



Doskonalimy procesy zarządzania



**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
SPÓŁKI TETA SA ZA ROK 2008**

1. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych, ujawnionych w rocznym sprawozdaniu finansowym, w szczególności opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na działalność emitenta i osiągnięte przez niego zyski lub poniesione straty w roku obrotowym, a także omówienie perspektyw rozwoju działalności emitenta przynajmniej w najbliższym roku obrotowym;

W roku 2008 Spółka osiągnęła jednostkowe przychody ze sprzedaży w wysokości 65.760 tys. zł tj. o 24 % więcej niż w analogicznym okresie roku ubiegłego (53.157 tys. zł) zaś jednostkowy wynik netto wyniósł 10.433 tys. zł. tj. o 36 % więcej niż w analogicznym okresie roku ubiegłego (7.702 tys. zł).

W 2008 roku wprowadzono nowe moduły zintegrowanego systemu ERP TETA Constellation, który od 2007 jest głównym produktem oferowanym przez Spółkę. Zgodnie z założeniami strategicznymi w 2008 roku kontynuowana była budowa Grupy Kapitałowej TETA:

a) w dniu 25.04.2008r. zgodnie z zawartą w 2007 roku umową inwestycyjną, została zawarta umowa nabycia 15% udziałów w spółce Pyton Management Sp. z o.o. W wyniku tej transakcji TETA SA posiada 85% udziałów w kapitale zakładowym podmiotu (szczegóły w raporcie bieżącym nr 31/2008 z dnia 25.04.2008);

b) w dniu 26 marca 2008r. została zawarta umowa inwestycyjna ze spółką InsERT Sp. z o.o. przewidująca docelowe objęcie 35% akcji nowego podmiotu InsERT SA (szczegóły w raporcie bieżącym nr 20/2008 z dnia 26.03.2008r.);

c) w dniu 27 marca 2008r. zawarta została przedwstępna umowa nabycia 86% udziałów w spółce VT-Soft Kft. z siedzibą w Budapeszcie (szczegóły w raporcie bieżącym nr 21/2008 z dnia 27.03.2008r.);

d) w dniu 8 maja 2008r. została zrealizowana umowa przedwstępna nabycia 86% udziałów w VT-Soft Kft. z siedzibą w Budapeszcie (szczegóły w raporcie bieżącym nr 38/2008 z dnia 08.05.2008r.);

e) wskutek przeprowadzenia emisji publicznej akcji serii J z prawem poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy w dniu 15.12.2008r. zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego Spółki. Kapitał akcyjny TETA SA wynosi obecnie 10.864.664 PLN (szczegóły w raporcie bieżącym nr 99/2008 z dnia 20.12.2008r.);

f) w dniu 19.02.2009r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które podjęło uchwałę w sprawie emisji 962.167 warrantów subskrypcyjnych zamiennych na akcje z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy (szczegóły w raporcie bieżącym nr 29/2009 z dnia 19.02.2009r.).

Spółka, w trakcie roku 2008 zwiększyła zatrudnienie o 76 osób. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka zatrudnia 360 osób. Działalność Spółki nie niesie żadnych zagrożeń dla środowiska naturalnego. Zarząd nie planuje, iż zostanie podjęta działalność która może zmienić ten stan rzeczy.

Spółka, w okresie którego dotyczy sprawozdanie, korzystała z czterech kredytów bankowych krótkoterminowych o łącznym limicie w wysokości 18 mln zł. Powyższe kredyty zabezpieczone zostały pełnomocnictwami do rachunków i oświadczeniami o poddaniu się egzekucji.

W związku z charakterem prowadzonej działalności Spółka nie korzysta z żadnych finansowych instrumentów zabezpieczających. Stabilna struktura finansowania bieżącej działalności oparta o kredyty w rachunku bieżącym, jak również wysokie kapitały własne w ocenie Zarządu Spółki nie powodują występowania ryzyka utraty czy zachwiania płynności. Zarząd ocenia również, iż bieżąca sytuacja ekonomiczna kraju pomimo zawirowań na światowych rynkach finansowych powinna skutkować stabilną sytuacją gospodarczą w perspektywie co najmniej najbliższych IV kwartałów.

Zarząd Spółki zamierza w 2009 roku realizować strategię opartą na tworzeniu i wdrażaniu własnych aplikacji wspomagających zarządzanie przedsiębiorstwami. Planowane jest umacnianie na rynku polskim produktu TETA Constellation – następcy TETA 2000. W związku z dokonanymi krokami akwizycyjnymi planowane jest wprowadzenie niektórych rozwiązań TETA Constellation na rynki Europy Środkowo – Wschodniej.

Spółka pracuje również nad stworzeniem wspólnie z InsERT SA nowego produktu dla firm średniej wielkości. Plan wejścia z dedykowanym produktem na rynek firm średniej wielkości stwarza szansę na zwiększenie dynamiki przychodów i zysków z podstawowej działalności przedsiębiorstwa.

2. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu emitent jest na nie narażony;

W opinii Zarządu, Spółka nie jest ona narażona na znaczące ryzyko związane ze zmianami cen i ryzyko kredytowe, nie występują również zakłócenia przepływów środków pieniężnych oraz ryzyko utraty płynności finansowej. Wszystkie należności od stron trzecich mają charakter krótkoterminowy. Spółka na moment przygotowania niniejszego sprawozdania finansowego nie planuje przeprowadzenia transakcji z wykorzystaniem instrumentów finansowych, z którymi wiązałoby się istotne ryzyko finansowe. W związku z powyższym na dzień bilansowy i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Spółka nie dokonała zabezpieczenia przyszłych transakcji.

Spółka działa w branży w której istotnym aktywem są zasoby ludzkie. Spółka działa w oparciu o wiedzę i doświadczenie pracowników, którym najpierw tę wiedzę przekazuje, których przed długie miesiące szkoli i daje szansę zdobycia doświadczenia. Niekontrolowana utrata kluczowych pracowników mogłaby negatywnie wpłynąć na tempo realizacji kontraktów oraz na dalszy rozwój usług świadczonych przez Spółkę. Zatrudnienie wysokiej klasy specjalistów, w przypadku zakończenia współpracy z dotychczasowymi pracownikami, wiązałoby się z długotrwałym procesem rekrutacji, a następnie nowozatrudnione osoby musiałyby zapoznać się z działalnością Spółki, co mogłoby opóźnić termin osiągnięcia oczekiwanej wydajności pracy.

Zarząd Spółki ma świadomość, że pomimo starannego przygotowania operacji zarządzania przejmowanymi podmiotami, może nie udać się w pełni wyeliminować trudności związanych z zarządzaniem przejmowanych spółek Grupy Kapitałowej. Trudności okresu przejściowego polegające na opóźnieniach we wprowadzeniu jednolitych procedur organizacyjnych, a także systemu zarządzania w powiększonej Grupie Kapitałowej mogą wpływać na trudności w bieżącym zarządzaniu. Zdaniem Zarządu Emitenta trudności te, o ile wystąpią, będą miały charakter przejściowy i nie będą miały istotnego negatywnego wpływu na sytuację finansową TETA SA.

3. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej z uwzględnieniem informacji w zakresie;

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie toczyły się żadne postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczące zobowiązań albo wierzytelności Spółki lub jednostek zależnych, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

4. Informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych produktów, towarów i usług (jeżeli są istotne) albo ich grup w sprzedaży emitenta ogółem, a także zmianach w tym zakresie w danym roku obrotowym;

Spółka TETA SA dostarcza kompletne, spójne i nowoczesne rozwiązania informatyczne optymalizujące procesy biznesowe w średnich i dużych przedsiębiorstwach produkcyjnych, handlowych i usługowych.

Działalność Spółki TETA SA można podzielić na trzy obszary:

1. Produkcja autorskiego oprogramowania:

- programowanie z użyciem szerokiego spektrum technologii,
- projektowanie nowych produktów związanych z zarządzaniem procesami biznesowymi.

2. Usługi implementacji oprogramowania:

- usługi konsultingowe związane z optymalizowaniem procesów biznesowych,
- usługi wdrożeniowe polegające na parametryzacji oprogramowania, czyli dostosowywaniu oprogramowania do specyficznych potrzeb danego klienta, poprzez włączanie lub wyłączanie określonych funkcji w programowaniu dla zidentyfikowanych potrzeb klienta,
- usługi szkoleniowe w zakresie użytkowania produktów TETA.

3. Opieka nad eksploatowanymi systemami:

- utrzymanie oprogramowania w zgodności ze zmieniającymi się regulacjami prawnymi,
- usługi konsultingowe,
- usługi związane z optymalizacją infrastruktury IT klientów.

Podstawowymi produktami Spółki TETA SA na rynku systemów ERP są:

- TETA Constellation - przeznaczony dla średnich i dużych przedsiębiorstw;
- TETA 2000 - przeznaczony dla średnich i dużych przedsiębiorstw - planowana jest migracja klientów na TETA Constellation;
- TETA Biznes Partner - przeznaczony dla mniejszych przedsiębiorstw - planowana jest migracja klientów większych na TETA Constellation, zaś mniejszych na nowy produkt stworzony wspólnie z InsERT SA o nazwie NAVIREO.

Podstawowymi produktami Spółki TETA SA na rynku systemów HR są:

- TETA Personel.NET - przeznaczony dla organizacji wymagających rozbudowanych funkcji związanych z zarządzaniem kapitałem ludzkim;
- TETA KP - przeznaczony dla organizacji koncentrujących się na obsłudze kadrowo-płacowej pracowników.

Tabela. 1. Zestawienie przychodów wg grup produktów

TETA SA	2008		2007	
	(tys. zł)	(w %)	(tys. zł)	(w %)
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	65 760	100	53 157	100
Systemy ERP	54 527	83	42 784	81
Sprzęt i oprogramowanie innych producentów	11 233	17	10 103	19

Źródło: Opracowanie własne TETA SA

5. Informacje o rynkach zbytu, z uwzględnieniem podziału na rynki krajowe i zagraniczne, oraz informacje o źródłach zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi, z określeniem uzależnienia od jednego lub więcej odbiorców i dostawców;

Spółka TETA SA prowadzi swoją działalność wyłącznie na terytorium Polski. Podstawowymi rynkami zbytu Spółki są:

- rynek systemów ERP (pakietów wspomagających zarządzanie) dla średnich i dużych przedsiębiorstw;
- rynek systemów HR (rozwiązań dla zarządzania kapitałem ludzkim).

W roku bieżącym i w następnych latach planowane jest oferowanie produktów Spółki za granicą - w szczególności na rynku węgierskim, ukraińskim, rumuńskim i słowackim.

W Polsce największe znaczenie dla Spółki ma rynek mazowiecki, gdzie swoją siedzibę ma znaczna liczba dużych firm, oraz rynek dolnośląski – naturalny rynek zbytu z racji siedziby Spółki, jak również prężnie rozwijający się region Dolnego Śląska, m.in. firmy produkcyjne z zakresu nowych technologii powstające w okolicach Wrocławia i Wałbrzycha.

W ramach rynku systemów ERP Spółka koncentruje się na firmach średniej wielkości, o przychodach od 20 do 300 mln zł i zatrudnieniu od 50 do 500 osób (od 10 do 200 użytkowników systemu), o profilu zarówno handlowym, usługowym, jak i produkcyjnym.

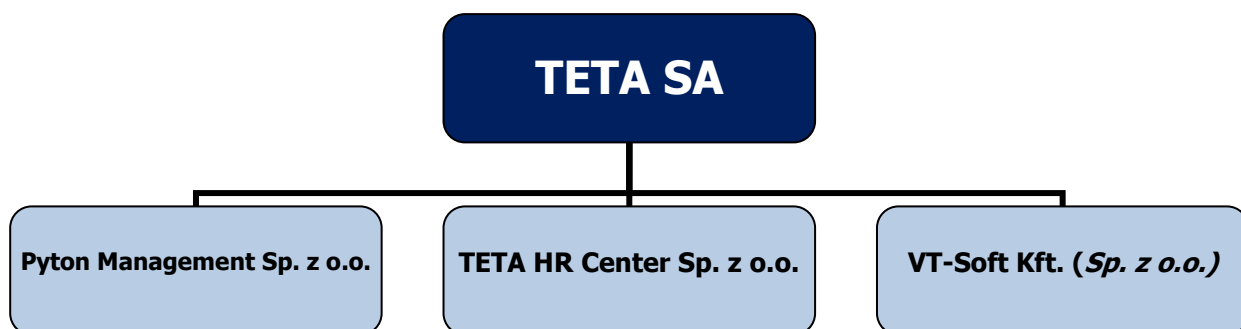
Spółka nie jest uzależniona od jednego lub więcej odbiorców lub dostawców, których udział przekraczałby 10% przychodów ze sprzedaży ogółem.

6. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności emitenta, w tym znanych emitentowi umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji;

Spółce nie są znane żadne umowy zawarte pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), umowy ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.

7. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych emitenta z innymi podmiotami oraz określenie jego głównych inwestycji krajowych i zagranicznych (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości), w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza jego grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania;

Strukturę Grupy Kapitałowej TETA na dzień przekazania niniejszego raportu przedstawia poniższy schemat:



Źródło: Opracowanie własne TETA SA

Nazwa	Udział (%)	Przedmiot działalności
TETA S.A. - <u>jednostka dominująca</u>	-	systemy ERP
Pyton Management Sp. z o.o.	100	systemy do zarządzania wiedzą, e-learning, zarządzanie projektami
TETA HR Center Sp. z o.o.	100	outsourcing usług HR i IT
VT-Soft Kft. (Sp. z o.o.)	86	outsourcing usług HR, wdrażanie systemów HR, projekty dedykowane dla administracji publicznej

Źródło: Opracowanie własne TETA SA

Konsolidacja sprawozdań finansowych dokonywana jest metodą konsolidacji pełnej.

8. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez emitenta lub jednostkę od niego zależną w podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe, wraz z kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji;

Opisane zdarzenia nie wystąpiły.

9. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności;

Spółka w okresie objętym sprawozdaniem posiadała następujące umowy kredytowe:

- umowa wielocelowa linii kredytowej w banku BPH SA do kwoty 9,5 mln zł, obowiązująca do dnia 30.11.2009r., oprocentowanie WIBOR 1M + marża banku,
- kredyt inwestycyjny w banku BPH SA na zakup węgierskiej spółki VT-Soft Kft. na kwotę 31,5 mln zł (*na dzień przekazania niniejszego sprawozdania do spłaty pozostało 11,8 mln zł*), umowa obowiązuje do dnia 30.04.2011r., oprocentowanie WIBOR 3M + marża banku,
- umowa wielocelowa linii kredytowej w banku PEKAO SA do kwoty 2,5 mln zł, obowiązująca do dnia 30.11.2009r., oprocentowanie WIBOR 1M + marża banku,
- umowa factoringowa w banku PEKAO SA do kwoty 4 mln zł, obowiązująca do dnia 31.05.2009r., oprocentowanie WIBOR 1M/3M/6M + marża banku
- kredyt w rachunku bieżącym w banku DEUTSCHE BANK SA do kwoty 3 mln zł, obowiązująca do dnia 29.06.2009r., oprocentowanie WIBOR 1M + marża banku,
- kredyt w rachunku bieżącym w banku MILLENNIUM SA do kwoty 3 mln zł, obowiązująca do dnia 13.05.2009r., oprocentowanie WIBOR 1M + marża banku.

10. Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym emitenta, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności;

Opisane zdarzenia nie wystąpiły.

11. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym emitenta;

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Spółka TETA SA udzieliła poręczenia wielocelowej linii kredytowej spółce zależnej Pyton Management Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu do kwoty 600 tys. zł. W ramach umowy o linię wielocelową z bankiem PEKAO SA (dawny BPH SA), TETA SA udzieliła gwarancji bankowych z tytułu należytego wykonania kontraktu, umowy najmu oraz gwarancji przetargowych. W ramach umowy o udzielanie

gwarancji kontraktowych z TU Euler Hermes SA, TETA SA udzieliła gwarancji ubezpieczeniowych z tytułu należytego wykonania kontraktu oraz gwarancji przetargowych.

- Zestawienie gwarancji bankowych TETA SA na dzień 31.12.2008 r.:

Beneficjent	Kwota gwarancji	Data wygaśnięcia	Uwagi
SAD Sp. z o.o.	55 000,00	31-03-2009	PLN
RUCH S.A.	200 000,00	31-12-2009	PLN
Rossmann Supermarkety Drogerijne Sp. z o.o.	1 708,00	28-02-2009	PLN
Metalbud Sp. z o.o.	90 000,00	28-02-2009	PLN
ITI Neovision Sp. z o.o.	57 950,00	28-02-2009	PLN
ITI Corporation Sp. z o.o.	69 540,00	28-02-2009	PLN
TVN S.A.	86 010,00	28-02-2009	PLN
Multikino S.A.	79 910,00	28-02-2009	PLN
Wydawnictwo Pascal Sp. z o.o.	54 290,00	28-02-2009	PLN
MBP I Sp. z o.o.	18 090,96	20-09-2010	EUR

Źródło: Opracowanie własne TETA SA

- Zestawienie gwarancji bankowych TETA SA na dzień 17.04.2009 r.:

Beneficjent	Kwota gwarancji	Data wygaśnięcia	Uwagi
RUCH S.A.	200 000,00	31-12-2009	PLN
Rossmann Supermarkety Drogerijne Sp. z o.o.	1 803,16	28-02-2010	PLN
MBP I Sp. z o.o.	18 090,96	20-09-2010	EUR

Źródło: Opracowanie własne TETA SA

- Zestawienie gwarancji ubezpieczeniowych TETA SA na dzień 31.12.2008 r.:

Beneficjent	Kwota gwarancji	Data wygaśnięcia	Uwagi
Instytut Pamięci Narodowej	142 206,02	30-03-2009	PLN
Poczta Polska	41 015,79	20-01-2009	PLN
Izba Celna we Wrocławiu	15 000,00	24-10-2008	PLN
Agencja Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa	150 000,00	19-12-2008	PLN
Agencja Mienia Wojskowego	29 075,00	29-12-2008	PLN
Zakład Ubezpieczeń Społecznych	25 000,00	06-02-2009	PLN

Źródło: Opracowanie własne TETA SA

- Zestawienie gwarancji ubezpieczeniowych TETA SA na dzień 17.04.2009 r.:

Beneficjent	Kwota gwarancji	Data wygaśnięcia	Uwagi
Instytut Pamięci Narodowej	42 662,02	14-04-2012	PLN
Poczta Polska	12 304,74	04-02-2012	PLN

Źródło: Opracowanie własne TETA SA

12. W przypadku emisji papierów wartościowych w okresie objętym raportem - opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji do chwili sporządzenia sprawozdania z działalności;

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Spółka dokonała emisji 1.864.664 akcji zwykłych na okaziciela serii J, która została opisana w pkt.1 niniejszego sprawozdania.

Do chwili sporządzenia sprawozdania Z wpływów z emisji Spółka spłaciła 50% kredytu inwestycyjnego zaciągniętego w banku Bank BPH SA na zakup węgierskiej spółki VT-Soft Kft. Natomiast pozostała część wpływów z emisji akcji serii J zostanie przeznaczona na finansowanie zakupu 35% udziałów w spółce Insert SA.

13. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok;

Spółka nie podawała prognoz jednostkowych w okresie objętym niniejszym raportem.

14. Ocena, wraz z jej uzasadnieniem, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie emitent podjął lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom;

Zarząd ocenia sytuację finansową Spółki jako dobrą. Wskaźniki płynności, rotacji oraz zadłużenia nie wskazują na możliwość wystąpienia zagrożeń dotyczących zdolności Spółki do wywiązywania się z podjętych zobowiązań.

15. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności;

Zysk Spółki za rok 2007 , który został przeznaczony na kapitał zapasowy oraz posiadana zdolność kredytowa gwarantują Spółce realizację bieżących zadań inwestycyjnych na rok 2009 bez wprowadzania istotnych zmian w strukturze finansowania działalności.

16. Ocenę czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik;

W okresie objętym niniejszym raportem nie wstąpiły pojedyncze zdarzenia mające wpływ na wynik z działalności przedsiębiorstwa.

17. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa emitenta oraz opis perspektyw rozwoju działalności emitenta co najmniej do końca roku obrotowego następującego po roku obrotowym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe zamieszczone w raporcie rocznym, z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej przez niego wypracowanej;

Czynnikami, które będą miały wpływ na wyniki finansowe osiągane przez Spółkę w przyszłości są:

- utrzymanie dynamiki wzrostu rynków, na których działa Spółka;
- wzmacnianie pozycji TETA Constellation na rynku rozwiązań dla większych przedsiębiorstw;
- inwestycja z InsERT SA w nowy produkt dedykowany dla mniejszych przedsiębiorstw;
- kontynuacja programu budowy Grupy Kapitałowej.

18. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta i jego grupą kapitałową;

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie nastąpiły znaczące zmiany w zasadach zarządzania Spółką TETA SA oraz Grupą Kapitałową TETA.

19. Wszelkie umowy zawarte między emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie;

Zarząd Spółki zatrudniony jest na podstawie umów o pracę, regulowanych przez kodeks pracy.

20. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale emitenta, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie), wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących emitenta w przedsiębiorstwie emitenta;

Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści osób zarządzających Spółką TETA SA:

Zarząd TETA SA	2008 rok (w tys. zł)	2007 rok (w tys. zł)
Jerzy Krawczyk	939	755
Wojciech Dobrowolski	*265	619
Robert Gołuński	790	629
Sławomir Piwko	790	623
Razem	2 784	2 626

* do 31.05.2008

Źródło: Opracowanie własne TETA SA

Członkowie Zarządu Spółki nie otrzymali w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem wynagrodzeń z tytułu pełnienia funkcji we władzach spółek zależnych w ramach Grupy Kapitałowej TETA.

Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści osób nadzorujących Spółkę TETA SA:

Rada Nadzorcza TETA SA	2008 rok (w tys. zł)	2007 rok (w tys. zł)
Andrzej Fryś	96	96
Jerzy Krok	36	30
Sylwester Cetera	24	30
Paweł Ciesielski	24	24
Grzegorz Leszczyński	24	24
Mirosław Miller	*24	24
Razem	228	228

* do 18.12.2008

Źródło: Opracowanie własne TETA SA

21. W przypadku spółek kapitałowych - określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji (udziałów) emitenta oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących (dla każdej osoby oddzielnie);

Kapitał akcyjny Spółki wynosi 10.864.664 złotych i dzieli się na 10.864.664 akcji zwykłych na okaziciela, każda o wartości nominalnej 1 zł. Wykaz osób zarządzających i nadzorujących posiadających akcje TETA SA:

Imię i Nazwisko	Funkcja	Akcje posiadane na dzień 17.04.2009r.
Jerzy Krawczyk	Prezes Zarządu	10 852
Robert Gołuński	Wiceprezes Zarządu	18 728
Sławomir Piwko	Wiceprezes Zarządu	18 000

Źródło: Opracowanie własne TETA SA

Według wiedzy Zarządu Spółki żadna z osób zarządzających lub nadzorujących nie posiada udziałów w spółkach zależnych od TETA SA.

22. Informacje o znanych emitentowi umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy;

W dniu 11 listopada 2006 r. zostały podjęte uchwały w sprawie przyjęcia programu motywacyjnego oraz związanych z nim emisji warrantów subskrypcyjnych oraz emisji akcji serii I. Program motywacyjny przewiduje emisje maksymalnie 450.000 tys. akcji serii I a ostatni okres rozliczeniowy zakończy się w dniu 31 grudnia 2009 r.

W raporcie bieżącym nr 87/2006 z dnia 16 listopada 2006 r. została przekazana pełna treść następujących uchwał związanych z programem motywacyjnym:

- Uchwała nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia „TETA” Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu z dnia szesnastego listopada dwa tysiące szóstego roku (16.11.2006) w sprawie przyjęcia Programu Motywacyjnego.
- Uchwała nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia „TETA” Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu z dnia szesnastego listopada dwa tysiące szóstego roku (16.11.2006) w sprawie warrantów subskrypcyjnych serii A z prawem do objęcia akcji serii I, z wyłączeniem prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii A.
- Uchwała nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia „TETA” Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu z dnia szesnastego listopada dwa tysiące szóstego roku (16.11.2006) w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego z wyłączeniem prawa poboru akcji serii I oraz w sprawie zmian Statutu Spółki.

W raporcie bieżącym nr 103/2007 z dnia 17 grudnia 2007 r. została przekazana pełna treść następujących uchwał związanych z programem motywacyjnym

- Uchwała nr 1 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy „TETA” Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu z dnia siedemnastego grudnia dwa tysiące siódmego roku (17.12.2007) w sprawie: (1) uchylecia uchwały numer 2 z dnia szesnastego listopada dwa tysiące szóstego roku (16.11.2006) dotyczącej emisji warrantów subskrypcyjnych serii A z prawem do objęcia akcji serii I, z wyłączeniem prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii A oraz (2) uchylecia uchwały numer 3 z dnia szesnastego listopada dwa tysiące szóstego roku (16.11.2006) dotyczącej warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego z wyłączeniem prawa poboru akcji serii I oraz w sprawie zmian Statutu Spółki.
- Uchwała nr 2 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy „TETA” Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu z dnia siedemnastego grudnia dwa tysiące siódmego roku (17.12.2007) w sprawie: emisji warrantów subskrypcyjnych serii A z prawem do objęcia akcji serii I, z wyłączeniem prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii A.
- Uchwała nr 3 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy „TETA” Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu z dnia siedemnastego grudnia dwa tysiące siódmego roku (17.12.2007) w sprawie: warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego z wyłączeniem prawa poboru akcji serii I oraz w sprawie zmian Statutu Spółki.

Spółce nie są znane żadne inne umowy poza opisanym powyżej programem motywacyjnym, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach akcji posiadanych przez dotychczasowych akcjonariuszy.

23. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych;

W pkt. 22 niniejszego sprawozdania został opisany program motywacyjny, który obowiązuje od dnia 1 stycznia 2007 r. do 31 grudnia 2009 roku.

24. Informacje o umowie Spółki z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych.

Umowa z Mazars & Guerard Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie o badanie sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego Spółki za 2008 rok oraz przegląd sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego Spółki za I półrocze 2008 roku zawarta w dniu 30.06.2008r.

Łączne wynagrodzenie wynikające z tej umowy to 95.000 zł netto plus podatek VAT oraz dodatkowe koszty, które zostaną zafakturowane na podstawie faktycznie poniesionych wydatków przez osoby uczestniczące w badaniu – do daty publikacji raportu rocznego koszty te nie zostały zafakturowane.

Łączne wynagrodzenie z tytułu umowy o badanie sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego Spółki za 2007 rok oraz przegląd sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego Spółki za I półrocze 2007 wyniosło 95.297,86 zł.

Spółka nie zawierała umów z Mazars & Guerard Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie odnośnie innych zadań.

Wrocław, 16 kwietnia 2009 r.

Zarząd TETA Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu

.....
Jerzy Krawczyk – Prezes Zarządu

.....
Robert Gołuński – Wiceprezes Zarządu

.....
Sławomir Piwko – Wiceprezes Zarządu