

UCHWAŁA RADY NADZORCZEJ
TELL S.A. nr 2..
z dnia 03.06..... 2013 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 2012, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki, w brzmieniu stanowiącym załącznik do niniejszej uchwały.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

§3

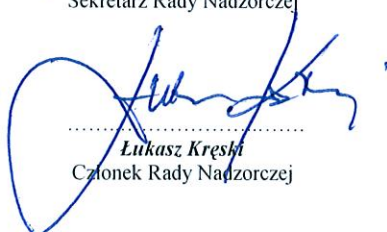
Uchwałę podjęto w głosowaniu jawnym, przy głosach:5 „za”,0 „przeciw”,0 „wstrzymujących się”.


.....
Paweł Turno
Przewodniczący Rady Nadzorczej


.....
Piotr Karmelita
Sekretarz Rady Nadzorczej


.....
Mariola Więckowska
Członek Rady Nadzorczej


.....
Adam Wojacki
Członek Rady Nadzorczej


.....
Łukasz Kręski
Członek Rady Nadzorczej

Załącznik do uchwały nr
RADY NADZORCZEJ TELL SA z dnia 3 czerwca 2013 roku

I. Zwięzła ocena sytuacji TELL S.A. w 2012 roku

Rada Nadzorcza oceniła sytuację Spółki w roku 2012 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 2012.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działania Zarządu w 2012 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.

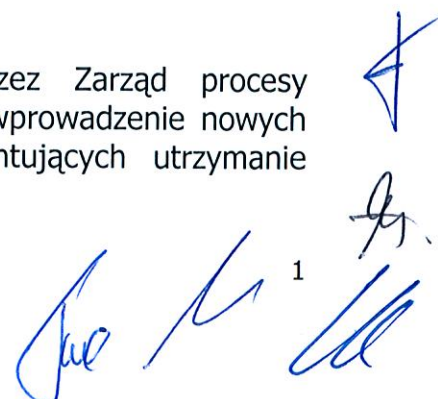
Rok 2012 był kolejnym okresem stabilizacji organizacji i wyników Grupy TELL. W ocenie Rady Nadzorczej Grupa Tell realizowała działalność w skali zbliżonej do 2011 roku jeśli chodzi o poziom obrotów. W wyniku działań Zarządu nastąpiło dalsze zdywersyfikowanie ryzyka operacyjnego Spółki i Grupy Kapitałowej. Grupa nie prowadzi działalności uzależnionej tylko od jednego operatora, ale posiada zdywersyfikowaną i ustabilizowaną sieć sprzedaży.

Spółka w 2012 roku przy zmniejszonej sieci sprzedaży (184 sklepów na koniec 2012 roku vs 209 sklepów na koniec 2011 roku) wpracowała zysk operacyjny na poziomie 5.845 tys. zł wobec 4.836 tys. zł w 2011 roku. Na poziomie zysku netto wartości te były bardzo zbliżone, bowiem w 2012 roku zysk netto wyniósł 9.963 tys. zł wobec 9.494 tys. zł w 2011 roku.

W przypadku Grupy Kapitałowej przychody w 2012 roku wyniosły 293.165 tys. zł vs. 287.668 tys. zł w roku 2011, co oznacza wzrost o 1,9% rok do roku. Zysk operacyjny zrealizowany w 2012 roku był minimalnie niższy niż 2011 roku i wyniósł 12.541 tys. zł. Zysk netto Grupy Kapitałowej wyniósł 9.316 tys. zł wobec 9.426 tys. zł w roku 2011.

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 dalsza stabilizacja wyników Spółki w kolejnych latach, co będzie się przekładać na generowaną gotówkę i wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy.

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.



1

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 2012, 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 2012, iż głównymi czynnikami ryzyka w odniesieniu do Spółki są ryzyka związane z:

- Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Polski,
- Zmniejszanie sieci sprzedaży,
- Uzależnienie od operatorów telefonii komórkowej poszczególnych spółek Grupy,
- Zmiana strategii sprzedaży przez operatorów telefonii komórkowej (w tym zmniejszenie sieci sprzedaży),
- Wzrost znaczenia innych kanałów sprzedaży usług operatorów telefonii komórkowej (call centre, Internet),
- Możliwość rozwiązania lub wypowiedzenia Umów Agencyjnych przez operatorów,
- Utrata 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