

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI
W ROKU 2012
ORAZ
OCENA SYTUACJI SPÓŁKI I DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU SPÓŁKI
W ROKU 2012**

W roku 2012 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 22 kwietnia 2008 r.

Na koniec 2012 roku Rada Nadzorcza Spółki miała następujący skład:

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

W opisywanym okresie miały miejsce następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

- 8 marca 2012 r. Członek Rady Nadzorczej i jednocześnie jej Przewodniczący, pan Tomasz Łodygowski złożył rezygnację z pełnionych funkcji,
- 8 marca 2012 r., Rada Nadzorcza działając na podstawie Statutu spółki, powołała w drodze dokooptowania na Członka Rady Nadzorczej pana Andrzeja Kurca oraz podjęła uchwałę o wyborze na swojego Przewodniczącego, Członka Rady Nadzorczej, panią Bognę Pilarczyk. Wybór pana Andrzeja Kurca został zatwierdzony przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki odbyte w dniu 18 kwietnia 2012 r.,
- 24 kwietnia 2012 r. Członek Rady Nadzorczej, pan Jerzy Nawrocki złożył rezygnację z pełnionej funkcji.
- 5 czerwca 2012 r., działając na podstawie Statutu spółki, Rada Nadzorcza powołała w drodze dokooptowania na Członka Rady Nadzorczej pana Jacka Nowaka. Zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki, dokonany wybór Członka Rady podlega zatwierdzeniu przez najbliższe Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki.

W roku 2012 Rada na cyklicznych spotkaniach podejmowała ocenę sytuacji Spółki i podejmowała w drodze uchwał niezbędne decyzje.

Na posiedzeniu odbytym 16 marca 2012 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 18 kwietnia 2012 r. oraz przyjęła dokument Sprawozdanie z Działalności Rady Nadzorczej Spółki w roku 2011 oraz ocena sytuacji Spółki i działalności Zarządu Spółki w roku 2011.

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 wyjątkiem rekomendacji określonych w części I tego dokumentu (zasada nr 1 oraz zasada nr 5). Rekomendacja ta (zasada nr 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 (zasada nr 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.

Rada Nadzorcza w wykonaniu swoich obowiązków określonych odnośnymi przepisami prawa oraz Statutem Spółki, podjęła w dniu 18 kwietnia 2012 r. uchwałę o wyborze spółki Poprawska i Kasztelan – Biegli Rewidenci Spółka Partnerska w Poznaniu (Nr KIBR 2791) jako podmiotu uprawnionego do badań sprawozdań finansowych i upoważniła jednocześnie Zarząd Spółki do podpisania umowy na badanie sprawozdań finansowych Talex S.A. sporządzonych na dzień 30 czerwca 2012 r. i 31 grudnia 2012 r. oraz na dzień 30 czerwca 2013 r. i 31 grudnia 2013 r.

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 2012 r. Rada odbyła także cykl spotkań, w tym z głównym biegłym rewidentem Spółki, Zarządem Spółki, głównym księgowym oraz kluczowymi pracownikami.

Rok 2012 był dla Spółki Talex, podobnie jak dla większości przedsiębiorstw w polskiej gospodarce, rokiem trudnym. Skutki załamania gospodarczego, a także ograniczenia po stronie popytu na towary i usługi będące przedmiotem obrotu Spółki spowodowały niższe o około 3,5% przychody ze sprzedaży ogółem w roku 2012 w porównaniu do roku 2011. Łączne przychody ze sprzedaży osiągnęły poziom 94.631 tys. zł. Zmieniła się, można uznać że na korzyść, struktura obrotów. Coraz większa część przychodów generowana jest ze sprzedaży produktów (usług wytwarzanych przez spółkę) – w 2012 roku było to 40,3% (w 2011 udział ten wynosił 22,5%), na rzecz ograniczania przychodów pochodzących ze sprzedaży towarów i materiałów (spadek ten wynosił ponad 50%). Podawane przez Zarząd przyczyny tego zjawiska mają w dużej mierze charakter niezależny od Spółki. Odnotowano także pozytywny wzrost marży na sprzedaży produktów (z 17,7% w 2011 do 21,1% w 2012 roku). Warto też podkreślić, że Spółka osiągnęła rentowność ze sprzedaży towarów i materiałów na poziomie około 5.6% (tj. na tym samym poziomie co w 2011 roku).

Wzrost marży osiągnięty został także dzięki przeprowadzonym w Spółce zmianom organizacyjnym, które podniosły efektywność działań. Pomimo wyższych przychodów ze sprzedaży produktów i znacznie wyższej marży na usługach wynik roku 2012 wykazuje mniejszy zysk brutto ze sprzedaży. Jest to rezultatem spadku przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów (o około 5%), wzrostu zatrudnienia w firmie (o 31 etatów) oraz ponoszonych przez przedsiębiorstwo kosztów stałych. Powstała strata w wysokości netto 2.152 tys. zł jest też wynikiem niezapłaconych należności z tytułu umów z odbiorcami, w tym m.in. spółką System OnLine, Fugo S.A., przedsiębiorstwem Winnicki oraz ze spółkami grupy PBG. Wartość tych należności wynosi 1.843 tys. zł. Spółka wszczęła postępowania mające na celu odzyskanie przeterminowanych należności. Pomimo straty na działalności i odroczonej niekiedy w czasie wpływie należności, spółka niezmiennie finansowała swoją działalność głównie kapitałem własnym, a bieżące zobowiązania pokrywała z własnych środków pieniężnych.

Analizując strukturę sprzedaży w grupie produktów (usług) zauważa się znaczny wzrost przychodów z tytułu usług w zakresie hostingu i przetwarzania danych (o 56,5% w 2012 w stosunku do 2011r.). Obejmują one m.in. serwis aplikacji, urządzeń informatycznych oraz instalację i konfigurację sprzętu informatycznego. Podpisane zostały także umowy na usługi w zakresie zarządzania i obsługi systemów informatycznych (wzrost o 235%) oraz na

projektowanie systemów komputerowych (wzrost o 264%). Istotnie wzrosły też przychody za usługi w zakresie instalowania komputerów dużej mocy, mimo że ich udział w obrotach ogółem nie jest znaczący.

Oceniając strukturę sprzedaży Spółki w 2012 roku wg sektorów stwierdzić można, że w porównaniu do ubiegłego roku zwiększył się w niej udział sektora bankowo-finansowego. Wynosi on około 60% i jest wyższy o prawie 24% w stosunku do roku 2011 i o 10% w stosunku do 2010 roku. Istotnie wzrósł też udział handlu i usług w obrotach (z ponad 8% w 2011 roku do około 24% w 2012 roku). Spadły natomiast znacząco przychody z sektora administracji publicznej (z 28,2% w 2011 do 6,6% w 2012 roku). Odnotowano w analizowanym roku relatywnie wysokie przychody z sektora przemysłu (5,7%). Pozostałe sektory o mniejszych udziałach w sprzedaży to: budownictwo (1,8%), gazownictwo (1,6%), edukacja (0,9%), energetyka (0,1%) oraz podmioty użyteczności publicznej.

Wśród głównych klientów Spółki z sektora bankowo-finansowego wymienić należy: BZ WBK, Kredyt Bank S.A, Credit Agricole Bank Polska S.A., ING Bank Śląski. Warto odnotowania są także: umowy zawarte w PGL Lasy Państwowe, z Województwem Lubelskim oraz zamówienie uzyskane od Czeskiego Banku Narodowego (na dostawę oprogramowania).

Strukturę dostawców ocenić można jako prawidłową i bez większych zmian w stosunku do 2011 roku. Trzech największych dostawców to: Microsoft Ireland Operations Ltd (około 18%), ABC Data S.A. (około 15%), S4E S.A. (11,5%). Spółka nie jest uzależniona w znaczący sposób od dostawców a produkty i towary nabywane od dotychczasowych dostawców mogą być dostarczane na podobnych warunkach handlowych przez alternatywnych dystrybutorów.

Rachunek zysków wykazuje stratę brutto ze sprzedaży na poziomie 2.152 tys. PLN, co przy wykazywanym w 2011 roku zysku netto na poziomie 662 tys. PLN (a 2.529 tys. PLN w 2010r.) oznacza pogorszenie osiągniętych przez Spółkę wyników. Jeżeli jednak uwzględni się przyczyny tego zjawiska, to przy skali nieściągalnych zobowiązań na poziomie ponad 1.843 tys. PLN wymiar tej straty ma inny charakter. Podjęte przez Spółkę działania w zakresie zmian organizacyjnych, poprawiających rentowność, a także dochodzenie należnych zobowiązań oraz spodziewana poprawa ogólnej sytuacji rynkowej i pozyskanie znaczących kluczowych klientów, z którymi podjęte zostały w ostatnim kwartale analizowanego roku stosowne rozmowy i negocjacje powinny doprowadzić do osiągnięcia zysku w 2013 roku

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, 27 marca 2013 r.

Za Radę Nadzorczą: