

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI  
W ROKU 2013  
ORAZ  
OCENA SYTUACJI SPÓŁKI I DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU SPÓŁKI  
W ROKU 2013**

W roku 2013 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 2013 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 Goczałek – Prezes Zarządu,
- Jacek Klauziński – Wiceprezes Zarządu.
- Andrzej Rózga – Wiceprezes Zarządu,
- Rafał Szalek – Członek Zarządu,
- Radosław Wesołowski – Członek Zarządu.

W roku 2013 Rada na cyklicznych spotkaniach podejmowała ocenę sytuacji Spółki i podejmowała w drodze uchwał niezbędne dla prawidłowego funkcjonowanie Spółki decyzje.

Na posiedzeniu odbytym 20 marca 2013 r. Rada Nadzorcza dokonała wstępnej oceny i analizy wyników finansowych osiągniętych przez Spółkę w 2012 r. a na posiedzeniu odbytym 27 marca 2013 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 25 kwietnia 2013 r. oraz przyjęła dokument Sprawozdanie z Działalności Rady Nadzorczej Spółki w roku 2012 oraz ocena sytuacji Spółki i działalności Zarządu Spółki w roku 2012.

Na posiedzeniu w dniu 16 sierpnia 2013 r. Rada Nadzorcza, wykonując swoje kompetencje określone odnośnymi zapisami Statutu Spółki, podjęła uchwałę o wyrażeniu zgody na nabycie przez Spółkę od Skarbu Państwa, nieruchomości niezabudowanej stanowiącej działkę gruntu o powierzchni 1.06.89 ha zlokalizowanej w Poznaniu, w bezpośrednim sąsiedztwie innych nieruchomości stanowiących własność Spółki.

Ponadto Rada Nadzorcza, wykonując swoje kompetencje określone treścią Uchwały nr 13 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Talex S.A. odbytego w dniu 18 kwietnia 2012 r., na posiedzeniu w dniu 29 sierpnia 2013 r. wyraziła w drodze uchwały zgodę na określenie przez Zarząd Spółki celu nabycia przez Spółkę jej akcji własnych. Zgodnie z postanowieniami organów Spółki celem nabycia akcji własnych jest ich zaoferowanie do dalszej odsprzedaży.

Rada Nadzorcza Spółki wykonując również swoje kompetencje określone treścią Uchwały nr 20 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Talex S.A. odbytego w dniu 25 kwietnia 2013 r. przyjęła w dniu 28 sierpnia 2013 r. tekst jednolity Statutu 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 oraz I.9). 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.

- 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.

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 2013 był dla Spółki Talex S.A. rokiem wychodzenia z załamania ekonomicznego, które było rezultatem spadku w 2012 roku popytu na towary i usługi będące przedmiotem obrotu spółki. Odnotowano znaczny wzrost przychodów ze sprzedaży w 2013 roku (wynosił on 24% w porównaniu do 2012 roku). Nastąpiły też zmiany w strukturze przychodów ze sprzedaży – spadły o około 5% przychody ze sprzedaży usług (w 2013 roku stanowiły one 35,6% ogółu przychodów , a w 2012 – 40,3%) a przychody ze sprzedaży towarów i materiałów wzrosły w 2013 roku o 33,4% w porównaniu do roku poprzedniego). Analizując te wskaźniki można byłoby uznać, że struktura przychodów ze sprzedaży zmienia się niekorzystnie. Jednak same przychody ze sprzedaży usług osiągnęły wyższy poziom o 9,4%. Wzrosła też marża na sprzedaży usług z 21,15% (w 2012 r.) do 32,7% (w 2013 r.).

Tak istotny wzrost był możliwy dzięki przeprowadzonym w Spółce zmianom organizacyjnym. W ich wyniku nastąpiło zmniejszenie liczby podwykonawców i przejęcie świadczenia znacznej części usług przez pracowników Spółki. Pozwoliło to na redukcję kosztów i przyczyniło się do polepszenia wyniku finansowego Spółki.

Podkreślić należy, że na wynik ten wpłynęła też nieznaczna poprawa (z 5,6% w 2012 r. do 6,1% w 2013 r) rentowności osiąganego na sprzedaży towarów i materiałów.

Zrealizowane wyniki sprzedażowe pozwoliły Spółce na osiągnięcie w 2013 r. zysku brutto ze sprzedaży usług na poziomie 13.632 tys. zł (w porównaniu do 8.030 tys. zł w 2012 r) i zysku brutto ze sprzedaży towarów i materiałów na poziomie 4.598 tys. zł (z 3.195 tys. zł w 2012 r). Tak dobre wyniki Spółki były też możliwe do uzyskania dzięki spłacie należności objętych odpisem aktualizującym.

Oceniając strukturę sprzedaży usług, odnotować należy, że nadal znaczący udział w tej sprzedaży mają usługi konserwacji i napraw sprzętu komputerowego (około 31%), znacznie mniejszy – usługi w zakresie oprogramowania (ponad 16%), usługi związane z instalowaniem komputerów osobistych i oprogramowaniem (10%), usługi hostingu i przetwarzania danych (około 10%) oraz usługi projektowania systemów komputerowych (około 9%). Zauważyć należy też systematyczny wzrost usług związanych z oprogramowaniem, w tym serwis aplikacji oraz usługi projektowania systemów komputerowych. Znacznie wzrosły też przychody w grupie instalowanie komputerów osobistych i oprogramowania oraz wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych.

Dynamika przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów osiągnięta została głównie dzięki sprzedaży komputerów i urządzeń peryferyjnych i oprogramowania (stanowiły one 99,7% sprzedaży ogółem towarów i materiałów).

Oceniając strukturę sprzedaży Spółki Talex wg sektorów gospodarki podkreślić należy, że nadal największy udział w sprzedaży ma sektor bankowo-finansowy. Ukształtował się on na podobnym poziomie jak w roku ubiegłym tj. ponad 60% (60,94%). Nadal duży, aczkolwiek niższy niż w 2012 r (24%), jest udział w obrotach sektora handlu i usług (18,36%). Kolejne miejsce zajmują sektory: administracja publiczna (10,24% – wzrost o 3,64% w porównaniu z 2012 r.), przemysł (4,69%), edukacja (3,69% - wzrost o 2,79% w porównaniu z 2012 r.), budownictwo (1,20%), gazownictwo (0,52%), energetyka (0,34%) oraz podmioty użyteczności publicznej (0,01%).

Wśród głównych odbiorców usług i produktów Spółki w sektorze bankowym wymienić należy stałych klientów tj: Grupę BZWBK, Credit Agricole Bank Polski S.A., Grupę ING. Łączne obroty z tymi klientami stanowiły około 50% obrotów ogółem. Ponad 5% udziału w

sprzedaży miał też Urząd Marszałkowski Województwa Lubelskiego. Nowym klientem jest Politechnika Poznańska, dla której Spółka rozpoczęła realizację kilkuletniego kompleksowego projektu.

Strukturę dostawców ocenić można jako prawidłową i bez większych zmian w stosunku do lat ubiegłych. Do najważniejszych dostawców w 2013 r. należą: ABC Data S.A. (22,82%), Microsoft Ireland Operations Ltd. (16,38%), Dell (8,31%) i S4E S.A. (8,09%). Spółka nie jest w znaczący sposób uzależniona od dostawców a produkty (usługi) i towary nabywane od dotychczasowych dostawców (szczególnie od tych, z którymi obroty sięgają około 10%) mogą być kupowane od innych dystrybutorów.

Rachunek zysków wykazuje w 2013 r. zysk netto na poziomie 5.944 tys. zł przy przychodach ze sprzedaży na poziomie 117.110 tys. zł, co oznacza znaczną poprawę osiągniętych przez Spółkę wyników. Wpływ na ten pozytywny rezultat miały zarówno: poprawa sytuacji rynkowej w głównych obszarach działania firmy (m.in. wzrost popytu na usługi integracji systemów teleinformatycznych, usługi informatyczne oraz na oprogramowanie), a także zmiany organizacyjne wewnątrz Spółki dokonane w celu optymalizacji procesów świadczenia usług serwisowych infrastruktury IT. Nie bez znaczenia dla osiągniętych wyników okazało się też ściągnięcie części należności i pozyskanie nowego dużego klienta jakim jest Politechnika Poznańska.

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 2014 r.

Za Radę Nadzorczą: