



ZAAWANSOWANE TECHNOLOGIE INFORMATYCZNE

Sprawozdanie z działalności Talex Spółka Akcyjna w 2013 roku

Marzec 2014

Profil działalności Spółki

Spółka Talex S.A. (poprzednia forma prawna TALEX Sp. z o.o.) od 1990 roku świadczy zaawansowane usługi informatyczne dla dużych i średnich przedsiębiorstw.

Swoją działalność merytoryczną firma koncentruje w trzech głównych obszarach: integracji systemów teleinformatycznych, świadczeniu usług outsourcingowych w zakresie informatyki oraz produkcji oprogramowania.

Integracja systemów teleinformatycznych obejmuje szeroki zakres usług. Firma stara się zaoferować swoim klientom pełen pakiet usług, począwszy od wstępnych analiz i konsultacji, poprzez tworzenie projektów i zarządzanie nimi, opracowywanie i wdrażanie procedur integracyjnych, konfigurowanie i strojenie systemów, kończąc na szkoleniach pracowników klienta w zakresie oferowanych produktów i usług. Taka kompleksowa oferta gwarantuje klientom spójność ich systemów połączoną z wysoką jakością, niezawodnością i spełnieniem niezbędnych wymogów bezpieczeństwa.

Platformy oferowanej integracji to Intel/RISC, UNIX, i5/OS, Windows oraz Linux. Usługi obejmują między innymi konsolidację i wirtualizację, rozwiązania wysokiej dostępności (klastry), zabezpieczenia przed awariami (centra zapasowe, replikacja danych, macierze dyskowe itp.) oraz rozwiązania zapewniające bezpieczeństwo informacji – zapobieganie i reagowanie na nieautoryzowane wtargnięcia do sieci teleinformatycznych oraz budowa prywatnych sieci wirtualnych. Spółka oferuje również integracyjne usługi sieciowe, w tym DWDM, telefonię IP, okablowanie strukturalne, monitoring sieci itp.

Oferta usług outsourcingowych jest skoncentrowana w dwóch głównych obszarach – usługi Data Center oraz usługi zachowania ciągłości procesów biznesowych. Talex S.A. posiada zasoby pozwalające na oferowanie klientom usług polegających na korzystaniu z własnego Centrum Przetwarzania Danych (Data Center). Może to mieć miejsce w różnych trybach, od wykorzystania przez klientów tylko powierzchni naszego Data Center, do oferowania pełnej usługi polegającej na udostępnieniu powierzchni, użyczeniu sprzętu, konfiguracji aplikacji oraz administrowaniu i monitorowaniu. Na życzenie klienta istnieje możliwość monitorowania aplikacji przez 24 godziny na dobę i przez 7 dni w tygodniu. W razie zauważenia awarii sprzętu czy oprogramowania, specjaliści dokonują naprawy zdalnie lub bezpośrednio u klienta. Kwalifikacje zatrudnionych inżynierów potwierdzone są certyfikatami czołowych producentów sprzętu i oprogramowania.

Specyficzną usługą outsourcingową jest przeprowadzanie masowej wymiany infrastruktury teleinformatycznej u dużych klientów, zwłaszcza posiadających oddziały rozproszone na terenie całego kraju, czyli tzw. rollouty. Talex S.A. wyspecjalizowała się w takich działaniach przeprowadzając wiele rolloutów, między innymi w trzech czołowych polskich bankach.

Paleta usług w zakresie produkcji oprogramowania obejmuje tworzenie własnego oprogramowania, budowę modułów rozszerzających istniejące aplikacje, strojenie aplikacji do konkretnych potrzeb klienta czy tworzenie kodów wykorzystywanych w procesach integracyjnych. Działamy w nowoczesnych technologiach takich jak Java, Microsoft.NET, w oparciu o bazy danych Oracle, DB2, MS SQL i z wykorzystaniem serwerów aplikacyjnych WebSphere, WebLogic oraz JBoss.

Produkowane przez Spółkę oprogramowanie wykorzystywane jest w instytucjach finansowych, przedsiębiorstwach państwowych oraz dużych firmach przemysłowych.

Talex S.A. jest partnerem wielu wiodących producentów sprzętu i oprogramowania. Kompetencje pracowników firmy, w zakresie najnowszych technologii, potwierdzone są licznymi certyfikatami i świadectwami uzyskanymi w wyniku odbytych szkoleń i zdania egzaminów. Procedury wszelkich działań w firmie zgodne są z systemem zarządzania jakością określonym w normie ISO 9001:2000. Ze względu na specyficzny profil działalności oraz na rangę klientów Spółka uzyskała również certyfikat ISO 27001:2005 potwierdzający, że stosowane procedury zapewniają pełne bezpieczeństwo informacji i danych klienta, a także certyfikat ISO 20000-1:2011 odnoszący się do świadczenia usług IT w zakresie instalacji, relokacji, rozbudowy, zmian, usuwania sprzętu

i oprogramowania oraz usuwania awarii sprzętu i oprogramowania dla partnerów biznesowych Spółki.

Informacje ogólne o Spółce

Firma : TALEX Spółka Akcyjna
 Siedziba : 61 – 619 Poznań, ul Karpia 27D
 Telefon : (061) 8 275 500
 Fax : (061) 8 275 599

 NIP : 782-00-21-045
 REGON : 004772751
 PKD : 4651Z

Oddziały Spółki

Aktualnie Spółka posiada trzynaście oddziałów terenowych na terenie kraju oraz jeden oddział zagraniczny, który ma swoją siedzibę na terenie Republiki Czeskiej.

Oddziały krajowe:

- Oddział w Białymstoku przy ulicy Ogrodowej 31;
- Oddział w Bielsku - Białej, przy ulicy I Dywizji Pancерnej 45;
- Oddział w Gdańsku, przy ulicy Barniewickiej 54A;
- Oddział w Katowicach przy Alei Walentego Roździeńskiego 91 ;
- Oddział w Krakowie przy ulicy Zbożowej 2;
- Oddział w Lublinie przy ulicy Jana Sawy 2;
- Oddział w Łodzi przy ulicy Piotrkowskiej 276;
- Oddział w Olsztynie przy ulicy Jagiellońskiej 21/23;
- Oddział w Rzeszowie przy ulicy Powstań Listopadowych 3;
- Oddział w Szczecinie przy ulicy Pomorskiej 53;
- Oddział w Toruniu przy ulicy Włocławskiej 167;
- Oddział w Warszawie przy ulicy Olbrachta 94;
- Oddział we Wrocławiu przy ulicy Śrubowej 1.

Oddział zagraniczny:

- Oddział w Pradze przy ulicy Průmyslová 7.

Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe, ujawnione w rocznym sprawozdaniu finansowym

Obroty i zysk spółki w roku 2013

Spółka zakończyła rok zyskiem netto w wysokości 5 944 tys. PLN, przy przychodach ze sprzedaży na poziomie 117 110 tys. PLN.

WYSZCZEGÓLNIENIE	2013 (w tys. PLN)	2012 (w tys. PLN)	Dynamika
Przychody ze sprzedaży produktów	41 692	38 117	9,38%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	75 418	56 514	33,45%

Spółka odnotowała wyższe przychody ze sprzedaży w 2013 roku aniżeli w 2012 (wzrost o około 24%). Wprawdzie struktura przychodów ze sprzedaży zmieniła się na niekorzyść przychodów ze sprzedaży usług, gdyż stanowiły one 35,6% wszystkich przychodów ogółem (w 2012 roku było to 40,3%, jednakże same przychody ze sprzedaży produktów (usług)

osiągnęły wyższy poziom aniżeli w roku poprzednim, wzrosły one o 9,4% w 2013 roku. Wzrosła również marża na sprzedaży usług z 21,1% w roku 2012 do 32,7% w roku 2013. Wzrost marży na usługach został w Spółce osiągnięty dzięki przeprowadzonym wewnątrz Spółki zmianom organizacyjnym, mających na celu optymalizację procesów świadczenia usług serwisowych infrastruktury IT. W ramach przeprowadzonej optymalizacji, między innymi, Spółka mogła zrezygnować z większości podwykonawców i realizować dotychczas przejęte przez nich usługi w ramach swojej organizacji, co wpłynęło na redukcję kosztów spółki i wynik finansowy ubiegłego roku.

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów wzrosły w spółce TALEX o około 33,4% w odniesieniu do roku 2012. Spółka osiągnęła rentowność ze sprzedaży towarów i materiałów, na poziomie około 6,1%, nieznacznie lepszą aniżeli w roku wcześniejszym od analizowanego, wówczas wyniosła ona 5,6%.

Wprowadzie przychody spółki w obszarze towarów i materiałów wzrosły, nie można również mówić o kryzysie na polskim rynku IT w ostatnim roku, jednakże ożywienie i uwalnianie środków w inwestycje IT u klientów spółki TALEX następowało wolniej aniżeli prognozowano. Przedsiębiorstwa stale szukają oszczędności i regułą już jest, jak wynika z badań przeprowadzonych przez PMR, wydłużanie przez firmy cyklu życia sprzętu IT. Średni czas używania komputerów stacjonarnych w dużych przedsiębiorstwach wynosi 5 lat. W porównaniu z badaniem sprzed dwóch lat udział firm, które wymieniają desktopy po okresie dłuższym niż 6 lat, wzrósł o 18 punktów procentowych. Wpływa na to fakt, że obecnie kilkuletnie komputery są w zupełności wystarczające do zwykłej pracy biurowej, w której nie wymaga się dużych mocy obliczeniowych. Z laptopów korzysta się przez okres 3-5 lat, a przeciętnie nie dłużej niż przez 4 lata.

WYSZCZEGÓLNIENIE	2013 (w tys. PLN)	2012 (w tys. PLN)	Dynamika
Zysk brutto ze sprzedaży produktów	13 632	8 030	69,76%
Zysk brutto ze sprzedaży towarów i materiałów	4 598	3 195	43,91%

Wyższe przychody ze sprzedaży znalazły odzwierciedlenie w zysku brutto ze sprzedaży oraz na pozostałych poziomach zysku przedsiębiorstwa. Na wyniki Spółki wpłynęły także spłata należności, objętych odpisem aktualizującym (należności wątpliwych).

WYSZCZEGÓLNIENIE	2013 (w tys. PLN)	2012 (w tys. PLN)	Dynamika
Zysk brutto ze sprzedaży	18 230	11 225	62,41%
Zysk/strata ze sprzedaży	6 381	-1 416	550,64%
Zysk/strata brutto	7 294	-2 310	415,76%
Zysk/strata netto	5 944	-2 152	376,21%

Majątek spółki

Wartość aktywów trwałych na dzień 31 grudnia 2013 r. wyniosła 30 072 tys. PLN i wzrosła o około 11,6% w stosunku do stanu na ostatni dzień roku 2012. Na wzrost miały wpływ przede wszystkim zmiany w obszarze rzeczowych aktywów trwałych, w tym nakłady na zakup urządzeń i maszyn oraz na środki trwałe w budowie. Pozycja środków trwałych w budowie wzrosła, blisko trzykrotnie w porównaniu do roku 2012, ze względu na rozpoczętą inwestycję budowy nowego biurowca realizowanego w ramach projektu "Utworzenia Centrum IT świadczącego nowoczesne usługi" dofinansowanego z Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007 -2013 (oś priorytetowa 4 "Inwestycje w

innowacyjne przedsiębiorstwa", działanie 4.5 "Wsparcie inwestycji o dużym znaczeniu dla gospodarki", poddziałanie 4.5.2 "Wsparcie inwestycji w sektorze usług nowoczesnych").

	AKTYWA	31.12.2013 (w tys. PLN)	31.12.2012 (w tys. PLN)
I	AKTYWA TRWAŁE	30 072	26 956
1.	Wartości niematerialne i prawne	1 277	1 260
2.	Rzeczowe aktywa trwałe	28 017	25 120
3.	Należności długoterminowe	127	117
4.	Inwestycje długoterminowe	-	-
5.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	651	459

Wartość aktywów obrotowych na dzień 31.12.2013 r. wyniosła 43 550 tys. PLN i wzrosła o około 11,2% w odniesieniu do roku 2012. W związku z większymi obrotami Spółki i wyższą rentownością na sprzedaży, o ponad 105% wzrosła ilość środków pieniężnych na rachunkach bankowych, z 9 596 tys. PLN w roku 2012 do 19 703 tys. PLN w minionym roku.

	AKTYWA	31.12.2013 (w tys. PLN)	31.12.2012 (w tys. PLN)
II	AKTYWA OBROTOWE	43 550	39 141
1.	Zapasy	2 091	7 712
2.	Należności krótkoterminowe	20 710	21 010
3.	Inwestycje krótkoterminowe	19 703	9 596
4.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1046	823

Udział aktywów obrotowych w aktywach ogółem spółki na ostatni dzień roku 2013 wyniósł 59,15%. Warto zauważyć, że około 45,2% aktywów obrotowych w 2013 roku stanowią właśnie środki pieniężne, co dodatkowo, obok poziomu tego wskaźnika, świadczy o dobrej płynności finansowej przedsiębiorstwa. Aktywa obrotowe w porównaniu z rzeczowymi składnikami aktywów są o wiele łatwiej zamieniane na gotówkę.

Ogólna sytuacja ekonomiczna Spółki

Wybrane wskaźniki ekonomiczne.

WYSZCZEGÓLNIENIE	2013	2012
Wskaźniki rentowności		
Rentowność sprzedaży	5,45%	-1,50%
Rentowność na działalności operacyjnej	6,14%	-2,70%
Rentowność zysku brutto	6,23%	-2,44%
Rentowność zysku netto	5,08%	-2,27%
Rentowność aktywów	8,07%	-3,26%
Rentowność kapitałów własnych	13,41%	-5,34%
Wskaźniki płynności		
Płynność bieżąca	1,78	1,66
Płynność szybka	1,70	1,33
Wskaźniki zadłużenia		
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	0,35	0,36
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	0,03	0,01

Wskaźnik efektywności zarządzania		
Wskaźnik rotacji należności w dniach	51	65
Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	16	23
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	46	50

Poziom wskaźnika rentowności marży brutto w 2013 roku utrzymał się na poziomie znacznie wyższym aniżeli w roku 2012, jest to przede wszystkim wynikiem wyższego poziomu obrotów oraz dodatniego wyniku na sprzedaży. Pozostałe wskaźniki rentowności, analogicznie do poszczególnych poziomów zysku, osiągnęły także wielkości dodatnie w minionym 2013 roku.

Wskaźniki płynności, określające zdolność Spółki do terminowego regulowania bieżących zobowiązań, utrzymują się cały czas na wysokim i bezpiecznym poziomie dla Spółki. Wielkości tych wskaźników w 2013 roku wykazywały nadpłynność.

Wysoki poziom płynności finansowej potwierdza również wysoki poziom majątku obrotowego w majątku ogółem przedsiębiorstwa, na dzień 31.12.2013 r. wyniósł on 59,15%. Udział ten utrzymał się na podobnym poziomie w odniesieniu do 2012 r., wynosił wówczas około 59,22%. Spółka posiadała zgromadzone na rachunkach środki pieniężne w wysokości 19 703 tys. PLN oraz nie korzystała w badanym okresie z kredytów obrotowych, nie posiada również kredytów inwestycyjnych czy długoterminowych, wszelkie wydatki na potrzeby bieżąco realizowanych kontraktów Spółki były pokrywane ze środków pieniężnych przedsiębiorstwa.

Wskaźnik ogólnego zadłużenia na dzień 31.12.2013 roku ukształtował się na poziomie 0,35, porównywalnym do tego z 2012 roku (0,36). Dodatkowo, optymalne wielkości wskaźników płynności, przede wszystkim wysoki poziom należności krótkoterminowych oraz posiadane przez Spółkę środki pieniężne, zmniejszają ryzyko finansowe w przedsiębiorstwie oraz prawdopodobieństwo utraty zdolności do spłaty zadłużenia.

Na ostatni dzień grudnia 2013 roku występuje niewielkie zadłużenie długoterminowe, wynikające z umów leasingu.

Wskaźnik rotacji należności zmalał w stosunku do roku poprzedniego i w 2013 roku wynosił około 51 dni. Wskaźnik ten informuje o ewentualnych problemach ze ściągalnością zobowiązań, co mogłoby obniżyć płynność Spółki. Spółka TALEX, dzięki zgromadzonym na rachunku środkom pieniężnym i stabilnej sytuacji finansowej, może sobie pozwolić na tymczasowe kredytowanie swoich Klientów, co wprawdzie pociąga za sobą zamrożenie środków pieniężnych w należnościach ale w obecnej sytuacji na rynku pozwala jednocześnie umacniać relacje ze stałymi Klientami Spółki i budować trwałe relacje z nowo zdobytymi Klientami. Wskaźnik ten należy analizować w relacji do wskaźnika rotacji zobowiązań. Wartości obu wskaźników nie powinny znacząco odbiegać od siebie. W Spółce TALEX wskaźniki te od kilku lat utrzymują się na bezpiecznym, podobnym względem siebie poziomie.

Wskaźnik rotacji zobowiązań także zmalał w stosunku do roku ubiegłego, do około 46 dni. Wydłużenie okresu płatności zobowiązań jest powszechnie stosowane jako forma nieoprocentowanego kredytu, jest to szczególnie korzystne w przypadku, gdy spółka kredytuje również swoich odbiorców, ustalając wydłużone terminy spłat należności. Spółka Talex dzięki zgromadzonym środkom pieniężnym nie musiała korzystać z tej praktyki i uzależniać terminów płatności zobowiązań od terminów płatności należności.

Wskaźnik rotacji zapasów spadł w 2013 roku o 7 dni w stosunku do roku 2012. Wielkość tego wskaźnika uzależniona jest od rodzaju zawieranych umów.

Na podstawie powyższej analizy wskaźnikowej, sytuację finansową Spółki uznać można za dobrą. Spółkę charakteryzują dobra płynność finansowa, a wskaźniki efektywności zarządzania odzwierciedlają politykę Spółki i podejmowane w ostatnim roku decyzje w przedsiębiorstwie, dotyczące realizowanych przez Spółkę umów.

Sytuacja finansowa

Kapitał własny spółki na dzień 31 grudnia 2013 r. wynosił 44 320 tys. PLN w tym:

- | | |
|-------------------------------------|-----------------|
| • kapitał akcyjny (3.000.092 akcje) | 3 000 tys. PLN |
| • kapitał zapasowy | 31 393 tys. PLN |
| • zysk netto za rok 2013 | 5 944 tys. PLN |

Sytuacja płatnicza Spółki w roku 2013 była dobra. Nie wystąpiły żadne trudności z terminowymi płatnościami z tytułów podatków, ubezpieczeń społecznych oraz wobec pracowników i dostawców. Stan środków na rachunkach bankowych i w kasie Spółki wzrósł o około 105% w stosunku do roku 2012 i wynosił na dzień 31.12.2013 r. 19 703 tys. PLN.

Łączna kwota zobowiązań na dzień 31 grudnia 2013 r. wyniosła 25 595 tys. PLN. Stanowiły one 57,7% kapitałów własnych. Spółka na dzień 31.12.2013 r. nie korzystała z kredytów bankowych.

W roku 2013 Spółka lokowała wolne środki przede wszystkim na lokatach terminowych over night.

Przedsiębiorstwo, podobnie jak dotychczas, zamierza finansować swoją podstawową działalność głównie kapitałem własnym, a bieżące zobowiązania pokrywać majątkiem obrotowym Spółki. W związku z rozpoczęciem inwestycji utworzenia Centrum usług IT, Spółka rozważa zaciągnięcie kredytu inwestycyjnego na okres 5 lat, przewidzianego umową o dofinansowanie.

Informacje o nabywaniu akcji własnych

30 sierpnia 2013 r. Spółka ogłosiła (Raport bieżący nr 28/2013) Program skupu akcji własnych. Warunki Programu skupu zostały wcześniej określone Uchwałami nr 13 i 14 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 18 kwietnia 2012 r. (Raport bieżący nr 10/2012).

W okresie objętym sprawozdaniem, Spółka wydatkowała na realizację Programu kwotę 45.557,89 PLN. W ramach Programu skupu od dnia 30 września 2013 do 31 grudnia 2013 roku Spółka nabyła łącznie 4499 akcje. Szczegółowe informacje dotyczące nabywanych akcji własnych były przekazywane przez Spółkę w kolejnych, raportach bieżących.

Zarządzanie ryzykiem finansowym

Wysokość zobowiązań z tytułu zawartych przez Spółkę umów leasingu na dzień 31.12.2013 r. wyniosła 1 818 tys. PLN., z czego zobowiązania długoterminowe wyniosły 1 183 tys. PLN, natomiast zobowiązania krótkoterminowe 635 tys. PLN. Ze względu na wysokość zgromadzonych środków pieniężnych i utrzymującego się od kilku lat wysokiego poziomu płynności Spółki, ryzyko związane ze zmianą stóp procentowych nie zagraża działalności przedsiębiorstwa.

Ryzyko związane ze zmianą kursów walut obcych względem złotego w obecnej sytuacji rynkowej jest znaczące, jak dotąd Spółka nie korzystała z usług jednostek finansujących zabezpieczających ryzyko kursowe. Płatności w walutach obcych stanowiły w 2013 roku około 9,71% wszystkich płatności Spółki, terminy zapłaty za dostawy nie przekraczały dwóch miesięcy. Decyzje odnośnie stosowania instrumentów zabezpieczających zostaną podjęte stosownie do rozwoju sytuacji na rynku walutowym.

Zatrudnienie w spółce

Na koniec 2013 roku Spółka zatrudniała 294 pracowników. Przeciętny stan zatrudnienia w roku 2013 w przeliczeniu na pełne etaty wyniósł 281 i był dokładnie taki sam jak w roku poprzednim.

Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń

Ryzyko związane z sytuacją gospodarczą.

Nieustannie zachodzące zmiany polityczno gospodarcze mogą stać się źródłem zarówno zagrożeń, jak i szans dla funkcjonowania przedsiębiorstw w Polsce. Najbardziej znaczącymi elementami polityki gospodarczej państwa dla funkcjonowania biznesu są koszty pracy, obciążenia podatkowe oraz polityka inwestycyjna. Do kluczowych czynników makroekonomicznych należy też zaliczyć poziom PKB, poziom inwestycji w gospodarce, poziom inflacji, oraz kursy walut - głównie USD i EUR. Zły stan gospodarki, a zatem kondycji przedsiębiorstw może wpłynąć na ograniczenie poziomu inwestycji obniżając tym samym liczbę i wartość uzyskiwanych przez Spółkę zamówień.

Istnieje ryzyko, że rynek IT w najbliższym czasie będzie niespokojny, a zachowania potencjalnych klientów trudno przewidywalne. Na taką sytuację wpływa otoczenie gospodarcze, kryzys zadłużeniowy państw, groźba powrotu kryzysu gospodarczego i kryzys strefy euro. Biznes który zazwyczaj dostosowuje się do sytuacji rynkowej, może podjąć decyzje o ograniczeniu inwestycji i przyjąć strategię przeczekania.

Ryzyko konkurencji.

Spółka działa w branży cechującej się bardzo dużą konkurencyjnością zarówno ze strony podmiotów obecnych na krajowym rynku od wielu lat jak i ze strony nowych firm. Rosnąca liczba tych drugich związana jest między innymi z otwarciem granic i napływem do kraju zagranicznych przedsiębiorstw działających w tej samej branży. Firmy te próbują przejąć część rynku, często w drodze przejmowania mniejszych, krajowych podmiotów. Istotnym zagrożeniem jest także wzmagająca się tendencja do bezpośredniego świadczenia usług przez globalnych dostawców rozwiązań informatycznych, którzy do tej pory działali w Polsce głównie za pośrednictwem integratorów krajowych. Umocnienie się firm konkurencyjnych może prowadzić do osłabienia pozycji rynkowej Spółki. Działania Spółki mające na celu zapobieganie wymienionym ryzykom polegają na stałym poszerzaniu oferty o najnowsze rozwiązania technologiczne, stałym podnoszeniu kwalifikacji personelu oraz na świadczeniu usług na poziomie gwarantującym utrzymywanie opinii firmy profesjonalnej, doświadczonej i rzetelnej.

Ryzyko związane z uzależnieniem od dostawców.

Spółka związana jest umowami partnerskimi z wieloma światowymi koncernami informatycznymi. Koncerny te, w większości przypadków, oferują rozwiązania zbliżone do siebie zarówno pod względem funkcjonalnym jak i jakościowym oraz cenowym. Spółka współpracuje także z wieloma krajowymi dystrybutorami produktów informatycznych. Dzięki temu większość oferowanych przez Spółkę rozwiązań może być konstruowana w oparciu o alternatywne produkty pochodzące od różnych dostawców. Pewien zakres oferty Spółki zbudowany jest jednak w oparciu o produkty unikalne. Konieczność zastosowania produktów konkretnego producenta może być niekiedy wynikiem specyficznych wymagań klienta. Zaprzestanie współpracy partnerskiej z wybranymi koncernami branży informatycznej mogłoby oznaczać utratę niektórych, z pozyskiwanych przez Spółkę, kontraktów.

Ryzyko związane z uzależnieniem od dużych klientów.

Strategia działalności handlowej Spółki zakłada, że znaczna część jej działalności będzie oparta na stałej, wieloletniej i kompleksowej obsłudze w zakresie informatyki, dużych podmiotów gospodarczych. Ze strategią tą, oprócz wielu niewątpliwych zalet, wiąże się

ryzyko, że utrata niektórych znaczących klientów może oznaczać dla Spółki okresowe zmniejszenie przychodów a nawet konieczność restrukturyzacji niektórych rodzajów działalności. Spółka stara się przeciwdziałać temu ryzyku przez działania prowadzące do zwiększenia liczby klientów kluczowych oraz przez generowanie części przychodów ze współpracy z wieloma mniejszymi kontrahentami.

Ryzyko związane z dostarczaniem rozwiązań i świadczeniem usług mających kluczowe znaczenie dla działalności klientów.

Znaczna część dostarczanych przez Spółkę rozwiązań bądź świadczonych przez Spółkę usług związana jest z kluczowymi, z punktu widzenia klienta, procesami biznesowymi. Ewentualne wady w dostarczanych przez Spółkę rozwiązaniach bądź niewłaściwa realizacja świadczonych przez Spółkę usług może prowadzić do znacznych strat po stronie klienta a w niektórych przypadkach wręcz do uniemożliwienia realizacji podstawowej działalności klienta. Wystąpienie takich przypadków może oznaczać konieczność wypłaty przewidzianych w umowach kar finansowych i odszkodowań a także utratę części klientów. Spółka stara się minimalizować to ryzyko poprzez zapisy w umowach, ograniczające odpowiedzialność Spółki oraz przez zawieranie umów asekuracyjnych z towarzystwami ubezpieczeniowymi.

Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników Spółki.

W związku z otwarciem rynków pracy w Europie zachodniej oraz rosnącym popytem na specjalistów branży teleinformatycznej ze strony działających w Polsce firm zagranicznych istnieje ryzyko odpływu wysoko wykwalifikowanej kadry pracowniczej. Brak pracowników posiadających specjalistyczne uprawnienia mógłby doprowadzić do utraty niektórych certyfikatów i uprawnień, którymi legitymuje się Spółka oraz do pogorszenia poziomu świadczonych przez Spółkę usług. Chcąc ograniczać ryzyko utraty kluczowych pracowników, Spółka stosuje szereg rozwiązań motywacyjnych, zarówno o charakterze finansowym jak i nieposiadających charakteru finansowego, np. możliwość podnoszenia kwalifikacji przez udział w specjalistycznych szkoleniach dotyczących najnowszych technologii informatycznych. Dzięki takiemu podejściu, Spółka nie odnotowała w ostatnich latach zwiększonego odpływu niezbędnych specjalistów.

Podstawowe produkty, towary i usługi Spółki

Sprzedaż towarów i materiałów stanowiła w roku 2013 około 64% sprzedaży ogółem. Pozostałe 36% sprzedaży stanowi przychód ze sprzedaży produktów, przychody ze sprzedaży usług zatem utrzymały się na zbliżonym poziomie w strukturze obrotów jak w roku 2012.

WYSZCZEGÓLNIENIE	2013 (w tys. PLN)	2012 (w tys. PLN)	Dynamika
przychody ze sprzedaży produktów	41 692	38 117	9,38%
przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	75 418	56 514	33,45%
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY RAZEM	117 110	94 631	23,75%

Największy udział w sprzedaży usług stanowiły usługi konserwacji i napraw sprzętu komputerowego (30,89%), usługi w zakresie oprogramowania (16,31%), usługi związane z instalowaniem komputerów osobistych i oprogramowania (9,84%), usługi hostingu i przetwarzania danych (9,76%) oraz usługi projektowania systemów komputerowych (8,85%).

W analizowanym 2013 roku, między innymi w związku z podpisanymi umowami, znacząco wzrosły usługi dotyczące jednego z kluczowych obszarów działalności przedsiębiorstwa, tj. usługi związane z oprogramowaniem, w tym serwis aplikacji, oraz usługi projektowania systemów komputerowych. Kolejnym istotnym kierunkiem działalności Spółki są usługi typu Break & Fix i IMACD, co także znajduje przełożenie na poziom przychodów z tych usług w pozycjach „naprawa i konserwacja sprzętu komputerowego” oraz „usługi instalowania komputerów osobistych i oprogramowania” łącznie.

WYSZCZEGÓLNIENIE	2013 (w tys. PLN)	2012 (w tys. PLN)	Dynamika
- naprawa i konserwacja sprzętu komputerowego	12877	14779	-12,87%
- usługi związane z oprogramowaniem dla określ. użytkowników	6799	4921	38,16%
- instalowanie komputerów osobistych i oprogramowania	4103	1532	167,82%
- hosting, przetwarzanie danych na własnym sprzęcie	4069	4292	-5,20%
- projektowanie systemów komputerowych	3688	2354	56,67%
- wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych	2996	373	703,22%
- zarządzanie i obsługa syst. komput. na sprzęcie klienta	2785	5982	-53,44%
- wykonywanie instalacji okablowania strukturalnego	1971	2736	-27,96%
- pośrednictwo w handlu pozostałymi towarami	757	247	206,48%
- obsługa i monitorowanie elektronicznych systemów zabezpiecz.	580	2	28900,00%
- wynajem nieruchomości	324	262	23,66%
- usługi call center	322	0	0,00%
- instalowanie komputerów dużej mocy	213	233	-8,58%
- magazynowanie i przechowywanie towarów	82	75	9,33%
- udostępnianie systemów transmisyjnych	52	91	-42,86%
- kursy komputerowe i inne pozaszkolne formy edukacji	33	44	-25,00%
- pośrednictwo w sprzedaży sprzętu komputerowego	20	154	-87,01%
- tworzenie standardowego oprogramowania	12	0	0,00%
- zapewnienie dostępu do internetu	7	0	0,00%
- wykonywanie instalacji klimatyzacyjnych i wentylacji	2	0	0,00%
- organizacja, promocja i zarządzanie imprezami	0	33	0,00%

- naprawa i konserwacja modemów, kamer, urządz.komun.	0	6	0,00%
- prowadzenie kampanii reklamowych, pozost.usługi reklamowe	0	1	0,00%
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, RAZEM	41 692	38 117	9,38%

Dynamika przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów wyniosła w roku 2013 około 33,45% w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Spółka w 2013 roku w odniesieniu do roku 2012 osiągnęła przede wszystkim wyższe przychody w zakresie sprzedaży komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania, stanowiły one 99,7% sprzedaży ogółem towarów i materiałów.

WYSZCZEGÓLNIENIE	2013 (w tys. PLN)	2012 (w tys. PLN)	Dynamika
hurtowa sprzedaż komputerów i urządzeń peryferyjnych i oprogramowania	75 209	56 141	33,96%
hurtowa sprzedaż aparatury elektronicznej i telekomunikacyjnej	163	321	-49,22%
pozostała sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana	25	35	-28,57%
pozostała sprzedaż detaliczna poza siecią sklepową	21	17	23,53%
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW, RAZEM	75 418	56 514	33,45%

Rynki zbytu oraz źródła zaopatrzenia

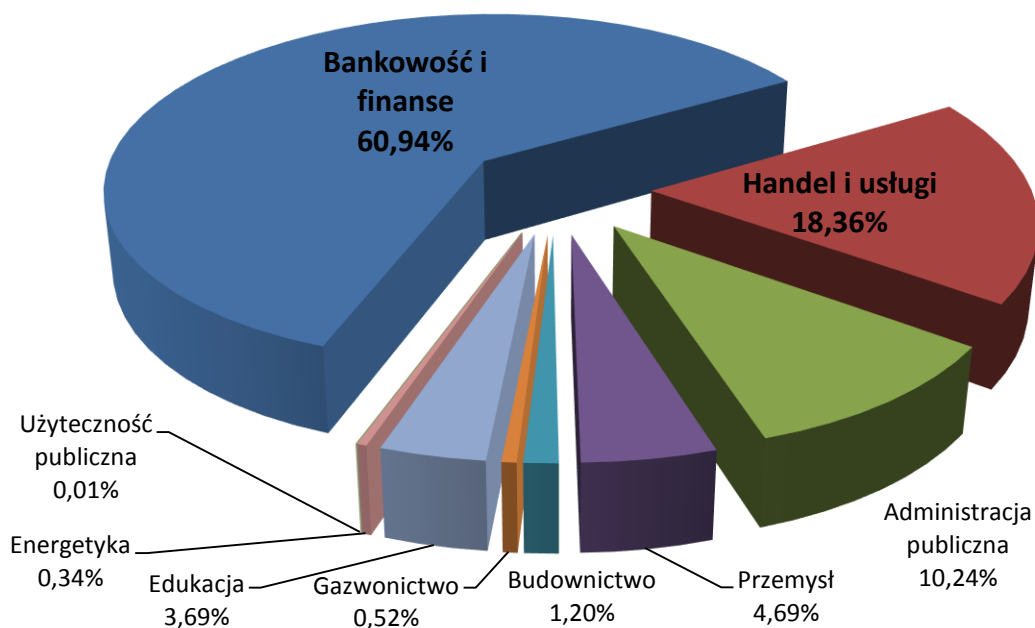
Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży.

WYSZCZEGÓLNIENIE	2013 (w tys. PLN)	2012 (w tys. PLN)	Dynamika
Przychody netto ze sprzedaży produktów:	41 692	38 117	9,38%
Kraj	41 689	38 112	9,39%
Eksport	3	5	-40,00%
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów:	75 418	56 514	33,45%
Kraj	74 773	53 870	38,80%
Eksport	645	2644	-75,61%
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW	117 110	94 631	23,75%

W 2013 roku Spółka nadal prowadziła sprzedaż towarów i produktów na terenie Republiki Czeskiej. Kwota ta w porównaniu do roku 2012 znacznie spadła, w minionym roku stanowiła ona około 0,6% obrotów Spółki ogółem. Struktura odbiorców.

ODBIORCY	2013	
	w tys. PLN	%
Grupa BZWBK	39 368	33,62%
Credit Agricole Bank Polska S.A.	10 539	9,00%
Grupa ING	8 501	7,26%
Urząd Marszałkowski Województwa Lubelskiego	5 959	5,09%
EUROCASH S.A.	4 691	4,01%
ALIOR Bank SA	4 408	3,76%
Politechnika Poznańska	4 045	3,45%
Grupa Allegro Sp. z o.o.	3 281	2,80%
Fundacja Rozwoju Społeczeństwa Informacyjnego	3 280	2,80%
Volkswagen Group Polska Sp. z o.o.	3 149	2,69%
Pozostali	29 889	25,52%
RAZEM	117 110	100,00%

Struktura sprzedaży w sektorach w 2013 roku



Struktura głównych dostawców Firmy.

DOSTAWCY	2013	
	w tys. PLN	%
ABC DATA S.A.	19 638	22,82%
Microsoft Ireland Operations Ltd	14 097	16,38%
Dell Sp. z o.o.	7 152	8,31%
S4E S.A.	6 964	8,09%
Arrow ECS Sp. z o.o.	5 581	6,48%
Hewlett Packard Polska Sp. z o.o.	3 065	3,56%
Synteia Business Solutions Sp. z o.o.	2 846	3,31%

Avnet Sp. z o.o.	1 938	2,25%
Tech Data Polska Sp. z o.o.	1 916	2,23%
RRC Poland Sp. z o.o.	1 560	1,81%
pozostali	21 314	24,76%
RAZEM	86 071	100,00%

Spółka nie jest w znaczący sposób uzależniona od dostawców. W szczególności towary i produkty nabywane przez Spółkę od dostawców, z którymi obroty sięgają blisko 10% wartości dostaw ogółem, mogą być nabywane na zbliżonych warunkach handlowych od alternatywnych dystrybutorów.

Spółka nie posiada, innych niż porozumienia handlowe, formalnych powiązań z odbiorcami lub dostawcami, których udział przekracza 10% przychodów ze sprzedaży ogółem.

Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności emitenta

- 1 stycznia 2013 r. Spółka zawarła umowę z ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach. Przedmiotem umowy jest świadczenie serwisu sprzętu informatycznego oraz realizacja usług informatycznych. Umowa została zawarta na okres 36 miesięcy, z możliwością jej przedłużenia na kolejnych 12 miesięcy. Łączna wartość umowy za okres 3 lat szacowana jest na kwotę netto 4,6 mln PLN. Faktyczna wartość umowy może ulec zmianie w przypadku zmian w wolumenie usług świadczonych na jej mocy.
- 20 marca 2013 r. Spółka zawarła umowę z Grupą Allegro sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu. Przedmiotem umowy jest dostawa oprogramowania w okresie 3 lat. Wartość umowy wyrażona w euro stanowi równowartość kwoty 7,7 mln PLN.
- 28 marca 2013 r. konsorcjum Talex S.A. (lider konsorcjum) oraz Syntea Business Solutions sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie (partner) zawarło umowę z Politechniką Poznańską z siedzibą w Poznaniu. Przedmiotem umowy jest kompleksowa obsługa informatyczna w modelu outsourcingu IT. Wynagrodzenie należne konsorcjum z tytułu świadczenia usług objętych umową wynosi brutto 34,9 mln PLN, za okres 48 miesięcy.
- 17 czerwca 2013 r. Spółka uzyskała zamówienie od Banku Zachodniego WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu. Przedmiotem zamówienia jest dostawa rozwiązań informatycznych o wartości netto 6,25 mln PLN.
- 4 lipca 2013 r. Spółka poinformowała o podpisaniu aneksu do umowy z dnia 5 października 2009 r., zawartej z Bravura Solutions Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, której przedmiotem jest udostępnienie infrastruktury teleinformatycznej wraz z usługami towarzyszącymi. Na mocy podpisanego aneksu rozszerzono zakres świadczonych usług a okres obowiązywania umowy przedłużono do 31 lipca 2019 roku. Wynagrodzenie z tytułu realizacji umowy, należne Spółce od dnia podpisania aneksu do końca okresu obowiązywania umowy, szacowane jest na kwotę 4,0 mln PLN.
- 9 lipca 2013 r. Spółka poinformowała o zmianie Umowy Ramowej z dnia 21 czerwca 2011 roku, zawartej z Bankiem Zachodnim WBK S.A., o której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 20/2011. Przedmiotem Umowy jest konsolidacja usług informatycznych oraz bieżące utrzymanie środowisk IT Banku. Szczegółowy zakres usług realizowanych przez Spółkę w ramach zawartej Umowy sprecyzowany jest w tzw. Pakietach Prac, stanowiących załączniki do Umowy. W ramach dokonanych zmian, katalog usług świadczonych dla Banku rozszerzono o nowe usługi. Jednocześnie zwiększeniu uległ wolumen usług świadczonych do tej pory, a okres obowiązywania Pakietów Prac objętych zmianą przedłużono do 30 czerwca 2016 roku. Wartość Umowy dla obowiązujących Pakietów Prac szacowana jest na kwotę netto 9,5 mln PLN rocznie. Łączna wartość umowy jest uzależniona od zmian w wolumenie usług świadczonych na jej mocy.

- 23 lipca 2013 r. Spółka podpisała umowę z Ministrem Gospodarki. Przedmiotem umowy jest dofinansowanie projektu Spółki "Utworzenia Centrum IT świadczącego nowoczesne usługi". Maksymalna wartość przyznanego dofinansowania wynosi brutto 7,15 mln PLN. Dofinansowanie zostało udzielone Spółce w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007 -2013 (oś priorytetowa 4 "Inwestycje w innowacyjne przedsiębiorstwa", działanie 4.5 "Wsparcie inwestycji o dużym znaczeniu dla gospodarki", poddziałanie 4.5.2 "Wsparcie inwestycji w sektorze usług nowoczesnych").
- 1 sierpnia 2013 r. Spółka zawarła umowę z Fundacją Rozwoju Społeczeństwa Informacyjnego z siedzibą w Warszawie. Przedmiotem umowy jest dostawa rozwiązań informatycznych do bibliotek publicznych na terenie całego kraju w ramach realizacji trzeciej rundy Programu Rozwoju Bibliotek Polsko-Amerykańskiej Fundacji Wolności (por. Raporty bieżące 1/2010 i 22/2011). Wynagrodzenie z tytułu realizacji przedmiotu umowy wynosi brutto 3,0 mln PLN.
- 26 sierpnia 2013 r. Spółka podpisała aneks do umowy z Credit Agricole Bank Polska S.A., o której informowała w raporcie bieżącym nr 5/2011. Przedmiotem aneksu jest rozszerzenie zakresu umowy o dodatkowe usługi. Nowe usługi świadczone będą przez Spółkę przez okres 5 lat a ich wartość w tym okresie szacowana jest na kwotę brutto 3,1 mln PLN.
- 16 września 2013 r. Spółka podpisała aneks do umowy z Politechniką Poznańską, o której informowała w raporcie bieżącym nr 9/2013. Przedmiotem aneksu jest optymalizacja zakresu umowy i częściowe zmniejszenie zakresu usług zleconych przez uczelnię. Wartość usług, o którą ulegnie zmniejszeniu wartość wskazanej umowy, szacowana jest na kwotę brutto 6,9 mln PLN.
- 1 października 2013 r. Spółka powzięła wiadomość o uzyskaniu zamówienia z dnia 30 września 2013 r. od Banku Zachodniego WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu. Przedmiotem zamówienia jest dostawa rozwiązań informatycznych o wartości netto 1,75 mln USD, co stanowi równowartość kwoty 6,78 mln PLN.

W minionym roku Spółka w dalszym ciągu realizowała zamówienia uzyskane od strategicznych klientów, które łącznie spełniają kryterium umowy znaczącej; w szczególności od:

- ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach – Raporty bieżące nr 3/2013 i 32/2013,
- Banku Zachodniego WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu – Raporty bieżące nr 4/2013, 18/2013 i 40/2013,
- Credit Agricole Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie – Raporty bieżące nr 20/2013 i 42/2013,
- EUROCASH SA z siedzibą w Komornikach – Raport bieżący nr 41/2013,
- ALIOR Bank z siedzibą w Krakowie – Raport bieżący nr 43/2013.

W opisywanym okresie miała miejsce kontynuacja realizacji umów na usługi serwisowe i outsourcingowe z obecnymi Klientami Spółki, głównie z sektora bankowo-finansowego oraz publicznego.

Spółce nie są znane żadne umowy zawarte w 2013 roku między jej akcjonariuszami.

Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych emitenta

Spółka nie posiada powiązań organizacyjnych i kapitałowych z innymi podmiotami.

Transakcje z podmiotami powiązanymi

W okresie objętym raportem Spółka nie przeprowadzała transakcji z podmiotami powiązanymi.

Informacje o zaciągniętych kredytach i umowach pożyczek

W 2013 roku Spółka nie posiadała kredytów i pożyczek do spłacenia ani też zaciągała nowych.

Informacje o udzielonych pożyczkach, poręczeniach i gwarancjach

Spółka posiada zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych przez bank finansujący gwarancji dobrego wykonania umów i poręczeń zabezpieczających płatności w kwocie 6 409 tys. PLN. Zobowiązania te zabezpieczone są hipoteką kaucyjną na budynku będącym siedzibą Spółki.

Zobowiązania warunkowe obejmowały gwarancje z tytułu dobrego wykonania kontraktu, gwarancje przetargowe, gwarancje z tytułu rękojmi i gwarancji oraz gwarancje płatności. Spośród wystawionych gwarancji, na dzień 31.12.2013 roku około 76,41% stanowiły gwarancje dobrego wykonania kontraktu. Celem tych gwarancji jest zabezpieczenie roszczeń mogących powstać w przypadku nieprawidłowego wykonania umowy. Blisko 11,91% wszystkich gwarancji stanowiły gwarancje płatności, których celem jest zagwarantowanie terminowej płatności wierzytelności pieniężnych. Gwarancje wystawione z tytułu rękojmi i gwarancji stanowiły około 10,26% wszystkich gwarancji na ostatni dzień grudnia 2013 roku, a około 1,42% stanowiły gwarancje przetargowe.

Zabezpieczeniem do odnowionej umowy o limit na gwarancje bankowe udzielane Spółce przez Bank Zachodni WBK S.A. jest, ustanowiona aktem notarialnym, hipoteka kaucyjna, do kwoty 10 mln PLN, na rzecz Banku Zachodniego WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu. Hipoteka została ustanowiona na nieruchomości stanowiącej własność Spółki, wpisanej do księgi wieczystej prowadzonej przez Sąd Rejonowy Poznań – Stare Miasto w Poznaniu, Wydział V Ksiąg Wieczystych, KW nr P01P/00137.699/9. Nieruchomość tę stanowi działka gruntu o powierzchni 14.744,00 m², zabudowana budynkiem biurowym o powierzchni użytkowej 2.445,80 m².

Opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji

W okresie objętym raportem Spółka nie dokonywała emisji papierów wartościowych.

Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników

Zarząd Spółki nie publikował prognozy na rok 2013.

Ocena zarządzania zasobami finansowymi

Informacje dotyczące zarządzania zasobami finansowymi przedstawiono w rozdziałach „Sytuacja finansowa” oraz „Zarządzanie ryzykiem finansowym”.

Spółka na bieżąco wywiązuje się z zaciąganych zobowiązań. Wskaźniki płynności Talex S.A. potwierdzają zdolność przedsiębiorstwa do terminowego regulowania zobowiązań. Wskaźnik bieżącej płynności na dzień bilansowy wyniósł 1,78, a wskaźnik szybkiej płynności kształtował się na poziomie 1,70.

Wysoki poziom płynności finansowej potwierdza również wysoki poziom majątku obrotowego w majątku ogółem przedsiębiorstwa, na dzień 31.12.2013 r. wyniósł on 59,15% (59,22% w roku 2012).

Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Główne założenia strategii na rok 2014 to intensyfikacja działań związanych ze sprzedażą usług Spółki ze szczególnym uwzględnieniem oprogramowania własnego oraz usług

wdrożeniowych w zakresie technologii informatycznych, a także outsourcingu usług informatycznych.

Aby osiągnąć powyższe cele TALEX uruchomił projekt pod nazwą „Utworzenie Centrum IT świadczącego nowoczesne usługi”, w ramach którego rozpoczął między innymi realizację inwestycji polegającej na rozbudowie istniejącej infrastruktury biurowej i technicznej. Spółka otrzymała na ten cel dofinansowanie unijne w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, oś priorytetowa 4 "Inwestycje w innowacyjne przedsiębiorstwa", działanie 4.5 "Wsparcie inwestycji o dużym znaczeniu dla gospodarki", poddziałanie 4.5.2 "Wsparcie inwestycji w sektorze usług nowoczesnych".

Planowane bieżące zakupy Spółka w pierwszej kolejności zamierza finansować ze środków własnych. Harmonogram zaplanowanych bieżących zakupów został rozłożony tak, aby ich realizacja nie wpłynęła negatywnie na płynność Spółki i nie nadwyrężyła jej kondycji finansowej. W celu sfinansowania realizowanej inwestycji „Utworzenie Centrum usług IT”, obejmującej między innymi budowę nowego biurowca oraz rozbudowę obecnego budynku Data Center, Spółka rozważa zaciągnięcie kredytu inwestycyjnego. Decyzja o formie finansowania zapadnie w I półroczu 2014 roku.

Analiza bilansu, rachunku zysków i strat, rachunku przepływów pieniężnych oraz analiza sytuacji przedsiębiorstwa oparta na podstawowych wskaźnikach finansowych wykazuje, że Spółka jest finansowo stabilna, zatem sytuacja finansowa sprzyja jej bieżącym zamierzeniom inwestycyjnym. Przedsiębiorstwo dodatkowo jest wiarygodne dla banków, w przypadku ewentualnej potrzeby zaciągnięcia wspomnianego kredytu inwestycyjnego.

Pozytywną ocenę możliwości realizacji planowanych zamierzeń potwierdza także niski poziom wskaźnika ogólnego zadłużenia na dzień bilansowy.

Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy

W minionym roku 2013 Spółce udało się osiągnąć dodatnie wyniki finansowe, pomimo odczuwalnego na rynku spowolnienia gospodarczego.

Zewnętrzne i wewnętrzne czynniki istotne dla rozwoju przedsiębiorstwa emitenta oraz perspektywy rozwoju działalności emitenta

Dla rozwoju branży IT w Polsce kluczowa jest przede wszystkim sytuacja ekonomiczna w kraju. Spowolnienie gospodarcze i związane z tym ograniczenia w wydatkach firm na IT to główne bariery dla rozwoju branży. Pewne ograniczenia można dostrzec w trudnościach z wykorzystaniem środków unijnych, a także niejasne, często zmieniające się polskie prawo. Innym zjawiskiem który wiąże się z obecną sytuacją jest ryzyko kursowe, utrudniające wycenę i kalkulowanie zysku przy projektach realizowanych w dłuższej perspektywie czasowej.

Rynek IT w 2013 roku był spokojniejszy niż w 2012 r. ale przedsiębiorstwa z dystansem podchodziły do decyzji zakupowych i mimo dobrej sytuacji na rynku nadal wstrzymywały wydatki inwestycyjne. Na taką sytuację wpływało otoczenie gospodarcze, groźba powrotu kryzysu gospodarczego oraz kryzys strefy euro. Biznes dostosowuje się do sytuacji rynkowej, stąd dalsze ograniczenia inwestycji u niektórych klientów.

Światowy kryzys finansowy spowodował także wzrost znaczenia outsourcingu IT jako próby optymalizacji wydatków na informatykę przedsiębiorstw. Firmy cały czas szukają możliwości ograniczenia kosztów, co wpływa także na próby przekazania obsługi IT do partnera zewnętrznego. Rynek usług outsourcingowych jest nieustannie monitorowany i weryfikowany, dzięki czemu klienci dysponują najnowszymi wynikami badań nad tym segmentem usług.

Usługi outsourcingowe stanowią często bardzo ważny element w budowie długoterminowych strategii biznesowych. Firmy na całym świecie poszukują dostawców usług IT, którzy w bezpieczny sposób będą mogli wspierać ich wewnętrzne procesy czy infrastrukturę techniczną. W kontekście globalnego poszukiwania coraz to nowych miejsc, w których można realizować usługi IT w modelu outsourcingowym, na szczególną uwagę zasługują badania dotyczące bezpiecznej i optymalnej lokalizacji dla takich usług. Na czele listy najbezpieczniejszych miast plasuje się cały region Europy Środkowej i Wschodniej (CEE), co wskazuje na to, że outsourcing w tym regionie jest interesujący nie tylko dla rodzimych firm, ale także dla parterów na całym świecie.

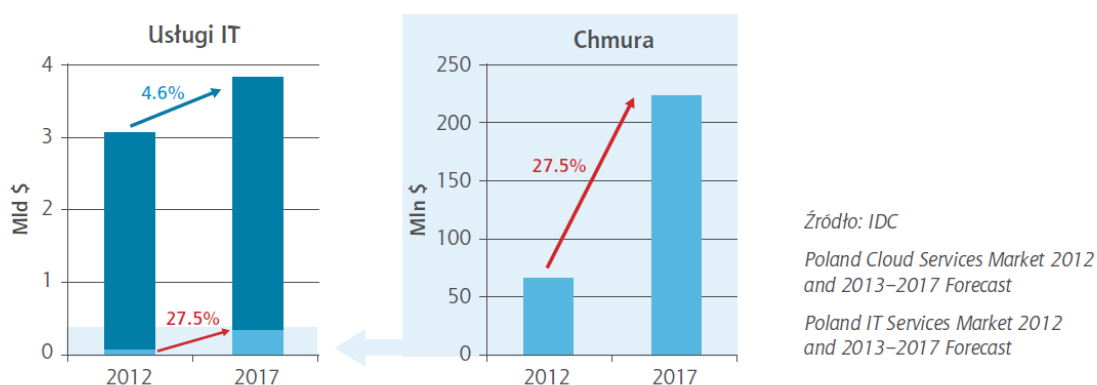
Zdaniem Pierre Audion Consultants, w roku 2015 polski rynek oprogramowania i usług IT (szacowana wartość rynku na poziomie 4,1 mld euro) będzie drugim (po Rosji) rynkiem IT Europy Środkowo-Wschodniej. Wzrost rynków oprogramowania i usług IT w latach 2011–2015 szacuje się na 7,2% rocznie. Podobne prognozy formułowane są dla trzeciego z segmentów rynku IT, tzn. rynku sprzętu komputerowego. Według prognoz, średni wzrost polskiego rynku hardware w okresie 2011–2014 wyniesie 7,7% rocznie. Do głównych motorów wzrostu rynków IT w Polsce należą: napływ inwestycji zagranicznych, dostępność pomocy publicznej oraz nowe kierunki rozwoju sektora.

Spółka planuje dalej koncentrować swoją działalność na: outsourcingu usług informatycznych, świadczeniu usług integracyjnych w zakresie technologii informatycznych oraz produkcji oprogramowania. Traktując usługi outsourcingowe jako jeden ze strategicznych kierunków rozwoju, Spółka konsekwentnie, od kilku już lat, rozwija kompetencje i niezbędną infrastrukturę techniczną.

Czynniki mające wpływ na osiągnięte przez Spółkę wyniki w perspektywie kolejnego kwartału to przede wszystkim realizacja umów ze stałymi, wieloletnimi klientami Spółki, w szczególności z klientami sektora bankowo – finansowego, takimi jak Bank Zachodni WBK SA, ING Bank Śląski SA, Credit Agricole Bank Polska SA, oraz realizacja inwestycji w ramach POIG, oś priorytetowa 4 "Inwestycje w innowacyjne przedsiębiorstwa", działanie 4.5 "Wsparcie inwestycji o dużym znaczeniu dla gospodarki", poddziałanie 4.5.2 "Wsparcie inwestycji w sektorze usług nowoczesnych".

Usługi świadczone w obszarze ww. projektu „Utworzenia Centrum IT świadczącego nowoczesne usługi” również wpisują się w nurt usług których potencjał w Polsce jest nadal niewyczerpany, a mianowicie usług Cloud Computing. Wg ostatnich badań IDC rynek usług chmury obliczeniowej w Polsce, w 2012 roku wyniósł nieco ponad 66 milionów dolarów i rósł bardzo szybko, ponad 25% rok do roku, szczególnie, jeśli porównamy go z tradycyjnym rynkiem IT, który w ostatnim czasie nie jest szczególnie dynamiczny i notuje jednocyfrowe wzrosty. Co ważne, rynek rośnie nieco szybciej niż jeszcze kilka lat temu prognozowano.

Chmura vs usługi IT, 2012



Chmura obliczeniowa może nie będzie w najbliższym czasie dominującym modelem na polskim rynku, ale będzie dobrą alternatywą wobec modeli tradycyjnych usług IT. Parząc na nasze dotychczasowe doświadczenia i wzrost oczekiwań oraz świadomości klientów zakładamy że w najbliższym czasie będzie rosła liczba nabywców, często uzupełniających model tradycyjny usług IT modelem usług w chmurze.

Nakłady na rzeczowy majątek trwały Spółki w roku 2013

W roku 2013 spółka łącznie wydatkowała na rzeczowy majątek trwały oraz wartości niematerialne i prawne 4 776 tys. PLN.

Główne kierunki wydatków na rzeczowy majątek trwały Spółki w roku 2013:

Tytuł	Kwota (w tys. PLN)
Zakupy gotowych urządzeń technicznych i maszyn	1 882
Rozbudowa i inwestycje w lokale spółki	1 170
Zakupy sprzętu w leasingu	1 107
Zakup działki	406
Zakupy pozostałych środków trwałych	133
Serwerownia	65
Zakup środków transportu	13
RAZEM	4 776

Nakłady na majątek trwały to przede wszystkim nakłady na zakup urządzeń technicznych i maszyn, stanowią one blisko 39,4% wydatków na środki trwałe w budowie w roku 2013. Nakłady na rozbudowę i inwestycję w lokale spółki stanowiły około 24,5%. Poniesione wydatki związane były z rozpoczęciem realizacji projektu dofinansowanego z Unii Europejskiej – budowy Centrum usług IT oraz pracami adaptacyjnymi prowadzonymi w nowych lokalizacjach oddziałów Spółki TALEX. Spółka w minionym roku 2013 zakupiła także kolejną działkę (około 8,5% nakładów). Ponad to w związku z realizacją projektu dla Politechniki Poznańskiej Spółka dokonała zakupu środków trwałych na zasadach umowy leasingu zwrotnego, nakłady te stanowiły 23,2% wydatków na środki trwałe w budowie. W minionym roku Spółka w dalszym ciągu realizowała plany poniesienia nakładów na odnowienie i uzupełnienie, niezbędnego do świadczenia usług informatycznych, wyposażenia technicznego (około 2,8% nakładów).

Zamierzenia zwiększenia i utrzymania rzeczowych zasobów trwałych na rok 2014

Na rok 2014 zaplanowano kolejne nakłady na odnowienie i uzupełnienie, niezbędnego do świadczenia usług informatycznych, wyposażenia technicznego.

Wyszczególnienie:

- Centrum usług IT, w tym:
 - Budynek biurowy 11 256 tys. PLN
 - Serwerownia 3 500 tys. PLN
- Zakupy gotowych urządzeń technicznych i maszyn 2 500 tys. PLN
- Zakup środków transportu 1 340 tys. PLN
- Wartości niematerialne i prawne 130 tys. PLN
- Pozostałe środki trwałe 100 tys. PLN

Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta

W 2013 roku nie nastąpiły żadne istotne zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Spółką.

Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących emitenta, zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz uprawnienia osób zarządzających

W opisywanym okresie nie nastąpiły żadne zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Spółkę.

W związku z upływem kadencji Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 25 kwietnia 2013 r. dokonało wyboru członków Rady Nadzorczej. W tym samym dniu Rada Nadzorcza dokonała wyboru członków Zarządu. W wyniku dokonanych wyborów powołano na poszczególne stanowiska w obu organach te same osoby.

Umowy zawarte między emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska

Spółka nie zawierała z osobami zarządzającymi umów przewidujących rekompensatę w przypadku ich odwołania, zwolnienia lub rezygnacji z zajmowanego stanowiska.

Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych osobom zarządzającym i nadzorującym emitenta

Informacja została zamieszczona w dokumencie „Dodatkowe noty objaśniające do SA-R 2013” w pkt. 10.

Akcje emitenta oraz akcje i udziały w jednostkach powiązanych emitenta, będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Łączna liczba i wartość nominalna akcji Spółki

Emisja	Liczba akcji	Wartość nominalna (w PLN)	Wartość łączna (w tys. PLN)
Ogółem	3.000.092	1	3 000
Seria A	102.000	1	102
Seria B	849.000	1	849
Seria C	450.000	1	450
Seria D	889.092	1	889
Seria E	710.000	1	710

W posiadaniu Członków Zarządu i Rady Nadzorczej pozostają następujące akcje Spółki (na dzień sporządzenia sprawozdania z działalności Talex S.A.):

Akcjonariusz	Liczba akcji					
	serii A	serii B	serii C	serii D	serii E	akcje razem
Janusz Gocałek	34000	283000	145216	294340	-	756556

Jacek Klauziński	34000	283000	145216	294340	-	756556
Andrzej Różga	34000	283000	145216	294340	-	756556
Rafał Szalek	-	-	-	-	889	889
Andrzej Kurc	-	-	-	1012	-	1012

Zgodnie z wiedzą Zarządu, pozostali członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej nie posiadają akcji Spółki.

Akcjonariusze posiadający, bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5 % w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu emitenta

Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji	Udział (%) w kapitale	Liczba głosów	Głosy (%) na WZA
Ogółem	3.000.092	100,00	3.408.092	100,00
Janusz Gocałek	756.556	25,22	892.556	26,19
Jacek Klauziński	756.556	25,22	892.556	26,19
Andrzej Różga	756.556	25,22	892.556	26,19

Informacje o znanych emitentowi umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy

Spółka nie posiada informacji o umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.

Informacje o posiadaczach papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do emitenta

Spółka nie emitowała papierów wartościowych dających szczególne uprawnienia kontrolne w stosunku do niej.

Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

Spółka obecnie nie ma programu akcji pracowniczych.

Informacje o ograniczeniach dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta oraz wykonywania prawa głosu przypadających na akcje emitenta

Ograniczeniu przenoszenia prawa własności podlegają wyłącznie akcje Spółki serii A, B i D. Są to akcje imienne a akcje serii A dodatkowo uprzywilejowane względem prawa głosu. Warunki zamiany tych akcji na akcje na okaziciela oraz ich zbywania zostały określone w § 8 Statutu Spółki. Akcje Spółki nie są ograniczone co do wykonywania prawa głosu.

Informacje o stosowaniu przez emitenta zasad ładu korporacyjnego

Informacja została zamieszczona w dokumencie „Raport dotyczący stosowania zasad ładu korporacyjnego przez Talex S.A. z siedzibą w Poznaniu w 2013 roku”, który stanowi załącznik do niniejszego sprawozdania z działalności Spółki.

Informacje o umowach z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

W dniu 18 kwietnia 2012 r. Rada Nadzorcza Spółki, działając na podstawie Statutu Spółki, podjęła uchwałę o wyborze firmy „Poprawska i Kasztelan – Biegli Rewidenci”, Spółka Partnerska z siedzibą: 60-246 Poznań, ul. Winklera 1, na podmiot, z którym zostanie podpisana umowa na przegląd śródroczny sprawozdań finansowych sporządzonych na dzień 30.06.2012 r. i 30.06.2013 r. oraz na badanie rocznych sprawozdań finansowych sporządzonych na dzień 31.12.2012 r. i 31.12.2013 r.

Wybrany podmiot jest wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badań sprawozdań finansowych w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów pod nr 2791.

Łączna wartość wynagrodzeń z tytułu wykonania powyższych umów wyniesie netto 44 000,00 PLN.

W 2013 roku Spółka nie korzystała z usług doradztwa podatkowego.

Poznań, dnia 20 marca 2014 roku

Członkowie Zarządu:

Janusz Gocałek.....

Jacek Klauziński.....

Andrzej Rózga.....

Rafał Szałek.....

Radosław Wesołowski.....