożenia obszarów IM, BW dla ENEA SA

W **sektorze przemysłowym** w 2015 roku Infovide-Matrix w zakresie ERP rozszerzyła współpracę z SAP Polska m.in. o świadczenie usług maintenance dla technologii SAP, czego skutkiem było podpisanie umów z nowymi klientami. Rozpoczęto realizację nowych projektów w zakresie usług SAP.

# 4. USŁUGI OFEROWANE PRZEZ INFOVIDE-MATRIX W 2015 ROKU

Infovide-Matrix jest wiodącym **dostawcą usług doradczych i rozwiązań IT** w Polsce. Misją spółki jest skutecznie wspieranie największych przedsiębiorstw i instytucji w przeprowadzaniu złożonych zmian i transformacji przynoszących wartość biznesową. Jest to możliwe dzięki połączeniu doświadczenia i wiedzy ekspertów branżowych oraz technologicznych.
Klienci Infovide-Matrix to największe przedsiębiorstwa i instytucje publiczne działające w Polsce, dla których rozwiązania informatyczne są ważnym składnikiem oferowanych produktów i usług, istotnym elementem systemu zarządzania oraz kluczowym narzędziem podnoszącym efektywność procesów biznesowych.
Uczestniczymy w realizacji wielu przedsięwzięć związanych z przeprowadzaniem złożonych zmian w organizacjach naszych Klientów. Tego typu projekty niosą za sobą potrzebę ścisłej współpracy z decydentami biznesowymi, zarówno na poziomie zarządzania programem zmian, tworzenia koncepcji rozwiązań organizacyjnych i technicznych oraz skutecznego wdrażania tych rozwiązań. Posiadamy pełną i kompleksową ofertę dla wszystkich sektorów rynku: telekomunikacji, bankowości i ubezpieczeń, administracji publicznej, energetyki i przemysłu.
Do grona naszych Klientów należą m.in.

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

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

## 4.1 OFERTA DLA SEKTORA TELEKOMUNIKACYJNEGO

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

Referencje Infovide-Matrix obejmują projekty dla większości operatorów w Polsce. Spółka posiada szeroką, kompleksową ofertę, obejmującą wszystkie istotne aspekty nowoczesnej telekomunikacji, dzięki temu jest skutecznym partnerem Klientów w obsłudze procesów biznesowych.
Oferta rozwiązań i usług Infovide-Matrix obejmuje takie obszary jak:

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

## 4.2 OFERTA DLA BANKOWOŚCI

Dynamika zmian w sektorze bankowym, nowe regulacje prawne oraz prawdziwa rewolucja w sposobie myślenia o usługach w tej branży spowodowała, że informatyka stała się nieodłącznym elementem strategii biznesowej instytucji bankowych, źródłem przewagi konkurencyjnej i zwiększania efektywności. Liczne projekty prowadzone w ostatnich latach przez Infovide-Matrix w sektorze bankowości pozwoliły na wypracowanie kompletnej oferty produktowej, umożliwiającej kompleksową obsługę procesów biznesowych banku. Usługi Infovide-Matrix wyróżniają dodatkowo rozumienie specyfiki branży, jakość i styl prowadzenia projektów, partnerska relacja z klientem oraz skuteczność w dostarczeniu rozwiązań.
Portfolio usług dla bankowości obejmuje:

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

## 4.3 OFERTA DLA UBEZPIECZEŃ

W sektorze ubezpieczeniowym informatyka stała się narzędziem niezbędnym do zwiększania przewagi konkurencyjnej, przy jednoczesnej poprawie jakości świadczeń i minimalizacji ryzyka działalności operacyjnej. Tak wymagający rynek szczególnie docenia kompetencje branżowe konsultantów Infovide-Matrix, ich zrozumienie rynku połączone z umiejętnością dostarczenia skutecznych rozwiązań. Doświadczenia zdobyte podczas projektów w sektorze ubezpieczeń pozwoliły osiągnąć Infovide-Matrix wysoką specjalizację kompetencji w obszarach:

- podnoszenie efektywności sprzedaży (Centralna Baza Klientów, CRM operacyjny i analityczny (w tym zarządzanie kampaniami marketingowymi), zarządzanie siecią sprzedaży, elektroniczne Biuro Obsługi Klienta, portal Wsparcia Sieci Sprzedaży, platforma bankassurance)
- zarządzanie zmianą (wsparcie transformacji, IT Governance, zarządzanie architekturą korporacyjną i IT, architektura ubezpieczeniowa w modelu SOA)
- raportowanie i wspieranie decyzji w oparciu o narzędzia Business Intelligence (raportowanie, kontrolling, analityka, EPM (Enterprise Performance Management), obsługa reklamacji (claims analytics), zarządzanie nadużyciami, modele predykcyjne)

- automatyzacja procesów (system likwidacji szkód, call center interfejs, zarządzanie ryzykiem, ECM (Enterprise Content Management), platforma workflow, BPM (Business Process Management)

## 4.4 OFERTA DLA ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ

Infovide-Matrix aktywnie włącza się w budowę i rozwój społeczeństwa informacyjnego. Kluczowym składnikiem procesu modernizacji państwa jest wdrażanie usług publicznych wspieranych przez nowoczesne rozwiązania informatyczne.
Oferta dla administracji obejmuje:

- Doradztwo w zakresie wsparcia inwestycji i złożonych wielowątkowych przedsięwzięć modernizacyjnych na wszystkich etapach projektu, począwszy od planowania poprzez przygotowanie do realizacji, aż po realizację, utrzymanie i rozwój
- Audyt organizacji i przedsięwzięć
- Zarządzanie informatyką w organizacji
- Korporacyjne systemy wspomagania decyzji (BI)
- Wdrożenia systemów ERP
- Integracja aplikacji w oparciu o standardy SOA
- Rozwiązania dedykowane

## 4.5 OFERTA DLA ENERGETYKI

Rozwiązania Infovide-Matrix wspierają kluczowe procesy modernizacji, zarządzania oraz poprawy efektywności przedsiębiorstw energetycznych. Uniwersalne kompetencje branżowe konsultantów oraz potencjał do realizacji nawet najbardziej złożonych projektów, są efektem zarówno dopełniających się umiejętności w całej Grupie Kapitałowej Infovide-Matrix, jak i ze współpracy z dużymi koncernami energetycznymi. Oferta usług obejmuje:

- Rozwiązania Customer Care & Billing (Oracle)
- Systemy wspomagające zarządzanie (SAP ERP)
- Systemy Business Intelligence w tym kolektor danych pomiarowych, prognozowanie zużycia energii, MIS
- Architektura usługowa
- Systemy dedykowane

## 4.6 OFERTA DLA PRZEMYSŁU

Rozwiązania Infovide-Matrix wspierają kluczowe procesy modernizacji zarządzania oraz poprawy efektywności przedsiębiorstw przemysłowych. Doświadczenia spółki wynikają z projektów zrealizowanych dla wielu dużych przedsiębiorstw przemysłowych. W ramach usług Infovide-Matrix oferuje:

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

### 4.7 OFERTA SZKOLENIOWA: CTPARTNERS

Działalność szkoleniowa prowadzona przez spółki w ramach Grupy Infovide-Matrix jest istotnym elementem wspierającym rozwój oferty, relacje z Klientami, poszerzanie kompetencji i zarządzanie wiedzą. Ośrodek szkoleniowy Grupy Kapitałowej – CTPartners, świadczy usługi oparte o światowe standardy m.in.: ITIL®, Lean IT, PRINCE2®, MSP®, *PMBOK® Guide*, HDI®, ISTQB, TOGAF®, COBIT®, Agile PM, SCRUM, ISO 20000 i ISO 27000. Trenerzy CTPartners posiadają wieloletnie, praktyczne doświadczenie projektowe, które – obok światowego know-how – jest wykorzystywane w budowie programów szkoleniowych i realizacji szkoleń. Aktywnie uczestniczą w działaniach organizacji standaryzacyjnych oraz międzynarodowych, wykonując m.in. tłumaczenia standardów i egzaminów.

CTPartners posiada w swojej ofercie ponad 100 szkoleń z obszarów:

- Ładu Projektowego (PRINCE2®, MSP®, AGILE PM, SCRUM, *PMBOK® Guide,* szkolenia autorskie, szkolenia miękkie)
- Architektury Biznesu i IT (TOGAF®, COBIT®)
- Inżynierii oprogramowania (BPMN, Enterprise Architect, UML, warsztaty autorskie)
- Zarządzania Usługami IT (ITIL®, HDI®, Lean IT, ISO 20000, warsztaty autorskie)
- Bezpieczeństwa Informacji (ISO 27001, CISA®,ISO 22301, CISM®, CISSP®, RESILIA™)
- Szkolenia technologiczne (Oracle, Wily Introscope, Tibco, Webmethods, SOA)

W portfolio CTPartners znajdują się szkolenia w formie otwartej (dla uczestników indywidualnych) jak również kompleksowe programy szkoleniowe dla grup zamkniętych. W procesie nauczania firma korzysta z nowoczesnych form nauczania takich jak: warsztaty, webinaria, gry symulacyjne (Apollo 13 - an ITSM case experience, The challenge of Egypt, Polestar, Grab@pizza), coaching.

.

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

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

W tegorocznej edycji listy Top 200 Computerworld Infovide-Matrix zajęła czołowe miejsce w rankingu rozwiązań IT. Wśród firm oferujących usługi i oprogramowanie na zamówienie zajmuje 2 pozycję.

Klienci 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. Spółka swoje przychody uzyskuje z usług ze wszystkich sektorów rynku.

Najwięksi dostawcy, z którymi współpracuje Infovide-Matrix, to międzynarodowe koncerny, a także ich polskie przedstawicielstwa – producenci systemów informatycznych oraz dostawcy specjalistycznych narzędzi IT. Duże grono stanowią także firmy będące dostawcami usług informatycznych, które świadczą usługi jako podwykonawcy w projektach prowadzonych przez Spółkę.

## 6. STRUKTURA SPRZEDAŻY

**w tys. zł**

| STRUKTURA WG RODZAJU SPRZEDAŻY | 2015 | % | 2014 | % |
|---|---|---|---|---|
| Usługi | 116 084 | 93,05% | 139 238 | 90,83% |
| Oprogramowanie obce | 4 699 | 3,77% | 4 238 | 2,76% |
| Sprzęt komputerowy | 3 974 | 3,19% | 9 821 | 6,41% |
| **Razem** | **124 757** | **100,00%** | **153 297** | **100,00%** |

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

**w tys. zł**
**PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW**
**(STRUKTURA RZECZOWA – RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)**

| | 2015 | % | 2014 | % |
|---|---|---|---|---|
| Telekomunikacja, media | 24 156 | 20,81% | 24 290 | 17,44% |
| Bankowość, finanse | 50 508 | 43,51% | 46 910 | 33,69% |
| Administracja Publiczna, SLT | 11 773 | 10,14% | 14 412 | 10,35% |
| Przemysł, energetyka | 21 128 | 18,20% | 44 986 | 32,31% |
| Szkolenia | 0 | 0,00% | 51 | 0,04% |
| Wsparcie technologiczne i pozostałe usługi techno-logiczne | 8 283 | 7,14% | 8 423 | 6,05% |
| Pozostałe | 236 | 0,20% | 166 | 0,12% |
| **Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem** | **116 084** | **100,00%** | **139 238** | **100,00%** |

## 7. ZDOLNOŚCI PRODUKCYJNE SPÓŁKI

Działalność Infovide-Matrix S.A. polega na świadczeniu usług i tworzeniu oprogramowania na indywidualne potrzeby odbiorców. Na koniec 2015 roku Spółka zatrudniała 574 osoby i w pełni wykorzystywała wszystkie posiadane zasoby ludzkie w ciągu roku.

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

## CZYNNIKI WEWNĘTRZNE

- **Backlog kontraktów usługowych 2016 rok**
  Backlog kontraktów usługowych na 2016 rok dla Spółki Infovide-Matrix wynosił na koniec stycznia 2016 roku 52,9 mln zł..

| Backlog | 2016 |
|---|---|
| Telekomunikacja | 8 709 017 |
| Bankowość | 25 520 330 |
| Ubezpieczenia | 3 677 532 |
| Przemysł / SAP | 6 648 471 |
| Energetyka | 6 356 505 |
| Administracja publiczna | 1 961 864 |
| Pozostałe | 64 612 |
| **SUMA** | **52 938 330** |

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

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

- sytuację gospodarczą i polityczną w Polsce,
- stopę inflacji,
- zmiany zapotrzebowania na usługi IT w sektorach bankowym i ubezpieczeniowym, telekomunikacyjnym, energetycznym, administracji publicznej i przemysłowym,
- skłonność przedsiębiorstw do inwestycji w nowe, innowacyjne rozwiązania IT,
- zmiany sytuacji finansowej przedsiębiorstw, wpływające na ich budżety inwestycyjne i zdolność do regulowania zobowiązań,
- dużą konkurencję na rynku usług IT.

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

W 2015 roku i do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie było zmian w składzie i pełnionych funkcjach w Radzie Nadzorczej Spółki.

Zmiany w składzie i pełnionych funkcjach w Zarządzie Spółki które nastąpiły w roku 2015 zostały opisane w pkt. 1.3 niniejszego sprawozdania.

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

## Świat

***Gartner: 10 trendów IT, które wpłyną na biznes w 2016 roku***

Gartner prognozuje, że wartość globalnego rynku IT wyniesie w 2016 roku 940 mld USD.
Eksperci firmy Gartner przygotowali również zestawienie trendów technologicznych i powiązanych z nimi zjawisk, które posiadają największy potencjał, aby w istotny sposób wpłynąć na działalności większości organizacji biznesowych w ciągu najbliższych 12 miesięcy. Zdaniem ekspertów zestawienia ujęte w nim trendy będą kształtować rozwój biznesu do 2020 roku. Według analityków Gartnera największe znaczenie biznesowe będą miały:

- **Wszechobecna sieć urządzeń**
- **Nowe rodzaje interfejsów obsługi** - rosnąca liczba urządzeń, a co za tym idzie także nowe rozwiązania w tym obszarze mają zapewniać ciągłość dostępu do wybranych rozwiązań lub usług IT, niezależnie od tego jakim urządzeniem w danym momencie posługuje się użytkownik.
- **Technologia druku 3D** - rozwój technologii wydruku trójwymiarowego ma sprzyjać wykorzystaniu tej technologii w obszarach gospodarki.
- **Jeszcze więcej informacji i analiz** - rosnąca liczba wzajemnie skomunikowanych i wyposażonych w rozmaite czujniki urządzeń przyczyni się do dalszych, znaczących wzrostów ilości informacji.
- **Automatyczne systemy analityczne** - dynamiczny wzrost skali dostępnych, potencjalnie przydatnych biznesowo, informacji przyczyni się do zwiększenia popularności nowych rozwiązań analitycznych – rozwiązań, które pozwolą na zautomatyzowanie procesów kategoryzacji i analizy dynamicznych zbiorów danych, jako działań zbyt pracochłonnych i nieopłacalnych w obliczu eksplozji informacji.
- **Inteligentne sprzęty i aplikacje**.
- **Adaptacyjna architektura bezpieczeństwa - k**lasyczne metody zabezpieczenia infrastruktury IT – w tym rozwiązania skupiające się na ochronie urządzeń brzegowych – stracą na znaczeniu także w miarę upowszechniania się rozwiązań i usług opartych na modelu cloud computing.
- **Nowe architektury sprzętowe** - Rosnące znaczenie urządzeń mobilnych, a także potrzeby dotyczące mocy obliczeniowej i szybkości analizowania informacji wpłynąć mają natomiast na kierunki rozwoju architektury sprzętowej.
- **Nowe architektury aplikacji i usług IT -** nowe, dynamiczne architektury aplikacyjne oparte na mikrousługach, definiowane z poziomu aplikacji architektury mają pozwalać na budowanie rozproszonych, łatwych do wdrożenia i wysoce skalowalnych aplikacji.
- **Kompleksowe platformy IoT -** najbliższe lata przyniosą również dalszy rozwój technologii stanowiących podstawę Internetu Rzeczy oraz powstawanie nowych platform systemowych dedykowanych dla rozwiązań bazujących na IoT.

## Polska

Polski rynek usług IT systematycznie rośnie, ale wg ekspertów branżowych 2016 rok jest dla rynku zmierzeniem się z szeregiem wyzwań, ale także z szansami na rozwój.

- Projekty w sektorze publicznym stanowi lwią część przychodów w branży IT. Duże zamówienia z sektora publicznego są dla firm z branży IT szansą na skokowy wzrost przychodów. Informatyzacja poszczególnych sektorów gospodarki jest nieunikniona. W samej tylko ochronie zdrowia w nowej perspektywie unijnej na ten cel przeznaczone może zostać aż 900 mln zł. Obecnie ponad 250 szpitali w Polsce nie ma wdrożonego żadnego systemu informatycznego, a tylko około 5 proc. korzysta z elektronicznego obiegu dokumentów.

- Dużym wyzwaniem dla branży jest też wzrost wynagrodzeń w sektorze IT i coraz większy problem z pozyskaniem pracowników
- Projekty w sektorze przemysłowym to rynek innowacji technologicznych w Polsce, który w 2016 roku będzie rozwijał się w dużym tempie. Wg ekspertów branżowych wzrost ten powinien być dwucyfrowy – koncentracja na rozwiązaniach mobilnych, które są coraz popularniejszym i coraz częściej wykorzystywanym w ramach rozwiązań ERP narzędziem, używanym do zarządzania przedsiębiorstwami.
- W sektorze MSP przewiduje się również tendencja wzrostowa, jeśli chodzi o rozpowszechnienie rozwiązań EAS.
- W 2016 roku „digitalizacja" stanie się motorem zmian w wielu przedsiębiorstwach: dzięki nowym technologiom stanowisko pracy stanie się bardziej „inteligentne", rozwiązania z zakresu analizy danych umocnią relacje z klientami, a Internet Rzeczy wkroczy do kolejnych branż.
- Rok 2016 będzie również rokiem chmury hybrydowej. Dotychczas część firm miało obiekcje przed korzystaniem z chmury obliczeniowej, które dotyczyły przede wszystkim kwestii bezpieczeństwa i niezawodności. W 2016 roku firmy będą posiadały wszystkie niezbędne narzędzia, by wdrażać różnorodne modele IT i zarządzać nimi.
- W 2016 roku proces digitalizacji postawi na głowie dotychczasowe modele pracy. Działy IT staną przed wyzwaniem, jakim jest umiejętne zintegrowanie istniejących rozwiązań sieciowych, wirtualizacji i nowych inwestycji IT w ramach urządzeń końcowych, stosowanych przez użytkowników. Tylko w ten sposób można zapewnić pracownikom dostęp do niezbędnych danych i aplikacji z dowolnego miejsca i czasie przy zachowaniu odpowiednich zasad bezpieczeństwa i wymogów regulacyjnych. Powstaną cyfrowego stanowiska pracy, które znacząco poprawią efektywność.
- W 2016 roku nowe, rozwijające się technologie analizy danych coraz wyraźniej przyczynią się do wzmocnienia relacji klientów z firmą i odkrywania nowych kanałów sprzedaży. Technologia ta będzie intensywnie wykorzystywana nie tylko przez duże firmy, ale także przez małe i średnie przedsiębiorstwa – zarówno w branży B2B, jaki i B2C. Celem jest zarówno rozszerzenie grona klientów, ale także uzyskanie wiedzy o tym, w jaki sposób można zapobiec ich utracie.
- Kluczowym tematem w 2016 roku będzie Internet Rzeczy (Internet of Things). Włączenie różnych przedmiotów do sieci, tak by mogły gromadzić i wymieniać dane to aspekt, który może być interesujący dla wielu branż.
- Media społecznościowe, mobilność, chmura, analityka, Internet Rzeczy oraz IT dwóch prędkości (bimodal IT) to najważniejsze obszary w branży informatycznej w 2016 r. Z prognoz ekspertów wynika także , że cyfrowa transformacja zajmuje obecnie kluczowe miejsce w planach przedsiębiorstw, a co za tym idzie  nastawienie na 4 główne tematy: danych jako podstawy przekształceń, chmury hybrydowej jako sposobu na elastyczność, miejsc pracy nowego typu i cyberbezpieczeństwa.

**Gartner: wartość polskiego rynku usług IT w 2016 roku wyniesie 2,45 mld USD**
Wg Gartnera przewidywana wartość polskiego rynku usług IT (od strony end-user spending) na rok 2016 to 2 450 mln dolarów (Forecast: IT Services, Worldwide, 2013-2019, 4Q15 Update; 17 December 2015  G00273627).

**IDC: wartość polskiego rynku IT wyniesie 3,53 mld USD**
Według raportu IDC "Poland IT Services 2015-2019 Forecast and 2014 Analysis" wartość polskiego rynku usług IT na 2016 wyniesie 3,53mld USD.

## 9. DZIAŁALNOŚĆ O CHARAKTERZE PROSPOŁECZNYM

Infovide-Matrix S.A. aktywnie wspiera niekomercyjne projekty i inicjatywy związane z rozwojem kultury narodowej, edukacją, eksploracją i pokonywaniem ludzkich ograniczeń. Spółka współtworzy ogólnopolskie inicjatywy edukacyjne, wspiera projekt eksploracji niezbadanych miejsc, współpracuje z ludźmi którzy poświęcili się pomocy dzieciom i rodzinom przechodzącym trudy zmagania z chorobą nowotworową, kierując się przesłaniem „poszerzamy granice możliwości".
Fundacja ISKIERKA, której celem jest wspieranie dzieci z chorobą nowotworową, jest wspomagana przez Infovide-Matrix S.A. od momentu jej powołania. Pozwala to na realizację szeregu inicjatyw na rzecz chorych dzieci i ich rodziców, między innymi:

- W 2015 roku Fundacja ISKIERKA dzięki pieniądzom pozyskanym z 1% wyposażyła Oddział Hematologii i Onkologii Dziecięcej Samodzielnego Publicznego Szpitala Klinicznego nr 1 w Zabrzu w nowe szafki dla małych pacjentów.
- Wspólnie z Śląską Izbą Lekarską zorganizowała w Katowicach międzynarodową konferencję - „PROGRESS IN PEDIATRIC ONCOLOGY AND HEMATOLOGY". Konferencja była poświęcona najnowszym badaniom i odkryciom w dziedzinie hematologii i onkologii. Spotkanie adresowane było do lekarzy tych specjalizacji.
- Zaprzyjaźniona z Iskierką Fundacja Dbam o Zdrowie zorganizowała aukcje, z której dochód został przeznaczony na zakup sprzętu medycznego wspierającego proces leczenia iskierkowych podopiecznych. Aukcje poprowadził ambasador Iskierki – Szymon Majewski. Przedmiotami aukcji były m.in. rzeczy przekazane przez znanych sportowców: Marcina Gortata, Jerzego Janowicza czy reprezentację Polski w piłce siatkowej mężczyzn.
- W ramach projektu „Przepędź raka za piątaka" wzięła udział w DOZ Maraton Łódź z PZU pod hasłem: „Biegam-Pomagam".
- Została laureatem IV edycji Konkursu Grantowego „RAZEM MOŻEMY WIĘCEJ!". Projekt „RAZEM MOŻEMY WIĘCEJ!" ma na celu wsparcie w zakupie leków i środków medycznych dla najbardziej potrzebujących. W przypadku Iskierki projekt dedykowany jest dzieciom z chorobami onkologicznymi. Pomoc przy zakupie leków ma postać karty, którą można realizować w aptekach w całej Polsce.
- Akcja „SŁOŃCE DLA ISKIERKI" powstała w okresie wakacyjnym we wsparciu marki Kolastyna i drogerii Rossmann. Przy każdym zakupie „słonecznych produktów" marki Kolastyna, na rzecz Iskierki szła symboliczna złotówka. Uzbierane pieniądze zostały przeznaczone na: zakup skanerów do żył i sprzętu medycznego, wydanie poradnika z przepisami kulinarnymi, wyjazd dzieci na „Górską wyprawę" do Karpacza oraz na wyjazd podopiecznych na Mazury latem 2016 r.
- Wspólnie z pracownikami (wolontariuszami) firmy COPEX S.A. wyremontowała Oddział Onkologii i Hematologii w Chorzowskim Centrum Pediatrii i Onkologii im. E. Hankego w Chorzowie.
- 30 listopada odbył się coroczny koncert Dziecięcej Orkiestry Onkologicznej

## 10. PLANY INWESTYCYJNE

W 2015 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 zakresie rzeczowego majątku trwałego będą ponoszone nakłady na odtworzenie majątku. Spółka nie ponosi nakładów na ochronę środowiska.

## 11. POWIĄZANIA KAPITAŁOWE

Udział Infovide-Matrix S.A. w kapitale zakładowym Spółek zależnych i stowarzyszonych na dzień 31 grudnia 2015 roku przedstawia poniższa tabela:

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

Jednostka powiązane z Infovide-Matrix S.A. na dzień 31.12.2015 – dominująca

| Spółka | Siedziba | Przedmiot Działalności | Udział w kapitale /udział w głosach | Charakter powiązania |
|---|---|---|---|---|
| Asseco Poland S.A. | Rzeszów | działalność związana z informatyką | 100% | dominująca |

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

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

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

## 13. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

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

## 14. KREDYTY, POŻYCZKI, PORĘCZENIA, GWARANCJE

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

| Rodzaj kredytu | Nazwa banku | Termin spła-ty | Kwota |
|---|---|---|---|
| Kredyt w rachunku bieżącym | Deutsche Bank Polska S.A. | 15.04.2016 | 6 000 tys. zł |
| Kredyt obrotowy | Deutsche Bank Polska S.A. | 31.07.2017 | 5 000 tys. zł |
| Linia gwarancyjna | Raiffeisen Bank Polska S.A. | 31.12.2015 | 6 000 tys. zł |
| Kredyt w rachunku bieżącym | mBank S.A. | 31.12.2015 | 9 000 tys. zł |
| Kredyt obrotowy | mBank S.A. | 29.08.2017 | 45 000 tys. zł |
| Linia gwarancyjna | Credit Agricole Bank Polska S.A. | 28.07.2016 | 11 530 tys. zł |
| Kredyt obrotowy | PKO BP S.A. | 30.04.2017 | 15 000 tys. zł |

- Umowa nr KRB\1507622 o kredyt w rachunku bieżącym z dnia 13 kwietnia 2015 r. zawarta pomiędzy Deutsche Bank Polska S.A. w Warszawie a Spółką

Warunki udzielonego kredytu:

| | |
|---|---|
| Rodzaj kredytu | Kredyt w rachunku bieżącym |
| Kwota udzielonego limitu kredytowego | 6 000 tys. zł |
| Kwota udzielonego limitu na transakcje zamiany stóp procentowych (IRS) | 500 tys. EUR |
| Wykorzystanie na dzień bilansowy 31.12.2015 | |
| - z tytułu kredytu | 3 698 tys. zł |
| - z tytułu transakcji zamiany stóp procentowych (IRS) | 200 tys. EUR |
| Warunki oprocentowania | WIBOR 1M + marża Banku |
| Termin zapadalności | 15.04.2016 r. |
| Zabezpieczenia: | |
| - oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty | 12 000 tys. zł |
| - weksel własny in blanco | |
| - przelewy wierzytelności (jeden niepotwierdzony – cesja cicha, jeden potwierdzony) na rzecz Banku wobec dwóch kontrahentów | |
| - weksel własny in blanco oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty (limit na transakcje zamiany stóp procentowych (IRS)) | 1 000 tys. EUR |

- Umowa nr KON\1517807 o kredyt w rachunku bieżącym z dnia 24 sierpnia 2015 r. zawarta pomiędzy Deutsche Bank Polska S.A. w Warszawie a Spółką

Warunki udzielonego kredytu:

| | |
|---|---|
| Rodzaj kredytu | Kredyt obrotowy |
| Kwota udzielonego limitu kredytowego | 5 000 tys. zł |
| Wykorzystanie na dzień bilansowy 31.12.2015 | |
| - z tytułu kredytu | 5 000 tys. zł |

| | |
|---|---|
| Warunki oprocentowania | WIBOR 1M + marża Banku |
| Termin zapadalności | 31.07.2017 r. |
| Zabezpieczenia: | |
| - oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty | 10 000 tys. zł |
| - weksel własny in blanco | |
| - przelewy wierzytelności (dwa niepotwierdzone – cesja cicha, jeden potwierdzony) na rzecz Banku wobec dwóch kontrahentów | |

- Umowa nr CRD/L/28957/08 o limit wierzytelności z dnia 15 września 2008 r. (aneksowana 13.10.2009, 09.11.2010, 28.10.2011, 09.10.2012, 27.11.2012, 14.03.2013, 06.12.2013, 04.12.2014, 31.03.2015) zawarta pomiędzy Raiffeisen Bank Polska S.A. w Warszawie a Spółką

| | |
|---|---|
| Warunki udzielonego kredytu: | |
| Rodzaj kredytu | Linia gwarancyjna |
| Kwota udzielonego limitu | 6 000 tys. zł |
| Kwota udzielonego limitu na transakcje terminowe i pochodne | 1 000 tys. zł |
| Wykorzystanie na dzień bilansowy 31.12.2015 | |
| - z tytułu gwarancji | 1 826 tys. zł |
| - z tytułu transakcji terminowych i pochodnych | 0 tys. zł |
| Termin zapadalności | 31.12.2015 r. |
| Zabezpieczenia: | |
| - oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty (linia gwarancyjna) | 9 000 tys. zł |
| - gwarancja korporacyjna (poręczenie) DahliaMatic Sp. z o.o. | |
| - oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty (limit na transakcje terminowe i pochodne) | 1 500 tys. zł |

- Umowa nr 02/496/12/Z/VV o kredyt w rachunku bieżącym z dnia 21 grudnia 2012 r. (aneksowana 22.08.2013, 18.12.2013, 02.12.2014) zawarta pomiędzy mBank S.A. w Warszawie a Spółką

| | |
|---|---|
| Warunki udzielonego kredytu: | |
| Rodzaj kredytu | Kredyt w rachunku bieżącym |
| Kwota udzielonego limitu | 9 000 tys. zł |
| Wykorzystanie na dzień bilansowy 31.12.2015 | |
| - z tytułu kredytu | 1 133 tys. zł |
| Warunki oprocentowania | WIBOR O/N + marża banku |
| Termin zapadalności | 31.12.2015 r. |
| Zabezpieczenia: | |
| - oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty | 12 000 tys. zł |
| - weksel własny in blanco | |
| - poręczenie CTPartners S.A. | |

- Umowa nr 02/298/13/Z/OB o kredyt obrotowy z dnia 22 sierpnia 2013 r. (aneksowana 10.04.2014, 26.11.2015) zawarta pomiędzy mBank S.A. w Warszawie a Spółką

| | |
|---|---|
| Warunki udzielonego kredytu: | |
| Rodzaj kredytu | Kredyt obrotowy |
| Kwota udzielonego limitu | 45 000 tys. zł |
| Wykorzystanie na dzień bilansowy 31.12.2015 | |
| - z tytułu kredytu | 42 993 tys. zł |
| Warunki oprocentowania | WIBOR 3M + marża banku |

| | |
|---|---|
| Termin zapadalności | 29.08.2017 r. |
| Zabezpieczenia: | |
| - oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty | 47 000 tys. zł |
| - weksel własny in blanco | |
| - potwierdzona cesja wierzytelności z tytułu umowy pt. „Budowa i wdrożenie Systemu Obsługi Sprzedaży obejmującego system billingowy i system CRM w Grupie Kapitałowej Energa S.A." z Energa S.A. | |

- Umowa nr LIN/18/2013 o linię gwarancyjną z dnia 26 czerwca 2013 r. (aneksowana 08.10.2013, 29.07.2015) zawarta pomiędzy Credit Agricole Bank Polska S.A. we Wrocławiu a Spółką

| | |
|---|---|
| Warunki udzielonego kredytu: | |
| Rodzaj kredytu | Linia gwarancyjna |
| Kwota udzielonego limitu | 11 530 tys. zł |
| Wykorzystanie na dzień bilansowy 31.12.2015 | |
| - z tytułu gwarancji | 9 451 tys. zł |
| Termin zapadalności | 28.07.2016 r. |
| Zabezpieczenia: | |
| - oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty | 110% kwoty czynnych gwarancji |

- Umowa nr 87 1020 1042 0000 8196 0111 8785 o kredyt obrotowy z dnia 9 lipca 2015 r. (aneksowana 13.08.2015) zawarta pomiędzy PKO BP S.A. w Warszawie a Spółką

| | |
|---|---|
| Warunki udzielonego kredytu: | |
| Rodzaj kredytu | Kredyt obrotowy |
| Kwota udzielonego limitu | 15 000 tys. zł |
| Wykorzystanie na dzień bilansowy 31.12.2015 | |
| - z tytułu kredytu | 2 791 tys. zł |
| Warunki oprocentowania | WIBOR 3M + marża banku |
| Termin zapadalności | 30.04.2017 r. |
| Zabezpieczenia: | |
| - oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty | 30 000 tys. zł |
| - weksel własny in blanco | |
| - potwierdzona cesja wierzytelności z tytułu umowy pt. „Świadczenie usług doradczo-wdrożeniowych" z PKO BP S.A. | |

Kowenanty finansowe w umowach z bankami:

| ***Produkt & Bank*** | ***Znaczące kowenanty finansowe*** |
|---|---|
| KRB – Deutsche Bank | Dług netto / EBITDA < 3,0 – kowenant złamany z powodu ujemnej EBITDA w 2015 roku |
| KON – Deutsche Bank | Brak |
| Gwarancje – Raiffeisen | 1/ wskaźnik zadłużenia (zobowiązania/aktywa) < 40% – kowenant złamany z powodu znacznego wzrostu zobowiązań (zawiązanie znaczących rezerw na straty w projektach)<br>2/ EBIT > 0 – kowenant złamany z powodu ujemnego EBIT-u w 2015 roku<br>3/ Dług netto / EBITDA < 3,0 – kowenant złamany z powodu ujemnej EBITDA w 2015 roku |
| KRB – mBank | Brak |
| KO – mBank | 1/ wskaźnik zadłużenia (zobowiązania/aktywa) < 40% – kowenant złamany z powodu znacznego wzrostu zobowiązań (zawiązanie znaczących rezerw na straty w projektach)<br>2/ EBIT > 0 – kowenant złamany z powodu ujemnego EBIT-u w 2015 roku |

| | |
|---|---|
| | 3/ Dług netto / EBITDA < 3,0 – kowenant złamany z powodu ujemnej EBITDA w 2015 roku |
| Gwarancje – Credit Agricole | Brak |
| KO – PKO BP | Brak |

Umowy o kredyty obrotowe z mBank S.A., Deutsche Bank Polska S.A. oraz PKO BP S.A. dotyczą bieżącego finansowania kontraktów handlowych, w ramach podstawowej działalności Spółki. Ze względu na możliwość wcześniejszej spłaty kredytów oraz bezpośredni związek z bieżącą działalnością Spółki - kredyty te zaprezentowano w sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2015 r. jako zobowiązania krótkoterminowe, mimo iż część terminów spłaty przypada w okresach przypadających później niż kolejne 12 miesięcy kalendarzowych.

Dnia 30.12.2015 mBank wypowiedział umowę o kredyt obrotowy (limit 45 mln zł.), z okresem wypowiedzenia równym 30 dni. Na decyzję mBanku wpłynęły informacje związane z projektem „Energa SOS" i wstępnym porozumieniem podpisanym z Energa SA dnia 18 grudnia 2015 roku, ustalającym najważniejsze zasady zakończenia i rozliczenia projektu. Ostateczne porozumienie zostało podpisane z Energa SA dnia 28 stycznia 2016 roku, co pozwoliło na podpisanie z mBankiem dnia 1 lutego 2016 roku porozumienia przedłużającego termin spłaty kredytu do 29 lutego 2016 roku. Stan zadłużenia na dzień podpisania porozumienia wynosił 34,99 mln zł. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania warunki niniejszego porozumienia zostały wypełnione.

Z dniem 31.12.2015 nie zostały przedłużone umowy o kredyt w rachunku bieżącym (limit 9 mln zł.) w mBanku oraz o linię gwarancyjną w Raiffeisen Banku (limit 6 mln zł.). Kredyt w rachunku bieżącym w mBanku został całkowicie spłacony dnia 5 stycznia 2016 roku. Dnia 8 stycznia 2016 roku Credit Agricole Bank Polska S.A. wstrzymał prawo korzystania z przyznanej linii gwarancyjnej. W zaistniałej sytuacji spółka czyni starania w celu odnowienia linii gwarancyjnej w Raiffeisen Banku. Do momentu odnowienia korzysta z usług tego banku za pośrednictwem Asseco Poland, korzystając z limitu gwarancyjnego przyznanego tej spółce.

Poza wyżej wymienionymi liniami gwarancyjno-kredytowymi w bankach, spółka korzysta również z pożyczek udzielanych przez właściciela – Asseco Poland SA. Dnia 27 listopada 2015 roku została zawarta umowa pożyczki na kwotę 10 mln zł. (data spłaty 30.09.2016, oprocentowanie WIBOR 3M + marża). Infovide-Matrix S.A. na podstawie złożonych zleceń wypłaty pożyczki otrzymała 5 mln zł. dnia 27 listopada 2015 roku, oraz kolejne 5 mln zł. dnia 18 stycznia 2016 roku. W styczniu 2016 roku do opisanej wyżej umowy pożyczki został zawarty aneks, zwiększający limit zadłużenia do 20 mln zł. Został on całkowicie wykorzystany 25 stycznia 2016 roku, po złożeniu zlecenia wypłaty pożyczki w kwocie 10 mln zł. W lutym 2016 roku podpisano aneks zwiększający limit o kolejne 8 mln zł. i wykorzystano tę kwotę.

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

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

- zobowiązanie krótkoterminowe 874 tys. zł
- zobowiązanie długoterminowe 1 175 tys. zł

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

| Leasing finansowy | stan na 31.12.2015 rok bieżący | stan na 31.12.2014 rok poprzedni |
|---|---|---|
| Kwoty płatne zgodnie z umowami leasingu finansowego: | 2 179 | 1 479 |
| w ciągu 1 roku | 960 | 613 |
| od 2 do 5 roku | 1 220 | 867 |
| Minus: przyszłe opłaty finansowe | 130 | 117 |
| Zdyskontowana wartość bieżąca zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | 2 049 | 1 362 |
| Minus: Kwota należna z tytułu rozliczenia w ciągu 12 miesięcy (wykazywana jako zobowiązania krótkoterminowe) | 874 | 548 |
| Kwota wymaganej spłaty po 12 miesiącach | 1 175 | 814 |

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

| Leasing operacyjny | stan na 31.12.2015 rok bieżący | stan na 31.12.2014 rok poprzedni |
|---|---|---|
| Kwoty płatne zgodnie z umowami leasingu: | 404 | 519 |
| w ciągu 1 roku | 199 | 338 |
| od 2 do 5 roku | 205 | 181 |

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

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

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą kredyty bankowe, faktoring, umowy leasingu finansowego i dzierżawy z opcją zakupu, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki. Spółka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.
Spółka w roku 2015 nie prowadziła spekulacyjnego obrotu instrumentami finansowymi.
Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Spółka monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

**Ryzyko stopy procentowej**

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

Na dzień 31 grudnia 2015 Spółka posiadała następujące instrumenty finansowe narażone na ryzyko stopy procentowej:

| | |
|---|---|
| - Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 2 049 tys. zł |
| - Kredyty | 55 615 tys. zł |

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

Okres zakończony 31 grudnia 2015 roku.

| **Oprocentowanie zmienne** | **krótkoterminowe** | **długoterminowe** |
|---|---|---|
| Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego | 874 | 1 175 |
| Kredyty | 55 615 | 0 |

Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku. Pozostałe instrumenty finansowe Spółki, które nie zostały ujęte w powyższych tabelach, nie są oprocentowane i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej.
Powyższe instrumenty finansowe oprocentowane są według zmiennej stopy procentowej opartej na stawce WIBOR.
Spółka dokonywała zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej w tym obszarze w przypadku dwóch kredytów i prowadzi stały monitoring sytuacji rynkowej w tym zakresie. Wpływ zmiany stóp procentowych na wysokość płaconych odsetek od kredytów jest częściowo kompensowany przez zmianę odsetek otrzymywanych od posiadanych środków pieniężnych.
Wykorzystując sytuację rynkową (bardzo niskie stopy procentowe), Spółka zawarła dnia 6 maja 2015 transakcję IRS z Deutsche Bank Polska S.A., zabezpieczającą na stałym poziomie stopę procentową, wg której wyliczane są odsetki od kredytu obrotowego na 45 mln zł., zaciągniętego w mBanku na finansowanie projektu wdrożenia Systemu Obsługi Sprzedaży w Grupie Kapitałowej Energa. Dnia 27 sierpnia 2015 roku Spółka zawarła kolejną transakcję IRS z Deutsche Bank Polska S.A., zabezpieczającą tym razem kredyt obrotowy na 5 mln zł. w tymże banku.

**Ryzyko walutowe**

Przychody i koszty operacyjne Spółki są denominowane głównie w polskich złotych w związku z tym ryzyko walutowe nie występuje.

**Ryzyko kredytowe**

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

Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe wynosi 358 tys. zł na dzień bilansowy i zostało oszacowane jako wartość bilansowa należności przeterminowanych powyżej 90 dni.

| dane na dzień 31.12.2015 | | | Należności przeterminowane, które nie utraciły wartości | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Struktura wiekowa należności finansowych** | **Wartość nominalna należności** | **Należności nieprzeterminowane, które nie utraciły wartości** | **<30 dni** | **31-90 dni** | **91-180 dni** | **181-365 dni** | **>365 dni** |
| Należności z tytuł dostaw i usług | 39 224 | 37 220 | 1 293 | 353 | 358 | 0 | 0 |
| Pozostałe należności | 877 | 877 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

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

**Ryzyko związane z płynnością**

Spółka jest narażona na ryzyko utraty płynności, rozumiane jako ryzyko utraty zdolności do regulowania zobowiązań w określonych terminach. Może ono wynikać z rozbieżności terminów zapadalności aktywów i wymagalności pasywów.
Spółka prowadzi restrykcyjną politykę ścisłego powiązania, a nawet uzależnienia terminów płatności zobowiązań z terminami płatności należności w przypadku sprzedaży towarów zapewniając w ten sposób odpowiednią wielkość kapitału obrotowego.
W ocenie Zarządu Spółki, dostępne linie kredytowe, a także pożyczkowe u właściciela (Asseco Poland SA) powodują, że ryzyko utraty płynności należy ocenić jako nieznaczne.

Analiza zobowiązań w przedziałach czasowych przedstawiona została poniżej:

| 01.01.2015 – 31.12.2015 | | Zobowiązania wymagalne w okresie | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Struktura wiekowa zobowiązań** | **Suma zobowiązań** | **do 30 dni** | **od 31 do 90 dni** | **od 91 do 180 dni** | **od 181 do 360 dni** | **powyżej 361** |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 16 727 | 14 814 | 1 913 | 0 | 0 | 0 |
| Kredyty i pożyczki, leasing | 62 679 | 73 | 46 635 | 4 947 | 7 249 | 3 775 |
| Pozostałe zobowiązania | 1 460 | 76 | 0 | 0 | 1200 | 184 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 100 | 0 | 0 | 0 | 100 | 0 |
| **Razem** | **80 966** | **14 963** | **48 548** | **4 947** | **8 549** | **3 959** |

**Ryzyko cenowe**

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

**Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe**

Na podstawie prognoz publikowanych przez Credit Agricole Bank Polska S.A., z którym Spółka współpracuje, Grupa ocenia zmiany w zakresie ryzyka rynkowego jako nieistotne. Mając jednak na uwadze obecną sytuację rynkową (niskie stopy procentowe) oraz wysokie zadłużenie Spółki, a co za tym idzie ryzyko znaczącego wzrostu kosztów finansowych nawet w przypadku niezbyt dużego wzrostu rynkowych stóp procentowych, Spółka zawarła dnia 6 maja 2015 transakcję IRS z Deutsche Bank Polska S.A., zabezpieczającą na stałym poziomie stopę procentową, wg której wyliczane są odsetki od kredytu obrotowego na 45 mln zł., zaciągniętego w mBanku na finansowanie projektu wdrożenia Systemu Obsługi Sprzedaży w Grupie Kapitałowej Energa. 27 sierpnia 2015 zawarta została kolejna transakcja IRS z Deu-

tsche Bank Polska S.A., zabezpieczająca stopę procentową kredytu na 5 mln zł. zaciągniętego w tym banku.
W okresie 12 miesięcy 01.01–31.12.2016 prognozy Credit Agricole Bank Polska S.A. przedstawiają się następująco:
-30,2% zmiana w zakresie WIBOR 3M (spadek stopy procentowej),
0,9% zmiana kursu walutowego EUR/PLN (wzrost kursu),
6,4% zmiana kursu walutowego USD/PLN (wzrost kursu),
0,0% zmiana kursu walutowego GBP/PLN (przyjęto brak zmian kursu ze względu na brak prognoz Credit Agricole Bank Polska S.A. dla tej pary walutowej oraz nieistotność jej kursu dla Spółki),

| Pozycja w sprawozdaniu finansowym | wartość pozycji w tys. PLN | Ryzyko stopy procentowej | Ryzyko walutowe | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | wpływ na wynik | wpływ na wynik | wpływ na wynik |
| | | -30,2% | 0,9% | 6,4% | 0,0% |
| | | PLN | EUR | USD | GBP |
| Aktywa finansowe | 132 | -1 | | | |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w walucie polskiej | 2 318 | -12 | | | |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w EURO | 0,4 | | 0 | | |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w USD | 0,4 | | | 0 | |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności w EURO | 0 | | 0 | | |
| Wpływ na aktywa finansowe przed opodatkowaniem | | -13 | 0 | 0 | 0 |
| Podatek (19%) | | -2 | 0 | 0 | 0 |
| Wpływ na aktywa finansowe po opodatkowaniu | | -10 | 0 | 0 | 0 |
| | | | | | |
| Zobowiązania finansowe | 57 664 | -50 | | | |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania w EURO | 0 | | 0 | | |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania w USD | 0 | | | 0 | |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania w GBP | 0 | | | | 0 |
| Wpływ na zobowiązania finansowe przez opodatkowaniem | | -50 | 0 | 0 | 0 |
| Podatek (19%) | | -10 | 0 | 0 | 0 |
| Wpływ na zobowiązania finansowe po opodatkowaniu | | -41 | 0 | 0 | 0 |
| Razem zwiększenie (zmniejszenie) | | 30 | 0 | 0 | 0 |

## 16.INFORMACJA O WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDZIE

W Spółce nie deklarowano i nie wypłacono dywidendy za 2014 rok.

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

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

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

Wykazana w sprawozdaniu jednostkowym strata za 2015 wynika z następujących zdarzeń:
- wcześniejsze zakończenie i rozliczenie wykonanych prac w kontrakcie na wdrożenie Systemu Obsługi Sprzedaży w Energa S.A. Strata zanotowana na tym projekcie wyniosła blisko 50 mln zł., obciążając wynik 2015 roku.
- korekta szacunków na dwóch kontraktach - korekta szacunku przychodów 7,5 mln, szacunek rezerwy 40,7 mln
- odpis aktualizujący wartość spółki zależnej CTPartners S.A. – kwota odpisu 8,95 mln zł.

## 19.OCENA PRZEWIDYWANEJ SYTUACJI FINANSOWEJ

W dłuższej perspektywie przewidywane jest polepszenie sytuacji finansowej dzięki zakończeniu lub renegocjacji nierentownych lub niskomarżowych kontraktów, jak również dostosowaniu stanu zatrudnienia do aktualnych potrzeb. W perspektywie najbliższych miesięcy spółka będzie jeszcze ponosić koszty podjętych działań naprawczych. Sytuacja płynnościowa powinna pozostać stabilna dzięki możliwości korzystania z pożyczek od właściciela – Asseco Poland S.A.

## 20.OCENA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI

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

## 21. OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH

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

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

Na dzień 31 grudnia 2015 roku nie istnieją żadne niespłacone pożyczki, udzielone gwarancje oraz poręczenia na rzecz Członków Zarządu, Rady Nadzorczej i członków ich rodzin.

## 23. UMOWY ZAWARTE MIĘDZY SPÓŁKĄ A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI

W 2015 r. Spółka miała zawarte następujące umowy z osobami zarządzającymi:

- Umowa o doradztwo zawarta z Panem Markiem Kobiałką Przewodniczącym Rady Nadzorczej nie przewidywała rekompensaty w przypadku jego rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy jego odwołanie lub zwolnienie miało nastąpić z powodu połączenia spółki przez przejęcie. Umowa została rozwiązana zgodnym porozumieniem stron i obowiązywała do 30 listopada 2015 r.
- Umowa o doradztwo zawarta z Panem Jackiem Królikiem Członkiem Rady Nadzorczej nie przewidywała rekompensaty w przypadku jego rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy jego odwołanie lub zwolnienie miało nastapić z powodu połączenia spółki przez przejęcie. Umowa została rozwiązana zgodnym porozumieniem stron i obowiązywała do 30 listopada 2015 r.

## 24. UMOWY ZMIENIAJĄCE PROPORCJE POSIADANYCH AKCJI

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

## 25. INFORMACJE O TOCZĄCYCH SIĘ POSTĘPOWANIACH DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ LUB WIERZYTELNOŚCI W INFOVIDE-MATRIX S.A.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, tj. 14 marca 2016 r. w Spółce Infovide-Matrix S.A. brak jest postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowań arbitrażowego lub organu administracji publicznej:

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

## 26. PAPIERY WARTOŚCIOWE DAJĄCE SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE

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

## 27. PROGRAMY AKCJI PRACOWNICZYCH

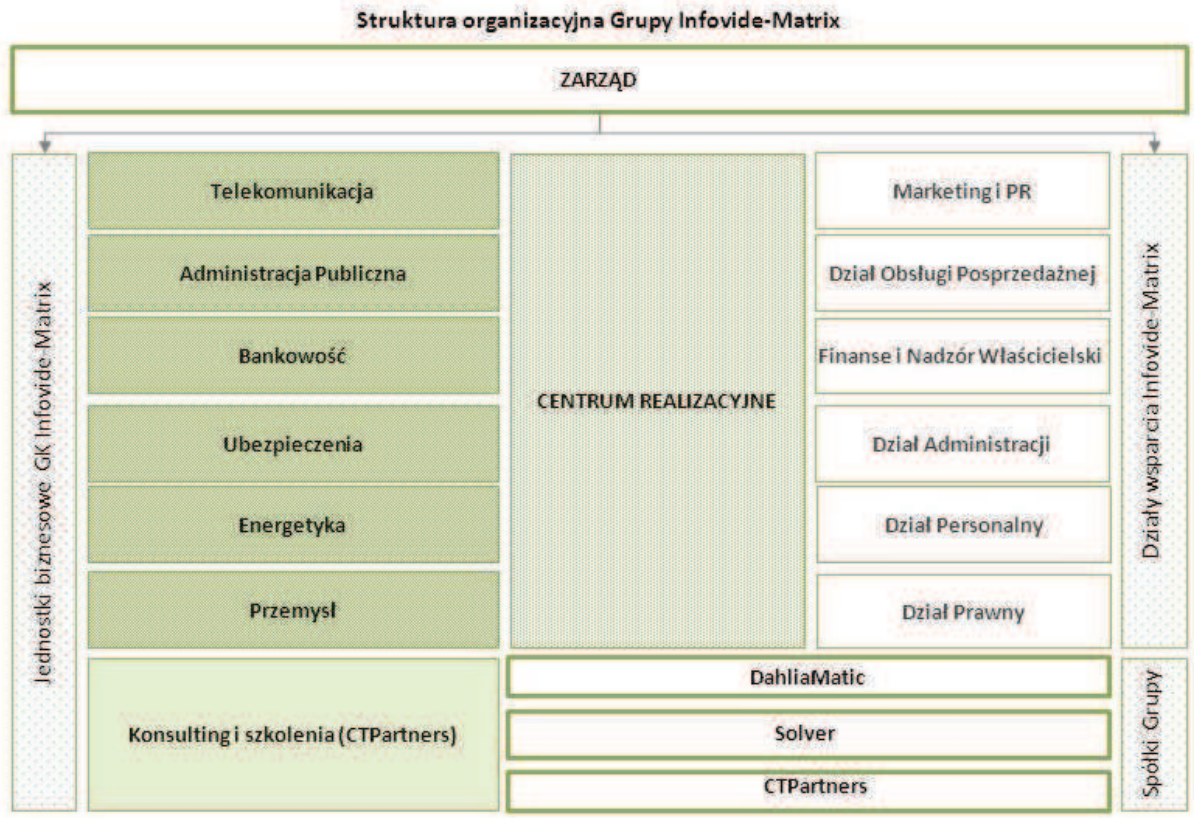
Aktualnie w Spółce nie istnieją programy motywacyjne związane z zaoferowaniem akcji Infovide-Matrix S.A.

## 28. OGRANICZENIA DOTYCZĄCE PRZENOSZENIA PRAWA WŁASNOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH SPÓŁKI ORAZ WSZELKICH OGRANICZEŃ W ZAKRESIE WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU PRZYPADAJĄCE NA AKCJE EMITENTA

W wykonaniu Porozumienia w sprawie wykonania i rozwiązania Umowy Inwestycyjnej nr 01/06/2008 z dnia 30 czerwca 2008 roku zawartego 23 maja 2013 roku, Golville Trading Limited spółka prawa cypryjskiego z siedzibą w Nikozji (Subskrybent) oraz Infovide-Matrix S.A. (Spółka) podpisały w dniu 23 maja 2013 roku Umowę objęcia akcji (Umowa) Spółki. Zgodnie z treścią umowy, Subskrybent zobowiązał się do powstrzymania od wszelkich czynności rozporządzających akcjami serii H w całości lub w części lub czynności zobowiązujących do dokonywania takich czynności w przyszłości, od dnia zawarcia Umowy do dnia 1 stycznia 2017 roku. Zgodnie z postanowieniami ww. Umowy zakaz zbywania być stopniowo zmniejszany, co oznaczało, że 1 stycznia 2017 roku zakaz ten zostałby zniesiony. Zakaz zbywania nie wyłączał możliwości zbycia akcji objętych ww. zakazem w razie wycofania wszystkich akcji Spółki z obrotu publicznego lub w razie sprzedaży akcji w odpowiedzi na wezwanie, o których mowa w art. 73 lub art. 74 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz. U.2013.1382 ze zm.), w razie gdy akcjonariusze Spółki posiadający łącznie ponad 50% akcji, dokonają sprzedaży akcji w łącznej liczbie nie mniejszej niż 50% na rzecz jednego podmiotu lub za zgodą Spółki.

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

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




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

W dniu 27 czerwca 2015 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie wyboru biegłego rewidenta do badania sprawozdań finansowych (jednostkowego i skonsolidowanego) za rok 2015 oraz przeglądu półrocznych sprawozdań finansowych Spółki i jej Grupy Kapitałowej w roku 2015. Do dokonania przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego oraz badania sprawozdania finansowego za 2015 rok uchwałą Rady Nadzorczej została wybrana Kancelaria Finansów i Rachunkowości Sp. z o.o.
W dniu 8 lipca 2015 roku Spółka podpisała umowę na badanie ww. sprawozdań, na mocy której biegłemu rewidentowi przysługuje wynagrodzenie w kwotach netto:

- za przegląd śródrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30 czerwca 2015 roku – 20 tys. zł
- za badanie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2015 roku – 40 tys. zł

Kancelaria Finansów i Rachunkowości Sp. z o.o.. nie świadczyła innych usług na rzecz Spółki.
W dniu 27 stycznia 2016 r. Infovide-Matrix S.A. oraz Kancelaria Finansów i Rachunkowości Sp. z o.o. podpisały porozumienie stron o rozwiązaniu umowy na badanie sprawozdań finansowych.
W związku powyższym, w dniu 01 lutego 2016 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie wyboru nowego biegłego rewidenta do badania sprawozdań finansowych (jednostkowego i skonsolidowanego) za rok 2015. W dniu 08 lutego 2016 r. Spółka Infovide-Matrix S.A. oraz Kancelaria Rewidentów i Doradców Sp. z o.o. podpisały umowę o badanie i ocenę sprawozdania finansowego, na mocy której biegłemu rewidentowi za badanie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2015 roku przysługuje wynagrodzenie w kwocie 70 tys. zł netto.
Spółka 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: 2009-2013.

Jednocześnie Zarząd Infovide-Matrix S.A. informuje, iż z usług Kancelarii Rewidentów i Doradców KRD Sp. z o.o. w Warszawie korzystała wcześniej Spółka 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), w zakresie badania sprawozdań finansowych za okres: roku 1997; od 01.04.1998 r. do 01.11.1998 r.; od 02.11.1998 r. do 31.03.1999 r.; od 01.04.1999 r. do 31.03.2000 r.; od 01.04.2000 r. do 31.03.2001 r.; od 01.04.2001 r. do 31.03.2002 r. oraz w zakresie badania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych Matrix.pl S.A. za okres 01.04.2002 r. do 31.03.2003 r.

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

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

- Pawła Piwowara – Prezesa Zarządu,
- Rafała Kozłowskiego – Członka Zarządu,
- Michała Budy – Członka Zarządu,
- Jarosława Bryla – Członka Zarządu,

oświadcza, iż wedle najlepszej wiedzy sprawozdanie finansowe za 2015 rok oraz dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową spółki Infovide-Matrix S.A. i jej wynik finansowy. Sprawozdanie Zarządu z działalności za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 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 2015 rok został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot uprawniony oraz biegli rewidenci dokonujący badania sprawozdania finansowego spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi

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

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

W 2015 roku Emitent przestrzegał zasady ładu korporacyjnego przyjęte w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW", które stanowią załącznik do Uchwały nr 19/1307/2012 Rady Giełdy z dnia 21.11.2012 r. obowiązujących do dnia 31 grudnia 2015 roku (dalej: **DPSN)**, za wyjątkiem: zasady określonej w pkt 2 z części II, zasady określonej w pkt 6 części III, rekomendacji określonej w pkt 5 z części I oraz rekomendacji określonej w pkt 9 z części I DPSN.

W dniu 13 października 2015 roku Rada Giełdy podjęła uchwałę w sprawie przyjęcia nowego zbioru zasad ładu korporacyjnego pod nazwą „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016" (dalej: DPSN 2016) . Nowe zasady weszły w życie 1 stycznia 2016 roku.
W dniu 14marca 2016 roku Spółka Infovide-Matrix S.A. opublikowała raport EBI (oraz informacje na stronie internetowej) w sprawie stanu stosowania przez spółkę rekomendacji i zasad zawartych w DPSN 2016. Według aktualnego stanu stosowania DPSN 2016 Spółka nie stosuje 1 rekomendacji (II.R.3.) oraz nie stosuje 4 zasad szczegółowych (III.Z.3., III.Z.4, V.Z.6., VI.Z.4)

Zarówno zbiór ładu korporacyjnego obowiązujący do końca 2015 roku, jak zbiór zasad ładu korporacyjnego obowiązujący od 2016 roku publicznie dostępne są na stronie internetowej prowadzonej przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie: www.corp-gov.gpw.pl.

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

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

W dniu 13 stycznia 2012 roku Emitent podał do publicznej wiadomości informację w sprawie niestosowania zasady określonej w części III pkt 6 DPSN W ocenie spółki, powołanie w skład Rady Nadzorczej Spółki dotychczasowych Członków Zarządu Spółki i niestosowanie ww. zasady nie będzie miało wpływu na skuteczność nadzoru nad spółką i jakość stosowanych przez spółkę zasad ładu korporacyjnego.

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

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

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

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

| Akcjonariusz | Liczba posiadanych akcji | Udział w kapitale zakładowym | Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu | Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu |
|---|---|---|---|---|
| **Asseco Poland S.A.*** | 12 476 705 | 100% | 12 476 705 | 100% |

*zgodnie z zawiadomieniem z dnia 29 grudnia 2015 r. o liczbie akcji Spółki Infovide-Matrix S.A. nabytych w drodze przymusowego wykupu oraz osiągnięciu 100% ogólnej liczby głosów w Spółce Infovide-Matrix S.A.

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

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

**Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie wykonywania prawa głosu oraz dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta**

W wykonaniu Porozumienia w sprawie wykonania i rozwiązania Umowy Inwestycyjnej nr 01/06/2008 z dnia 30 czerwca 2008 roku zawartego 23 maja 2013 roku, Golville Trading Limited spółka prawa cypryjskiego z siedzibą w Nikozji (Subskrybent) oraz Infovide-Matrix S.A. (Spółka) podpisały w dniu 23 maja 2013 roku Umowę objęcia akcji (Umowa) Spółki. Zgodnie z treścią umowy, Subskrybent zobowiązał się do powstrzymania od wszelkich czynności rozporządzających akcjami serii H w całości lub w części lub czynności zobowiązujących do dokonywania takich czynności w przyszłości, od dnia zawarcia Umowy do dnia 1 stycznia 2017 roku. Umowy zakaz zbywania być stopniowo zmniejszany, co oznaczało, że 1 stycznia 2017 roku zakaz ten zostałby zniesiony Zakaz zbywania nie wyłączał możliwości zbycia akcji objętych ww. zakazem w razie wycofania wszystkich akcji Spółki z obrotu publicznego lub w razie sprzedaży akcji w odpowiedzi na wezwanie, o których mowa w art. 73 lub art. 74 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz. U.2013.1382 ze zm.), w razie gdy akcjonariusze Spółki posiadający łącznie ponad 50% akcji, dokonają sprzedaży akcji w łącznej liczbie nie mniejszej niż 50% na rzecz jednego podmiotu lub za za zgodą Spółki.

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

- **Opis sposobu działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień**

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy obraduje według zasad określonych przepisami Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki Infovide-Matrix S.A. oraz Regulaminu Walnego Zgromadzenia Infovide-Matrix Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie.
Statut Spółki oraz Regulamin Walnego Zgromadzenia jest publicznie dostępny na stronie internetowej Spółki: http://www.infovidematrix.pl/

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

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

10.ustalanie zasad i wysokości wynagradzania członków Rady Nadzorczej;
11.inne sprawy przewidziane przez przepisy prawa lub Statut.

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

1. emisja obligacji;
2. zbycie przedsiębiorstwa;
3. rozwiązanie Spółki.

Stosownie do art. 430 § 1 kodeksu spółek handlowych oraz § 12 ust. 2 lit a. Statutu Spółki przyjmowanie zmian w Statucie Spółki należy do wyłącznej kompetencji Walnego Zgromadzenia Spółki. Zmiany w Statucie Spółki wymagają uchwały Walnego Zgromadzenia oraz wpisu do rejestru (Krajowego Rejestru Sadowego). Ponadto, stosownie do § 16 ust. 3 lit. a Statutu Spółki, Rada Nadzorcza każdorazowo opiniuje wniosku Zarządu Spółki przedstawione Walnemu Zgromadzeniu w celu podjęcia uchwał w sprawie zmiany Statutu.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie w 2015 roku odbyło się w Warszawie w terminie sześciu miesięcy po upływie roku obrotowego. Ustalone miejsce i termin Walnego Zgromadzenia umożliwiało udział w obradach jak największej liczbie akcjonariuszy.

- **Prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonywania**

W 2015 roku w Walnych Zgromadzeniach mieli prawo uczestniczyć i wykonywać prawo głosu, akcjonariusze Infovide-Matrix S.A. posiadający zdematerializowane akcje, jeżeli nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po Dniu Rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, zgłosili żądanie wystawienia imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa podmiotowi prowadzącemu ich rachunek papierów wartościowych, na którym zapisane są akcje Spółki.

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

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

- żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone Zarządowi Spółki nie później niż dwadzieścia jeden dni przed terminem Walnego Zgromadzenia i powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej.

- zgłaszać Spółce przed terminem Walnego Zgromadzenia lub za pośrednictwem poczty elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad.

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

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

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

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

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

Na dzień sporządzenia sprawozdania skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

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

W 2015 roku i do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania, nie było zmian w składzie i pełnionych funkcjach w Radzie Nadzorczej Spółki.

Rada Nadzorcza Infovide-Matrix S.A. w 2015 roku działała na podstawie obowiązujących przepisów Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki Akcyjnej Infovide-Matrix, Regulaminu Rady Nadzorczej Spółki Infovide-Matrix Spółki Akcyjnej zatwierdzonego przez Walne Zgromadzenie Spółki oraz na podstawie DPSN, a w szczególności na podstawie ich części III. Regulamin Rady Nadzorczej jest publicznie dostępny na stronie internetowej Spółki.

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

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

a. ocena bilansu oraz rachunku zysków i strat zarówno co do zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym;
b. ocena sprawozdania Zarządu oraz wniosków Zarządu co do podziału zysków i pokrycia strat;
c. składanie Walnemu Zgromadzeniu rocznego sprawozdania pisemnego z wyników czynności, o których mowa w pkt a) i b);
d. zawieszanie z ważnych powodów w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu;
e. delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu niemogących sprawować swoich czynności;
f. powoływanie biegłego rewidenta;
g. powoływanie i odwoływanie członków Zarządu, zatwierdzanie Regulaminu Pracy Zarządu;
h. wyrażanie zgody na zaciąganie przez Spółkę zobowiązań z tytułu pożyczek, poręczeń, kredytów krótkoterminowych bankowych, umów leasingu oraz kredytów długoterminowych, tzn. z okresem spłaty dłuższym niż 12 (dwanaście) miesięcy, o wartości przekraczającej w ciągu roku 3 000 000 zł (trzy miliony złotych);
i. wyrażanie zgody na zaciąganie przez Spółkę zobowiązań z tytułu gwarancji bankowych o wartości przekraczającej w ciągu roku 5 000 000 zł (pięć milionów złotych);
j. wyrażanie zgody na dokonywanie przez Spółkę obciążeń majątku o wartości przekraczającej 3 000 000 zł (trzy miliony złotych) jednorazowo lub w kilku transakcjach dokonanych łącznie w okresie 12 (dwunastu) miesięcy w drodze ustanowienia hipotek, zastawu, przewłaszczenia na zabezpieczenie czy innych umów prowadzących do podobnego obciążenia;
k. wyrażanie zgody na nabycie akcji, udziałów i obligacji innych przedsiębiorców, jak również na inną formę jakiejkolwiek partycypacji Spółki w innych podmiotach, o ile wartość transakcji przekracza 3 000 000 zł ( trzy miliony złotych) jednorazowo lub kilku transakcjach dokonanych łącznie w okresie 12 (dwunastu) miesięcy;
l. wyrażanie zgody na sprzedaż aktywów trwałych Spółki, których wartość przekracza 10% (dziesięć procent) wartości aktywów netto Spółki, w transakcji pojedynczej lub w kilku transakcjach dokonanych łącznie w okresie 12 (dwunastu) miesięcy;
m. zatwierdzanie rocznych planów działania Spółki, w tym planów wydatków inwestycyjnych i planów finansowych (budżetu);
n. wyrażanie opinii w sprawie porządków obrad i terminów Walnych Zgromadzeń zwoływanych przez Zarząd Spółki;
o. ustalenie wynagrodzenia członków Zarządu.

Rada Nadzorcza opiniuje wnioski Zarządu przedstawione Walnemu Zgromadzeniu w celu podjęcia uchwał, w szczególności dotyczące:
a. zmiany Statutu,
b. podwyższenia lub obniżenia kapitału zakładowego,
c. połączenia lub przekształcenia Spółki,
d. rozwiązania i likwidacji Spółki,
e. emisji obligacji, w tym obligacji zamiennych,
f. zbycia i wydzierżawienia przedsiębiorstwa Spółki, ustanowienia na nim prawa użytkowania oraz nabycia, zbycia lub obciążenia nieruchomości, użytkowania wieczystego, zbywalnego wieczystego prawa lub udziału w tych prawach.

Członkowie Rady Nadzorczej także przekazali Zarządowi Spółki informację na temat swoich powiązań z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na

Walnym Zgromadzeniu. Oświadczenia złożone przez członków Rady Nadzorczej są publicznie dostępne na stronie internetowej Spółki.

Rada Nadzorcza w roku 2015, złożyła Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu, które odbyło się 11 maja 2015 r., ocenę sytuacji Spółki Infovide-Matrix S.A. oraz sytuacji Grupy Kapitałowej Infovide-Matrix w roku obrotowym 2013, sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Infovide-Matrix S.A. w roku obrotowym 2013. Walne Zgromadzenie przyjęło sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej, zawierające ocenę sytuacji Spółki.

Rada Nadzorcza także rozpatrzyła i zaopiniowała sprawy, które były przedmiotem uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 11 maja 2014 roku.

Rada Nadzorcza Infovide-Matrix S.A. nie przewiduje powołania komitetu audytu, bowiem zgodnie z dotychczasową praktyką, w sprawach należących do komitetu audytu Rada Nadzorcza Spółki prowadziła prace i podejmowała decyzje kolegialnie. Zgodnie zaś z art. 385 § 1 k.s.h. Rada Nadzorcza Spółki Infovide-Matrix S.A. składa się z minimalnej wymaganej przez prawo liczby członków i zgodnie z powyższą zasadą zadania komitetu audytu mogą być wykonywane przez Radę Nadzorczą. W dniu 13 maja 2010 r. Rada Nadzorcza, działając na podstawie art. 86 ust. 3 ustawy z dnia 07 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77, poz. 649) postanowiła powierzyć sobie sprawowanie funkcji komitetu audytu.

**Zarząd Infovide-Matrix S.A.**

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

Na dzień sporządzenia sprawozdania skład Zarządu Spółki przedstawiał się następująco:

| Imię i nazwisko | Funkcja | Okres pełnienia funkcji |
|---|---|---|
| Paweł Piwowar | Prezes Zarządu | od 19.11.2015 r. |
| Rafał Kozłowski | Członek Zarządu | od 19.11.2015 r. |
| Jarosław Bryl | Członek Zarządu | od 19.11.2015 r. |
| Michał Buda | Członek Zarządu | od 01.06.2013 r. |

W 2015 roku i do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania miały miejsce następujące zmiany w składzie i pełnionych funkcjach Zarządu Spółki:

- w dniu 19 listopada 2015 r. Pan Boris Stokalski-Dzierzykraj złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu i członka zarządu Infovide-Matrix S.A. ze skutkiem na dzień 19 listopada 2015 r. (w dniu 19 listopada 2015 r. Rada Nadzorcza Spółki Infovide-Matrix S.A. przyjęła tę rezygnację),
- w dniu 19 listopada 2015 r. Pan Jarosław Plisz złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu i członka zarządu Infovide-Matrix S.A. ze skutkiem na dzień 19 listopada 2015 r. (w dniu 19 listopada 2015 r. Rada Nadzorcza Spółki Infovide-Matrix S.A. przyjęła tę rezygnację),
- w dniu 19 listopada 2015 r. Pan Mariusz Nowak złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka zarządu Infovide-Matrix S.A. ze skutkiem na dzień 19 listopada 2015 r. (w dniu 19 listopada 2015 r. Rada Nadzorcza Spółki Infovide-Matrix S.A. przyjęła tę rezygnację),

- w dniu 19 listopada 2015 r. Rada Nadzorcza Infovide-Matrix S.A. powołała Pana Pawła Piwowara do pełnienia funkcji Członka Zarządu na stanowisko Prezesa Zarządu na okres wspólnej kadencji trwającej do 2017 r.,
- w dniu 19 listopada 2015 r. Rada Nadzorcza Infovide-Matrix S.A. powołała Pana Rafała Kozłowskiego do pełnienia funkcji Członka Zarządu na okres wspólnej kadencji trwającej do 2017 r.,
- w dniu 19 listopada 2015 r. Rada Nadzorcza Infovide-Matrix S.A. powołała Pana Jarosława Bryla do pełnienia funkcji Członka Zarządu na okres wspólnej kadencji trwającej do 2017 r.

W dniu 23.02.2015 r. Zarząd Spółki Infovide-Matrix S.A. udzielił prokury samoistnej Panu Bogumiłowi Kamińskiemu. W dniu 18 listopada 2015 r. ówczesny Wiceprezes Zarządu - Pan Jarosław Plisz złożył oświadczenie o odwołaniu prokury samoistnej Panu Bogumiłowi Kamińskiemu.
W dniu 18 lutego 2016 r. Prezes Spółki Infovide-Matrix S.A.- Pan Paweł Piwowar złożył oświadczenie o odwołaniu prokury samoistnej Pani Ewie Grygieńć-Sekścińskiej.

Zarząd Infovide-Matrix S.A. w 2015 roku działał na podstawie obowiązujących przepisów Kodeksu Spółek Handlowych, Statutu Spółki Akcyjnej Infovide-Matrix, Regulaminu Pracy Zarządu Spółki Infovide-Matrix Spółka Akcyjna oraz na podstawie DPSN, a w szczególności na podstawie ich części II. Regulamin Pracy Zarządu jest publicznie dostępny na stronie internetowej Spółki.

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

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

W roku 2015 Spółka Infovide-Matrix S.A. prowadziła korporacyjną stronę internetową i zamieszczała na niej informacje, zgodnie z zakresem wskazanym w części II pkt 1 DPSN.

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

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

runków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259)

W Spółce obowiązują wewnętrzne procedury sporządzania i zatwierdzania sprawozdań finansowych. Sprawozdania finansowe sporządzane są przez MAKTE Rachunkowość Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. przy współpracy z poszczególnymi Działami Spółki Dominującej, pod nadzorem Zarządu Spółki. . Spółka stosuje zatwierdzoną politykę rachunkowości opisującą zasady wyceny aktów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego.

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

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

Zarząd Spółki Infovide-Matrix S.A.

| | | | |
|---|---|---|---|
| Paweł Piwowar | Rafał Kozłowski | Jarosław Bryl | Michał Buda |
| Prezes Zarządu | Członek Zarządu | Członek Zarządu | Członek Zarządu |

Warszawa, 14 marca 2016 roku