

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI
W ROKU 2009
ORAZ
OCENA SYTUACJI SPÓŁKI I DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU SPÓŁKI
W ROKU 2009

W roku 2009 Rada Nadzorcza Talex S.A. wykonywała swoje funkcje w sposób nieprzerwany zgodnie z odnośnymi przepisami prawa, w szczególności kodeksu spółek handlowych oraz Statutu Spółki.

Członkowie Rady Nadzorczej zostali powołani przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Talex S.A. odbyte w dniu 22 kwietnia 2008 r.

Od dnia 22 kwietnia 2008 r. (tj. od momentu powołania) Rada Nadzorcza Spółki miała następujący skład:

- Grzegorz Ganowicz,
- Tomasz Łodygowski,
- Jerzy Nawrocki,
- Marek Nawrocki,
- Bogna Pilarczyk.

W okresie wskazanej wyżej kadencji żaden z członków Rady nie był zawieszany w wykonywaniu swoich funkcji.

W okresie 2009 r. Rada na cyklicznych spotkaniach podejmowała ocenę sytuacji Spółki i podejmowała w drodze uchwał niezbędne decyzje.

W dniu 10 lutego 2009 r. Rada Nadzorcza podjęła decyzję o zmianie wysokości wynagrodzenia i przyznaniu premii dla Członka Zarządu.

30 marca 2009 r. Rada Nadzorcza zatwierdziła zakres i porządek obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki odbytego 16 kwietnia 2009 r. oraz przyjęła dokument Sprawozdanie z Działalności Rady Nadzorczej Spółki w roku 2008 oraz ocena sytuacji Spółki i działalności Zarządu Spółki w Roku 2008.

Rada Nadzorcza w wykonaniu obowiązków nałożonych przez uchwały Walnego Zgromadzenia odbytego w dniu 22 kwietnia 2008 r., dokonała oceny realizacji kryteriów wprowadzonego w Spółce Programu Opcji Menadżerskich w odniesieniu do Pierwszego Okresu Rozliczeniowego i twierdziła, że nie zostały one spełnione. W związku z powyższym

nie zaszyły przesłanki do wystąpienia przez Radę Nadzorczą do Zarządu Spółki o podjęcie uchwały w sprawie emisji Akcji.

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). Rekomendacja ta nie jest realizowana w pełnym zakresie, gdyż Spółka nie rejestruje przebiegu obrad walnego zgromadzenia, a tym samym nie upublicznia takiego nagrania na stronie internetowej.

Rada Nadzorcza w wykonaniu swoich obowiązków, określonych odnośnymi przepisami prawa oraz Statutem Spółki, wyraziła zgodę na podpisanie umów z audytorem: Poprawska i Kasztelan – Biegli Rewidenci (Nr KIBR 2791) jako podmiotem uprawnionym do badań sprawozdań finansowych. Przy wyborze podmiotu pełniącego funkcję biegłego rewidenta uwzględniono zarówno konieczność zapewnienia niezależności opinii, jak i warunki komercyjne usług realizowanych przez biegłego rewidenta.

Rada Nadzorcza w wykonaniu swoich obowiązków określonych odnośnymi przepisami prawa oraz Statutem Spółki, a w szczególności na podstawie upoważnienia udzielonego przez Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki odbytego 3 lipca 2001 r., wyraziła w uchwale podjętej w dniu 23 czerwca 2008 r. zgodę na ustanowienie przez Zarząd Spółki hipoteki kaucyjnej na nieruchomości stanowiącej własność Spółki na rzecz Banku Zachodniego WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu. Ustanowiona hipoteka stanowi zabezpieczenie umowy na udzielenie przez bank limitu na gwarancje bankowe.

Rada Nadzorcza w wykonaniu przepisów prawa w drodze uchwały w dniu 29 grudnia 2009 r. podjęła decyzję w sprawie powierzenia Radzie zadań komitetu audytu. Decyzja taka została podjęta z uwagi na minimalny skład osobowy Rady (tj. 5 osób).

W 2009 r. przychody Spółki wyniosły 61.903 tys. PLN, w tym przychody ze sprzedaży produktów 27.883 tys. PLN, a ze sprzedaży towarów i materiałów 34.021 tys. PLN. Osiągnięty wynik w stosunku do roku 2008 cechuje spadek przychodów ze sprzedaży produktów o 13,9%, przy jednoczesnym znacznym zmniejszeniu się przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów o 65,7%. Tak duży spadek przychodów z tytułu sprzedaży towarów i materiałów spowodowany został wydłużaniem okresu eksploatacji zakupionego przez firmy sprzętu informatycznego z uwagi na sytuację kryzysową. Klienci biznesowi dążąc do ograniczenia kosztów byli zainteresowani maksymalnym opóźnieniem wymiany sprzętu. Zmniejszyła się też rentowność ze sprzedaży zarówno produktów (do 23,6% w 2009 r. z

28,1% w 2008 r.) oraz ze sprzedaży towarów i materiałów (w 2009 r. wynosiła ona 6,3% a w 2008 r. ukształtowała się na poziomie 8,9%)

Rok 2009 Spółka zakończyła stratą netto 2,780 tys. PLN wobec osiągniętego w 2008 r. zysku na poziomie 4,030 tys. PLN. Odczuwany wyraźniej niż w 2008 r. kryzys gospodarczy, zarówno na rynkach światowych jak i na rynku krajowym, stanowił zasadniczą przyczynę pogorszenia się wyników Spółki. Przychody osiągnięte w 2009r., okazały się za niskie aby zrównoważyć wysokie koszty stałe działalności Spółki. W kosztach tych zasadniczą pozycję stanowią koszty zatrudnienia, które mimo znacznego spadku popytu na produkty IT nie uległy zredukowaniu. Co więcej z myślą o przyszłych dużych i wieloletnich kontraktach zwiększono liczbę zatrudnionych w Spółce o około 10%.

Poziom wskaźników rentowności w roku 2009 jest niższy dla tych poziomów zysku z działalności przedsiębiorstwa, które spadły w stosunku do roku 2008, co oznacza niższą dynamikę zysków.

Wskaźniki płynności utrzymują się powyżej wartości uznawanych za niezbędne dla dobrej oceny kondycji finansowej jednostki, potwierdzając pełną zdolność Spółki do regulowania swoich zobowiązań.

Wśród głównych klientów Spółki przeważają przedsiębiorstwa duże i średnie reprezentujące sektor bankowości i finansów (52,0% ogółu obrotów), handel i usługi (ponad 18%) produkcję i handel (9%). W stosunku do ubiegłego roku znacznie wzrósł udział kontrahentów reprezentujących handel i usługi (z 6,5% w 2008 r. do ponad 18%). Pozostali klienci reprezentują następujące sektory: media i telekomunikacja, budownictwo, transport i logistyka, edukacja i kultura.

W Spółce nie został wdrożony odrębny systemu 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 9001:2000 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, 8 kwietnia 2010 r.

Za Radę Nadzorczą: