

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI
W ROKU 2014
ORAZ
OCENA SYTUACJI SPÓŁKI I DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU SPÓŁKI
W ROKU 2014**

W roku 2014 Rada Nadzorcza Talex S.A. wykonywała swoje funkcje w sposób nieprzerwany zgodnie z odnośnymi przepisami prawa, w szczególności kodeksu spółek handlowych oraz Statutu Spółki.

Rada Nadzorcza na okres obecnej kadencji została powołana przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Talex S.A. odbyte w dniu 25 kwietnia 2013 r. W tym samym dniu, po zamknięcie obrad Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, na posiedzeniu Rady Nadzorczej jej członkowie dokonali wyboru Przewodniczącego Rady, którym została Pani Bogna Pilarczyk.

Na koniec 2014 roku Rada Nadzorcza Spółki miała następujący skład:

- Grzegorz Ganowicz,
- Andrzej Kurc,
- Marek Nawrocki,
- Jacek Nowak
- Bogna Pilarczyk.

W opisywanym okresie nie nastąpiły żadne inne, niż opisane powyżej, zmiany w składzie osobowym Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza w wykonaniu swoich kompetencji dokonała w dniu 25 kwietnia 2013 r. wyboru Zarządu Spółki. W drodze uchwały powołano Zarząd Spółki w następującym składzie:

- Janusz Gocałek – Prezes Zarządu,
- Jacek Klauziński – Wiceprezes Zarządu.
- Andrzej Rózga – Wiceprezes Zarządu,
- Rafał Szalek – Członek Zarządu,
- Radosław Wesołowski – Członek Zarządu.

W roku 2014 Rada na cyklicznych spotkaniach podejmowała ocenę sytuacji Spółki i podejmowała w drodze uchwał niezbędne dla prawidłowego funkcjonowanie Spółki decyzje.

Na posiedzeniu odbytym 29 stycznia 2014 r. Rada Nadzorcza dokonała wstępnej oceny i analizy wyników finansowych osiągniętych przez Spółkę w 2013 r., a na posiedzeniu odbytym 27 marca 2014 r. Rada Nadzorcza powzięła uchwałę o przyjęciu sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz zatwierdziła zakres i porządek obrad Zwyczajnego

Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki zwołanego na 8 maja 2014 r. oraz przyjęła dokument Sprawozdanie z Działalności Rady Nadzorczej Spółki w roku 2013 oraz ocena sytuacji Spółki i działalności Zarządu Spółki w roku 2013.

Na posiedzeniu w dniu 8 maja 2014 r. Rada Nadzorcza, wykonując swoje kompetencje określone odnośnymi zapisami Statutu Spółki, podjęła uchwałę o wyborze spółki Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa z siedzibą w Poznaniu, przy ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E (wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda, VIII Wydział Gospodarczy, pod nr KRS: 369868 oraz wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badań sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod nr 3654), na podmiot, z którym zostanie podpisana umowa dotycząca przeglądu sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 30 czerwca 2014 r. oraz badania sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2014 r.

Ponadto Rada Nadzorcza, wykonując swoje kompetencje określone treścią uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Talex S.A., odbytego w dniu 3 lipca 2001 r., wyraziła zgodę na ustanowienie przez Zarząd Spółki hipoteki łącznej do kwoty w wysokości 25.600.000,00 PLN na rzecz Banku Zachodniego WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu, na nieruchomościach stanowiącej własność Spółki.

Rada Nadzorcza podjęła również coroczną analizę wykonania w Spółce zasad ładu korporacyjnego, w odniesieniu do dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”. W ocenie Rady zasady te były w Spółce realizowane w całości, z następującymi wyjątkami:

- rekomendacji określonych w części I tego dokumentu (rekomendacje nr I.1, I.5, I.9 oraz I.12). Pierwsza ze wskazanych rekomendacji (tj. nr I.1) nie jest realizowana w pełnym zakresie, gdyż Spółka nie rejestruje przebiegu obrad walnego zgromadzenia, a tym samym nie upublicznia takiego nagrania na stronie internetowej. Natomiast realizowana w Spółce Polityka wynagrodzeń (rekomendacja nr I.5) uwzględnia specyfikę struktury akcjonariatu Spółki, w szczególności fakt, że część członków Zarządu, będąc jednocześnie znacznymi akcjonariuszami Spółki, ma istotny wpływ na decyzje podejmowane przez Walne Zgromadzenie oraz uczestniczy w podziale wypracowywanego przez Spółkę zysku z tytułu prawa do dywidendy. Odnosząc się do rekomendacji nr I.9 Rada Nadzorcza zauważa, że głównymi kryteriami wyboru osób pełniących funkcje w organach Spółki są kompetencje i profesjonalizm kandydata. Ponadto zgodnie z polityką wewnętrzną Spółki kobiety i mężczyźni mają równe szanse na zatrudnienie na danym stanowisku. Należy także zaznaczyć, że w składzie pięcioosobowej Rady Nadzorczej znajduje się jedna kobieta, która pełni funkcję Przewodniczącej Rady Nadzorczej. W zakresie rekomendacji I.12, należy podkreślić, że Spółka nie zapewnia możliwości uczestniczenia w walnym zgromadzeniu na odległość, gdyż

jest to całkowicie uzasadnione niskim zainteresowaniem akcjonariuszy Spółki uczestnictwem w obradach walnego zgromadzenia. Na przestrzeni minionych lat, liczba akcjonariuszy uczestniczących w kolejnych walnych zgromadzeniach nie przekraczała kilku osób – w większości będących jednocześnie członkami władz Spółki.

- zasady nr II.9a odnoszącej się do umieszczenia na stronie internetowej zapisu z obrad walnego zgromadzenia w formie audio lub wideo, gdyż jest to uzasadnione tymi samymi przesłankami, które odnoszą się do braku realizacji rekomendacji I.12.
- zasady nr III.8 odnoszącej się do stosowania Załącznika I do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów nie wykonawczych (...). Odstępstwo od tej zasady uzasadnia fakt, że Rada Nadzorcza Spółki funkcjonuje w minimalnym, przewidzianym prawem, pięcioosobowym składzie, w radzie nie powołano odrębnych komitetów. Zadania komitetów, o których mowa w przedmiotowym Załączniku, realizowane są bezpośrednio przez Radę Nadzorczą w pełnym składzie.
- zasady nr IV.10 odnoszącej się do umożliwienia akcjonariuszom udziału w walnym zgromadzeniu na odległość, gdyż jest to uzasadnione tymi samymi przesłankami, które odnoszą się do braku realizacji rekomendacji I.12 oraz zasady II.1.9a.

Jak wskazano powyżej Rada Nadzorcza, w wykonaniu przepisów prawa, podjęła w drodze uchwały (w dniu 29 grudnia 2009 r.) decyzję w sprawie powierzenia Radzie zadań komitetu audytu. Decyzja taka została podjęta z uwagi na minimalny skład osobowy Rady (tj. 5 osób). Rada Nadzorcza wykonując zadania komitetu audytu na bieżąco monitorowała i analizowała sytuację ekonomiczno - gospodarczą Spółki. W okresie minionego roku Rada odbyła także cykl spotkań, w tym z głównym biegłym rewidentem Spółki, Zarządem Spółki, głównym księgowym oraz kluczowymi pracownikami.

Rok 2014 był dla Talex S.A. rokiem pomyślnym z uwagi na osiągnięty zysk netto na poziomie około 46% wyższym jak w roku 2013. Wprawdzie odnotowano nieznaczny spadek przychodów netto ze sprzedaży (o 6,1%) ale nadal korzystnie zmieniała się struktura tych przychodów. Przychody ze sprzedaży produktów wzrosły o 31% (w porównaniu do 2013 r.), a ze sprzedaży towarów i materiałów spadły o 26,7%. Jest to pożądana zmiana z uwagi na przyjęte przez spółkę cele strategiczne zakładające dążenie do stałego wzrostu udziału sprzedaży usług w obrotach ogółem.

Uzyskanie tak dobrego wyniku Spółki za 2014 rok było rezultatem dążenia Zarządu do wzrostu udziału usług świadczonych przez Talex S.A., w tym szczególnie w obszarach teleinformatycznych, usług outsourcingowych w zakresie informatyki oraz w obszarze produkcji oprogramowania. We wszystkich tych usługach osiągnięto wzrost sprzedaży w porównaniu do roku 2013, przy czym największy odnotowano w integracji IT (dynamika około 120%), usługach związanych z oprogramowaniem (dynamika 76,1%) i outsourcingu usług informatycznych (dynamika 54,1%).

Udział usług w przychodach ze sprzedaży wynosił w 2014 roku około 50% (przy 35,6% w roku ubiegłym). Wysoki poziom usług świadczonych przez Spółkę osiągnięty został dzięki zmianom organizacyjnym, co przy równoczesnym dążeniu do obniżki kosztów, pozwoliło osiągnąć tak dobre wyniki finansowe.

W przychodach ze sprzedaży towarów i materiałów największy udział miała hurtowa sprzedaż komputerów i urządzeń peryferyjnych i oprogramowania, która stanowiła ponad 99%.

Największymi odbiorcami oferty Talex S.A. była nadal grupa BZ WBK (ponad 37%), Credit Agricole Bank Polska S.A. (około 12%), Grupa ING (ponad 6%), Eurocash S.A. (około 5%) i Politechnika Poznańska (około 4,5%). Wśród nowych klientów warto odnotować Grupę Allegro Spółka z o.o. i Volkswagen Group Polska Sp. z o.o., z którymi Spółka zamierza rozwijać współpracę na większą skalę. Sektor bankowości i finansów daje ponad 62% przychodów Spółki, handel i usługi – 22%, przemysł – 7% i edukacja – ponad 5%.

Struktura dostawców Spółki od kilku lat pozostaje bez większych zmian. Nadal wśród największych dostawców znajdują się: Microsoft Ireland Operations Ltd (około 14%), ABC Data S.A. (około 11%), S4E S.A. (ponad 10%) i PEKABUD – MORASKO Sp. z o.o. (ponad 10%). Ten ostatni dostawca pojawił się z uwagi na realizację rozpoczętej w roku 2014 inwestycji tj. rozbudowy budynku biurowego i Data Center realizowanej w ramach kontynuacji budowy Centrum IT. Inwestycja ta finansowana jest z kredytu inwestycyjnego zaciągniętego na realizację projektu dotowanego w Ramach Programu Operacyjnego „Innowacyjna Gospodarka” (Inwestycje w innowacyjne przedsiębiorstwa) i ma być zakończona w 2015 roku. Pozwoli to Spółce na dalszy rozwój i coraz intensywniejsze świadczenie usług w trzech głównych obszarach: integracji systemów teleinformatycznych, usług outsourcingowych w zakresie informatyki oraz w produkcji oprogramowania. Osiągnięty zysk netto w 2014 roku na poziomie 8 675 tys. PLN stanowi dobrą podstawę dalszego, dynamicznego rozwoju Spółki Talex S.A.

W Spółce nie został wdrożony odrębny system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem związany bezpośrednio z procesem sporządzania sprawozdań finansowych. Sprawozdania finansowe sporządzane są przez służby finansowo-księgowe Spółki (pod kontrolą Głównego Księgowego), a następnie zatwierdzane przez Zarząd. Zatwierdzone przez Zarząd sprawozdania finansowe są następnie poddane badaniu przez niezależnego audytora – biegłego rewidenta, wybieranego przez Radę Nadzorczą Spółki.

Procedury wewnętrzne Spółki, w tym także związane z procesem sporządzania sprawozdań finansowych są zgodne z wdrożonym w Spółce zintegrowanym systemem zarządzania jakością i bezpieczeństwem informacji zgodnym z normami ISO 9001:2008 oraz ISO 27001:2005.

W ocenie organu nadzoru Spółki Zarząd w podejmowanych czynnościach przestrzegał zarówno porządku prawnego, określonego powszechnie obowiązującymi przepisami prawa, jak i regulacjami wewnętrznymi.

Rada Nadzorcza, wykonując funkcje kontrolne w stosunku do Zarządu i tym samym kierując się dobrem Spółki oraz jej akcjonariuszy, ocenia, że prowadzenie przez Zarząd przedsiębiorstwa Talex S.A. zapewnia jego dalszy dynamiczny rozwój oraz daje możliwość realnej oceny realizacji przyjętych założeń.

Poznań, 31 marca 2015 r.

Za Radę Nadzorczą: