

UCHWAŁA RADY NADZORCZEJ

TELL S.A. nr

z dnia 2012 r.

w sprawie corocznej zwięzłej oceny sytuacji Tell S.A..

§1

Działając na podstawie zasady 1 pkt 1) części III Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW oraz §3 ust.1 pkt.12) Regulaminu Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza postanawia przedłożyć Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy ocenę sytuacji Spółki w roku obrotowym 2011 r., z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki, w brzmieniu stanowiącym załącznik do niniejszej uchwały.

§2

Uchwała zostaje podjęta w trybie pisemnym.

§3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

*imię i nazwisko
oraz funkcja w
Radzie Nadzorczej*

*sposób głosowania
(„za”, „przeciw”,
„wstrzymuję się od głosu”)*

data głosowania

podpis


Paweł Turno
Przewodniczący Rady

Piotr Karmelita
Sekretarz Rady

Mariola Więckowska
Członek Rady

Adam Wojacki
Członek Rady

Lukasz Kręski
Członek Rady

.....
g. 2012 4 7.05. 2012 

UCHWAŁA RADY NADZORCZEJ

TELL S.A. nr

z dnia 2012 r.

w sprawie corocznej zwięzłej oceny sytuacji Tell S.A..

§1

Działając na podstawie zasady 1 pkt 1) części III Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW oraz §3 ust.1 pkt.12) Regulaminu Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza postanawia przedłożyć Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy ocenę sytuacji Spółki w roku obrotowym 2011 r., z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki, w brzmieniu stanowiącym załącznik do niniejszej uchwały.

§2

Uchwała zostaje podjęta w trybie pisemnym.

§3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

*imię i nazwisko
oraz funkcja w
Radzie Nadzorczej*

*sposób głosowania
(„za”, „przeciw”,
„wstrzymuję się od głosu”)*

data głosowania

podpis

Paweł Turno
Przewodniczący Rady

ZA 24.04.2012 

Piotr Karmelita
Sekretarz Rady

.....

Mariola Więckowska
Członek Rady

.....

Adam Wojacki
Członek Rady

.....

Łukasz Kręski
Członek Rady

.....

UCHWAŁA RADY NADZORCZEJ

TELL S.A. nr

z dnia 2012 r.

w sprawie corocznej zwięzłej oceny sytuacji Tell S.A..

§1

Działając na podstawie zasady 1 pkt 1) części III Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW oraz §3 ust.1 pkt.12) Regulaminu Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza postanawia przedłożyć Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy ocenę sytuacji Spółki w roku obrotowym 2011 r., z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki, w brzmieniu stanowiącym załącznik do niniejszej uchwały.

§2

Uchwała zostaje podjęta w trybie pisemnym.

§3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

imię i nazwisko
oraz funkcja w
Radzie Nadzorczej

sposób głosowania
(„za”, „przeciw”,
„wstrzymuję się od głosu”)

data głosowania

podpis

Paweł Turno
Przewodniczący Rady

Piotr Karmelita
Sekretarz Rady

Mariola Więckowska
Członek Rady

Adam Wojacki
Członek Rady

Lukasz Kręski
Członek Rady

za

24.04.12.



UCHWAŁA RADY NADZORCZEJ
TELL S.A. nr
z dnia 2012 r.

w sprawie corocznej zwięzłej oceny sytuacji Tell S.A..

§1

Działając na podstawie zasady 1 pkt 1) części III Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW oraz §3 ust.1 pkt.12) Regulaminu Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza postanawia przedłożyć Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy ocenę sytuacji Spółki w roku obrotowym 2011 r., z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki, w brzmieniu stanowiącym załącznik do niniejszej uchwały.

§2

Uchwała zostaje podjęta w trybie pisemnym.

§3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

imię i nazwisko
oraz funkcja w
Radzie Nadzorczej

sposób głosowania
(„za”, „przeciw”,
„wstrzymuję się od głosu”)

data głosowania

podpis

Paweł Turno
Przewodniczący Rady

.....

Piotr Karmelita
Sekretarz Rady

.....

Mariola Więckowska
Członek Rady

.....

Adam Wojacki
Członek Rady

ZA 14.05.12 

Łukasz Kręski
Członek Rady

ZA 14.05.12r 

I. Zwięzła ocena sytuacji TELL S.A. w 2011 roku

Rada Nadzorcza oceniła sytuację Spółki w roku 2011 i sformułowała niniejszą ocenę na podstawie przeglądu spraw Spółki, dyskusji z zarządem prowadzonych na posiedzeniach Rady Nadzorczej odbywanych z udziałem Zarządu oraz na bazie informacji przedstawionych przez biegłego rewidenta Spółki w opinii i raporcie z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2011.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działania Zarządu w 2011 roku. Sytuacja finansowa Spółki i Grupy TELL jest stabilna. Wyniki realizowane przez Grupę TELL są zgodne z zaplanowanym poziomem sprzedaży i wyników operacyjnych. Spółka prowadzi przejrzystą politykę w zakresie sprawozdawczości finansowej, a sprawozdania finansowe są zgodne z księgami i dokumentami oraz ze stanem faktycznym.

Rok 2011 był okresem stabilizacji organizacji i wyników Grupy TELL. W ocenie Rady Nadzorczej Grupa Tell realizowała działalność w skali zbliżonej do 2010 roku jeśli chodzi o liczbę sklepów i poziomu obrotów. W wyniku działań Zarządu nastąpiło dalsze zdywersyfikowanie ryzyka operacyjnego Spółki i Grupy Kapitałowej. Grupa nie prowadzi działalności uzależnionej tylko od jednego operatora, ale posiada zdywersyfikowaną i ustabilizowaną sieć sprzedaży.

Spółka w 2011 roku przy zmniejszonej sieci sprzedaży (209 sklepów w 2011 roku vs 234 sklepy w 2010 roku) wpracowała zysk operacyjny na poziomie 4.836 tys. zł wobec 4.899 tys. zł w 2010 roku. Na poziomie zysku netto wartości te były znacząco rozbieżne, bowiem w 2011 roku zysk netto wyniósł 9.494 tys. zł i był o 3.843 tys. zł wyższy niż w 2010 roku.

W przypadku Grupy Kapitałowej przychody w 2011 roku wyniosły 287.668 tys. zł vs. 307.371 tys. zł w roku 2010, co oznacza spadek o 6,4% rok do roku. Zysk operacyjny zrealizowany w 2011 roku był o około 2,4% wyższy niż 2010 roku i wyniósł 12.636 tys. zł. Zysk netto Grupy Kapitałowej wyniósł 9.426 tys. zł wobec 7.117 tys. zł w roku 2010, co oznacza wzrost o 32,4% rok do roku.

Rada pozytywnie postrzega działania Spółki zmierzające do stabilizacji działalności poprzez równomierny rozwój w poszczególnych sieciach sprzedaży 3 największych operatorów komórkowych. Wydaje się, że efektem tych działań będzie dalszy wzrost zyskowności działalności Spółki w kolejnych latach, co powinno istotnie przełożyć się na skalę generowanej przez spółkę gotówki. Dodatkowo Spółka planuje dalszą dywersyfikację działalności poza sieciami sprzedaży usług telekomunikacyjnych, co powinno się przełożyć na dalszy wzrost skali działalności.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia przeprowadzone przez Zarząd procesy restrukturyzacji i reorganizacji w punktach sprzedaży oraz wprowadzenie nowych standardów operacyjnych i procesów biznesowych gwarantujących utrzymanie bardzo wysokiej jakości całości sieci sprzedaży.

II. Ocena systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w Spółce

Audyt zewnętrzny oraz system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do sporządzanych sprawozdań finansowych w Spółce w roku obrotowym 2011, był realizowany zgodnie z ustawą o rachunkowości i wymogami prawnymi emitentów papierów wartościowych oraz zgodnie z obowiązującymi w Spółce procedurami sporządzania i zatwierdzania raportów i sprawozdań finansowych.

Rada Nadzorcza nie stwierdziła nieskuteczności procedur kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w Spółce (Rada nie ujawniła nieprawidłowości lub braków w systemie kontroli wewnętrznej). Rada Nadzorcza stoi jednak na stanowisku, że wraz ze wzrostem skali Grupy Kapitałowej Zarząd powinien podjąć dalsze działania w celu wzmocnienia roli i rozszerzenia zakresu audytu wewnętrznego i zarządzania ryzykiem, jak również ich instytucjonalizowania, oraz wzmocnienia ich bieżącego monitorowania łącznie z systemem raportowania do Zarządu i Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza podziela przekonanie Zarządu, wyrażone w sprawozdaniu z działalności Spółki za rok 2011, iż głównymi czynnikami ryzyka w odniesieniu do Spółki są ryzyka związane z:

- sytuacją makroekonomiczną Polski
- uzależnieniem od operatorów telefonii komórkowej poszczególnych spółek Grupy,
- zmianą polityki operatorów komórkowych w stosunku do zewnętrznych sieci sprzedaży,
- wzrostem znaczenia innych kanałów sprzedaży usług operatorów telefonii komórkowej (call centre, Internet),
- możliwością rozwiązania lub wypowiedzenia Umów Agencyjnych przez operatorów
- utratą pozycji konkurencyjnej operatorów w kontekście wyników poszczególnych spółek Grupy.

Rada Nadzorcza wysoko ocenia pracę i zaangażowanie członków Zarządu Spółki.

.....
Paweł Turno
Przewodniczący Rady


.....
Piotr Karmelita
Sekretarz Rady

.....
Mariola Więckowska
Członek Rady

.....
Adam Wojacki
Członek Rady

.....
Łukasz Kręski
Członek Rady

I. Zwięzła ocena sytuacji TELL S.A. w 2011 roku

Rada Nadzorcza oceniła sytuację Spółki w roku 2011 i sformułowała niniejszą ocenę na podstawie przeglądu spraw Spółki, dyskusji z zarządem prowadzonych na posiedzeniach Rady Nadzorczej odbywanych z udziałem Zarządu oraz na bazie informacji przedstawionych przez biegłego rewidenta Spółki w opinii i raporcie z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2011.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działania Zarządu w 2011 roku. Sytuacja finansowa Spółki i Grupy TELL jest stabilna. Wyniki realizowane przez Grupę TELL są zgodne z zaplanowanym poziomem sprzedaży i wyników operacyjnych. Spółka prowadzi przejrzystą politykę w zakresie sprawozdawczości finansowej, a sprawozdania finansowe są zgodne z księgami i dokumentami oraz ze stanem faktycznym.

Rok 2011 był okresem stabilizacji organizacji i wyników Grupy TELL. W ocenie Rady Nadzorczej Grupa Tell realizowała działalność w skali zbliżonej do 2010 roku jeśli chodzi o liczbę sklepów i poziomu obrotów. W wyniku działań Zarządu nastąpiło dalsze zdywersyfikowanie ryzyka operacyjnego Spółki i Grupy Kapitałowej. Grupa nie prowadzi działalności uzależnionej tylko od jednego operatora, ale posiada zdywersyfikowaną i ustabilizowaną sieć sprzedaży.

Spółka w 2011 roku przy zmniejszonej sieci sprzedaży (209 sklepów w 2011 roku vs 234 sklepy w 2010 roku) wpracowała zysk operacyjny na poziomie 4.836 tys. zł wobec 4.899 tys. zł w 2010 roku. Na poziomie zysku netto wartości te były znacząco rozbieżne, bowiem w 2011 roku zysk netto wyniósł 9.494 tys. zł i był o 3.843 tys. zł wyższy niż w 2010 roku.

W przypadku Grupy Kapitałowej przychody w 2011 roku wyniosły 287.668 tys. zł vs. 307.371 tys. zł w roku 2010, co oznacza spadek o 6,4% rok do roku. Zysk operacyjny zrealizowany w 2011 roku był o około 2,4% wyższy niż 2010 roku i wyniósł 12.636 tys. zł. Zysk netto Grupy Kapitałowej wyniósł 9.426 tys. zł wobec 7.117 tys. zł w roku 2010, co oznacza wzrost o 32,4% rok do roku.

Rada pozytywnie postrzega działania Spółki zmierzające do stabilizacji działalności poprzez równomierny rozwój w poszczególnych sieciach sprzedaży 3 największych operatorów komórkowych. Wydaje się, że efektem tych działań będzie dalszy wzrost zyskowności działalności Spółki w kolejnych latach, co powinno istotnie przełożyć się na skalę generowanej przez spółkę gotówki. Dodatkowo Spółka planuje dalszą dywersyfikację działalności poza sieciami sprzedaży usług telekomunikacyjnych, co powinno się przełożyć na dalszy wzrost skali działalności.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia przeprowadzone przez Zarząd procesy restrukturyzacji i reorganizacji w punktach sprzedaży oraz wprowadzenie nowych standardów operacyjnych i procesów biznesowych gwarantujących utrzymanie bardzo wysokiej jakości całości sieci sprzedaży.

II. Ocena systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w Spółce


Audyt zewnętrzny oraz system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu od sporządzanych sprawozdań finansowych w Spółce w roku obrotowym 2011, był realizowany zgodnie z ustawą o rachunkowości i wymogami prawnymi emitentów papierów wartościowych oraz zgodnie z obowiązującymi w Spółce procedurami sporządzania i zatwierdzania raportów i sprawozdań finansowych.

Rada Nadzorcza nie stwierdziła nieskuteczności procedur kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w Spółce (Rada nie ujawniła nieprawidłowości lub braków w systemie kontroli wewnętrznej). Rada Nadzorcza stoi jednak na stanowisku, że wraz ze wzrostem skali Grupy Kapitałowej Zarząd powinien podjąć dalsze działania w celu wzmocnienia roli i rozszerzenia zakresu audytu wewnętrznego i zarządzania ryzykiem, jak również ich instytucjonalizowania, oraz wzmocnienia ich bieżącego monitorowania łącznie z systemem raportowania do Zarządu i Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza podziela przekonanie Zarządu, wyrażone w sprawozdaniu z działalności Spółki za rok 2011, iż głównymi czynnikami ryzyka w odniesieniu do Spółki są ryzyka związane z:

- sytuacją makroekonomiczną Polski
- uzależnieniem od operatorów telefonii komórkowej poszczególnych spółek Grupy,
- zmianą polityki operatorów komórkowych w stosunku do zewnętrznych sieci sprzedaży,
- wzrostem znaczenia innych kanałów sprzedaży usług operatorów telefonii komórkowej (call centre, Internet),
- możliwością rozwiązania lub wypowiedzenia Umów Agencyjnych przez operatorów
- utratą pozycji konkurencyjnej operatorów w kontekście wyników poszczególnych spółek Grupy.

Rada Nadzorcza wysoko ocenia pracę i zaangażowanie członków Zarządu Spółki.


.....
Paweł Turno
Przewodniczący Rady

.....
Piotr Karmelita
Sekretarz Rady

.....
Mariola Więckowska
Członek Rady

.....
Adam Wojacki
Członek Rady

.....
Łukasz Kręski
Członek Rady

I. Zwięzła ocena sytuacji TELL S.A. w 2011 roku

Rada Nadzorcza oceniła sytuację Spółki w roku 2011 i sformułowała niniejszą ocenę na podstawie przeglądu spraw Spółki, dyskusji z zarządem prowadzonych na posiedzeniach Rady Nadzorczej odbywanych z udziałem Zarządu oraz na bazie informacji przedstawionych przez biegłego rewidenta Spółki w opinii i raporcie z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2011.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działania Zarządu w 2011 roku. Sytuacja finansowa Spółki i Grupy TELL jest stabilna. Wyniki realizowane przez Grupę TELL są zgodne z zaplanowanym poziomem sprzedaży i wyników operacyjnych. Spółka prowadzi przejrzystą politykę w zakresie sprawozdawczości finansowej, a sprawozdania finansowe są zgodne z księgami i dokumentami oraz ze stanem faktycznym.

Rok 2011 był okresem stabilizacji organizacji i wyników Grupy TELL. W ocenie Rady Nadzorczej Grupa Tell realizowała działalność w skali zbliżonej do 2010 roku jeśli chodzi o liczbę sklepów i poziomu obrotów. W wyniku działań Zarządu nastąpiło dalsze zdywersyfikowanie ryzyka operacyjnego Spółki i Grupy Kapitałowej. Grupa nie prowadzi działalności uzależnionej tylko od jednego operatora, ale posiada zdywersyfikowaną i ustabilizowaną sieć sprzedaży.

Spółka w 2011 roku przy zmniejszonej sieci sprzedaży (209 sklepów w 2011 roku vs 234 sklepy w 2010 roku) wpracowała zysk operacyjny na poziomie 4.836 tys. zł wobec 4.899 tys. zł w 2010 roku. Na poziomie zysku netto wartości te były znacząco rozbieżne, bowiem w 2011 roku zysk netto wyniósł 9.494 tys. zł i był o 3.843 tys. zł wyższy niż w 2010 roku.

W przypadku Grupy Kapitałowej przychody w 2011 roku wyniosły 287.668 tys. zł vs. 307.371 tys. zł w roku 2010, co oznacza spadek o 6,4% rok do roku. Zysk operacyjny zrealizowany w 2011 roku był o około 2,4% wyższy niż 2010 roku i wyniósł 12.636 tys. zł. Zysk netto Grupy Kapitałowej wyniósł 9.426 tys. zł wobec 7.117 tys. zł w roku 2010, co oznacza wzrost o 32,4% rok do roku.

Rada pozytywnie postrzega działania Spółki zmierzające do stabilizacji działalności poprzez równomierny rozwój w poszczególnych sieciach sprzedaży 3 największych operatorów komórkowych. Wydaje się, że efektem tych działań będzie dalszy wzrost zyskowności działalności Spółki w kolejnych latach, co powinno istotnie przełożyć się na skalę generowanej przez spółkę gotówki. Dodatkowo Spółka planuje dalszą dywersyfikację działalności poza sieciami sprzedaży usług telekomunikacyjnych, co powinno się przełożyć na dalszy wzrost skali działalności.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia przeprowadzone przez Zarząd procesy restrukturyzacji i reorganizacji w punktach sprzedaży oraz wprowadzenie nowych standardów operacyjnych i procesów biznesowych gwarantujących utrzymanie bardzo wysokiej jakości całości sieci sprzedaży.

II. Ocena systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w Spółce

Audyt zewnętrzny oraz system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu od sporządzanych sprawozdań finansowych w Spółce w roku obrotowym 2011, był realizowany zgodnie z ustawą o rachunkowości i wymogami prawnymi emitentów papierów wartościowych oraz zgodnie z obowiązującymi w Spółce procedurami sporządzania i zatwierdzania raportów i sprawozdań finansowych.

Rada Nadzorcza nie stwierdziła nieskuteczności procedur kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w Spółce (Rada nie ujawniła nieprawidłowości lub braków w systemie kontroli wewnętrznej). Rada Nadzorcza stoi jednak na stanowisku, że wraz ze wzrostem skali Grupy Kapitałowej Zarząd powinien podjąć dalsze działania w celu wzmocnienia roli i rozszerzenia zakresu audytu wewnętrznego i zarządzania ryzykiem, jak również ich instytucjonalizowania, oraz wzmocnienia ich bieżącego monitorowania łącznie z systemem raportowania do Zarządu i Rady Nadzorczej.


Rada Nadzorcza podziela przekonanie Zarządu, wyrażone w sprawozdaniu z działalności Spółki za rok 2011, iż głównymi czynnikami ryzyka w odniesieniu do Spółki są ryzyka związane z:

- sytuacją makroekonomiczną Polski
- uzależnieniem od operatorów telefonii komórkowej poszczególnych spółek Grupy,
- zmianą polityki operatorów komórkowych w stosunku do zewnętrznych sieci sprzedaży,
- wzrostem znaczenia innych kanałów sprzedaży usług operatorów telefonii komórkowej (call centre, Internet),
- możliwością rozwiązania lub wypowiedzenia Umów Agencyjnych przez operatorów
- utratą pozycji konkurencyjnej operatorów w kontekście wyników poszczególnych spółek Grupy.

Rada Nadzorcza wysoko ocenia pracę i zaangażowanie członków Zarządu Spółki.

.....
Paweł Turno
Przewodniczący Rady

.....
Piotr Karmelita
Sekretarz Rady


.....
Mariola Więckowska
Członek Rady

.....
Adam Wojacki
Członek Rady

.....
Łukasz Kręski
Członek Rady

I. Zwięzła ocena sytuacji TELL S.A. w 2011 roku

Rada Nadzorcza oceniła sytuację Spółki w roku 2011 i sformułowała niniejszą ocenę na podstawie przeglądu spraw Spółki, dyskusji z zarządem prowadzonych na posiedzeniach Rady Nadzorczej odbywanych z udziałem Zarządu oraz na bazie informacji przedstawionych przez biegłego rewidenta Spółki w opinii i raporcie z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2011.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działania Zarządu w 2011 roku. Sytuacja finansowa Spółki i Grupy TELL jest stabilna. Wyniki realizowane przez Grupę TELL są zgodne z zaplanowanym poziomem sprzedaży i wyników operacyjnych. Spółka prowadzi przejrzystą politykę w zakresie sprawozdawczości finansowej, a sprawozdania finansowe są zgodne z księgami i dokumentami oraz ze stanem faktycznym.

Rok 2011 był okresem stabilizacji organizacji i wyników Grupy TELL. W ocenie Rady Nadzorczej Grupa Tell realizowała działalność w skali zbliżonej do 2010 roku jeśli chodzi o liczbę sklepów i poziomu obrotów. W wyniku działań Zarządu nastąpiło dalsze zdywersyfikowanie ryzyka operacyjnego Spółki i Grupy Kapitałowej. Grupa nie prowadzi działalności uzależnionej tylko od jednego operatora, ale posiada zdywersyfikowaną i ustabilizowaną sieć sprzedaży.

Spółka w 2011 roku przy zmniejszonej sieci sprzedaży (209 sklepów w 2011 roku vs 234 sklepy w 2010 roku) wpracowała zysk operacyjny na poziomie 4.836 tys. zł wobec 4.899 tys. zł w 2010 roku. Na poziomie zysku netto wartości te były znacząco rozbieżne, bowiem w 2011 roku zysk netto wyniósł 9.494 tys. zł i był o 3.843 tys. zł wyższy niż w 2010 roku.

W przypadku Grupy Kapitałowej przychody w 2011 roku wyniosły 287.668 tys. zł vs. 307.371 tys. zł w roku 2010, co oznacza spadek o 6,4% rok do roku. Zysk operacyjny zrealizowany w 2011 roku był o około 2,4% wyższy niż 2010 roku i wyniósł 12.636 tys. zł. Zysk netto Grupy Kapitałowej wyniósł 9.426 tys. zł wobec 7.117 tys. zł w roku 2010, co oznacza wzrost o 32,4% rok do roku.

Rada pozytywnie postrzega działania Spółki zmierzające do stabilizacji działalności poprzez równomierny rozwój w poszczególnych sieciach sprzedaży 3 największych operatorów komórkowych. Wydaje się, że efektem tych działań będzie dalszy wzrost zyskowności działalności Spółki w kolejnych latach, co powinno istotnie przełożyć się na skalę generowanej przez spółkę gotówki. Dodatkowo Spółka planuje dalszą dywersyfikację działalności poza sieciami sprzedaży usług telekomunikacyjnych, co powinno się przełożyć na dalszy wzrost skali działalności.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia przeprowadzone przez Zarząd procesy restrukturyzacji i reorganizacji w punktach sprzedaży oraz wprowadzenie nowych standardów operacyjnych i procesów biznesowych gwarantujących utrzymanie bardzo wysokiej jakości całości sieci sprzedaży.

II. Ocena systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w Spółce

Audyt zewnętrzny oraz system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu od sporządzanych sprawozdań finansowych w Spółce w roku obrotowym 2011, był realizowany zgodnie z ustawą o rachunkowości i wymogami prawnymi emitentów papierów wartościowych oraz zgodnie z obowiązującymi w Spółce procedurami sporządzania i zatwierdzania raportów i sprawozdań finansowych.

Rada Nadzorcza nie stwierdziła nieskuteczności procedur kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w Spółce (Rada nie ujawniła nieprawidłowości lub braków w systemie kontroli wewnętrznej). Rada Nadzorcza stoi jednak na stanowisku, że wraz ze wzrostem skali Grupy Kapitałowej Zarząd powinien podjąć dalsze działania w celu wzmocnienia roli i rozszerzenia zakresu audytu wewnętrznego i zarządzania ryzykiem, jak również ich instytucjonalizowania, oraz wzmocnienia ich bieżącego monitorowania łącznie z systemem raportowania do Zarządu i Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza podziela przekonanie Zarządu, wyrażone w sprawozdaniu z działalności Spółki za rok 2011, iż głównymi czynnikami ryzyka w odniesieniu do Spółki są ryzyka związane z:

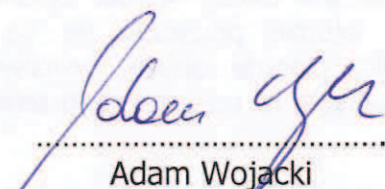
- sytuacją makroekonomiczną Polski
- uzależnieniem od operatorów telefonii komórkowej poszczególnych spółek Grupy,
- zmianą polityki operatorów komórkowych w stosunku do zewnętrznych sieci sprzedaży,
- wzrostem znaczenia innych kanałów sprzedaży usług operatorów telefonii komórkowej (call centre, Internet),
- możliwością rozwiązania lub wypowiedzenia Umów Agencyjnych przez operatorów
- utratą pozycji konkurencyjnej operatorów w kontekście wyników poszczególnych spółek Grupy.

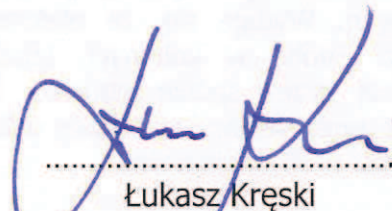
Rada Nadzorcza wysoko ocenia pracę i zaangażowanie członków Zarządu Spółki.

.....
Paweł Turno
Przewodniczący Rady

.....
Piotr Karmelita
Sekretarz Rady

.....
Mariola Więckowska
Członek Rady


.....
Adam Wojacki
Członek Rady


.....
Łukasz Kręski
Członek Rady