

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI
W ROKU 2018
ORAZ
OCENA SYTUACJI SPÓŁKI I DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU SPÓŁKI
W ROKU 2018**

Kwiecień 2019

TALEX[®]
S.A.

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI
W ROKU 2018
ORAZ
OCENA SYTUACJI SPÓŁKI I DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU SPÓŁKI
W ROKU 2018**

W roku 2018 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 sprawująca swoje funkcje w okresie kadencji upływającej w dniu odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok 2017 r. 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 Bogna Pilarczyk.

Na dzień 11 maja 2018 roku (tj. dzień odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok 2017 r.) Rada Nadzorcza Spółki miała następujący skład:

- Grzegorz Ganowicz,
- Andrzej Kurc,
- Marek Nawrocki,
- Jacek Nowak,
- Bogna Pilarczyk.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Talex S.A. odbyte w dniu 11 maja 2018 r. dokonało wyboru Rady Nadzorczej na okres kolejnej kadencji. W tym samym dniu, po zamknięcie obrad Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, na posiedzeniu Rady Nadzorczej jej członkowie dokonali wyboru Przewodniczącego Rady, którym została Bogna Pilarczyk.

Kadencja obecnej Rady Nadzorczej upływa z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok 2022.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Rada Nadzorcza Spółki miała następujący skład:

- Witold Hołubowicz,
- Andrzej Kurc,
- Jacek Nowak,
- Bogna Pilarczyk,

- Małgorzata Poprawska.

W opisywanym okresie nie nastąpiły żadne inne poza wskazanymi powyżej zmiany w składzie osobowym Rady Nadzorczej. Większość członków Rady Nadzorczej spełnia kryteria niezależności.

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 Gocałek – Prezes Zarządu,
- Jacek Klauziński – Wiceprezes Zarządu,
- Andrzej Rózga – Wiceprezes Zarządu,
- Rafał Szalek – Członek Zarządu,
- Radosław Wesołowski – Członek Zarządu.

W dniu 11 maja 2018 r. Rada Nadzorcza wobec upływu kadencji Zarządu dokonała drodze uchwały powołała Zarząd Spółki w następującym składzie:

- Janusz Gocałek – Prezes Zarządu,
- Jacek Klauziński – Wiceprezes Zarządu,
- Andrzej Rózga – Wiceprezes Zarządu,
- Rafał Szalek – Członek Zarządu,
- Radosław Wesołowski – Członek Zarządu.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku skład Zarządu był identyczny ze składem w dniu jego powołania. W opisywanym okresie nie nastąpiły żadne zmiany w składzie osobowym Zarządu. Kadencja obecnego Zarządu upływa z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok 2022.

W roku 2018 Rada na cyklicznych spotkaniach podejmowała ocenę sytuacji Spółki i podejmowała w drodze uchwał niezbędne dla prawidłowego funkcjonowanie Spółki decyzje.

Na posiedzeniu odbytym 26 stycznia 2018 r. Rada Nadzorcza dokonała wstępnej oceny i analizy wyników finansowych osiągniętych przez Spółkę w 2017 r., oraz powzięła uchwałę o przyznaniu Członkom Zarządu premii z osiągniętych wyników. W dniu 23 lutego Rada przyjęła od Zarządu szczegółowe informacje dot. bieżącej sytuacji ekonomicznej Spółki oraz dokonała analizy wyników finansowych osiągniętych w 2017 r., a w dniu 22 marca 2018 r. Rada odbyła z spotkanie z biegłym rewidentem Spółki. W dniu 5 kwietnia 2018 r. Rada Nadzorcza postanowiła w drodze uchwał o przyjęciu sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2017 oraz zatwierdziła zakres i porządek obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki zwołanego na 11 maja 2018 r., a w dniu 9 kwietnia 2018 r. dokonała analizy wykonania w Spółce zasad ładu korporacyjnego, w odniesieniu do dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” oraz Rada przyjęła dokument Sprawozdanie z Działalności Rady Nadzorczej Spółki w roku 2017 oraz ocena sytuacji Spółki i działalności Zarządu Spółki w roku 2017.

W dniu 11 maja 2018 r. Rada Nadzorcza, w wykonaniu swoich kompetencji, określonych powszechnie obowiązującymi przepisami prawa oraz zapisami Statutu Spółki dokonała wyboru swojego przewodniczącego oraz członków Zarządu Spółki – co szczegółowo zostało opisane na wstępie sprawozdania.

W tym samym dniu Rada Nadzorcza w wykonaniu powszechnie obowiązujących przepisów prawa, a w szczególności regulacji określonych treścią Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 r. poz. 1089), w tym art. 128. ust. 1. przywołanej ustawy, dokonała powołania Komitetu Audytu. Kadencja powołanego Komitetu Audytu kończy się z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia udzielającego absolutorium obecnie urzędującej Radzie Nadzorczej. Rada Nadzorcza ustaliła skład Komitetu Audytu jako pięcioosobowy i jednocześnie dokonała powołania wszystkich urzędujących Członków Rady Nadzorczej w skład Komitetu Audytu oraz dokonała wyboru przewodniczącego Komitetu Audytu.

W dniu 27 września 2018 r. na wyjazdowym posiedzeniu rada zapoznała się z inwestycjami Spółki w rozbudowę infrastruktury we Wrocławiu, w szczególności dotyczącej nowego Data Center Spółki.

Na posiedzeniu odbytym w dniu 19 grudnia 2018 r. Rada dokonała wstępnej analizy wyników finansowych Spółki osiągniętych w 2018 r.

Rada Nadzorcza dokonała corocznej analizy wykonania w Spółce zasad ładu korporacyjnego, w odniesieniu do dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”. W ocenie Rady zasady te były w Spółce realizowane w całości, z następującymi wyjątkami, które wystąpiły jedynie incydentalnie:

- *Zasady I.Z.1.16., która została naruszona incydentalnie:* w dniu 11 maja 2018 r. odbyło się Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki. Zasada powyższa nie była realizowana, ponieważ Spółka nie rejestruje przebiegu obrad walnych zgromadzeń, a tym samym nie upublicznia zapisu przebiegu obrad na swojej stronie internetowej w czasie trwania walnego zgromadzenia. Odstępstwo od wskazanej zasady uzasadnione jest niskim zainteresowaniem akcjonariuszy Spółki uczestnictwem w obradach walnego zgromadzenia. Na przestrzeni minionych lat, liczba akcjonariuszy uczestniczących w kolejnych walnych zgromadzeniach nie przekraczała kilku osób – w większości będących jednocześnie członkami władz Spółki.
- *Zasady I.Z.1.20., która została naruszona incydentalnie:* w dniu 11 maja 2018 r. odbyło się Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki. Zasada powyższa nie jest realizowana, ponieważ Spółka nie rejestruje przebiegu obrad walnych zgromadzeń, a tym samym nie upublicznia zapisu przebiegu obrad na swojej stronie internetowej. Odstępstwo od wskazanej zasady uzasadnione jest niskim zainteresowaniem akcjonariuszy Spółki uczestnictwem w obradach walnego zgromadzenia. Na przestrzeni minionych lat, liczba akcjonariuszy uczestniczących w kolejnych walnych zgromadzeniach nie przekraczała kilku osób – w większości będących jednocześnie członkami władz Spółki.

- *Zasady IV.Z.16., która została naruszona incydentalnie:* w dniu 11 maja 2018 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę o podziale zysku za rok 2017. Zgodnie z przedmiotową uchwałą dywidenda została wypłacona w dwóch równych ratach. Decyzja o takim sposobie wypłaty dywidendy podyktowana była względami racjonalnej polityki finansowej Spółki, w związku z realizowanymi inwestycjami. Jednorazowe odstępstwo od przywołanej zasady dotyczy jedynie terminu wypłaty drugiej raty dywidendy, gdyż okres między dniem ustalenia prawa do dywidendy a dniem wypłaty drugiej raty dywidendy jest dłuższy niż 15 dni roboczych.

Nadto Rada Nadzorcza odnotowała, że Spółka wraz ze zmianą prezentacji danych na swojej stronie internetowej, dołożyła i nadal dokłada wszelkich starań aby rekomendacje i zasady zawarte w przywołanym zbiorze były przez Spółkę w pełni przestrzegane.

Rada Nadzorcza wykonując swoje zadania na bieżąco monitorowała i analizowała sytuację ekonomiczno - gospodarczą Spółki. We wskazanym okresie minionego roku Rada odbyła także cykl spotkań, w tym z głównym biegłym rewidentem Spółki, Zarządem Spółki, głównym księgowym oraz kluczowymi pracownikami. Rada Nadzorcza dokonując samooceny swojej pracy wyraża głębokie przekonanie, że jej funkcjonowanie jest całkowicie zgodne z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa, normami wskazanymi w regulacjach typu *soft law*, Statutem Spółki oraz faktycznymi potrzebami Spółki oraz słusznymi interesami jej akcjonariuszy.

W 2018 roku Spółka Talex osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 94 766 tys. PLN przy zysku netto w wysokości 6 575 tys. PLN (zysk netto osiągnięty w 2017 roku to 5 731 tys. PLN).

W okresie objętym raportem, przychody ze sprzedaży były niższe o około 12% od przychodów za rok ubiegły. Natomiast zysk brutto ze sprzedaży był większy aniżeli w 2017 roku i wyniósł on 24 166 tys. PLN. Przychody ze sprzedaży produktów wzrosły o około 14% w stosunku do roku 2017, natomiast sprzedaż towarów i materiałów zmalała o około 38%.

Dodatkowo znacząco zmieniła się struktura przychodów ze sprzedaży. Udział usług w przychodach ze sprzedaży wzrósł i wyniósł około 65%, w porównywalnym okresie, czyli w 2017 roku stanowiły one około 49% przychodów ze sprzedaży ogółem, wzrosła również marża na sprzedaży tychże usług z 30% w 2017 roku do 34% w roku 2018.

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów stanowiły około 35% przychodów ze sprzedaży ogółem (w 2017 roku było to 50%), przy rentowności ok. 10% (9% w 2017 r.).

Roczne sprawozdanie finansowe sporządzone na 31 grudnia 2018 roku prezentuje wartość aktywów w wysokości 93 558 tys. PLN, co stanowi 100,23% wartości aktywów na koniec 2017 roku, czyli utrzymują się one na podobnym poziomie.

Wartość aktywów trwałych na koniec 2018 r. wyniosła 67 302 tys. PLN a zatem wzrosła o 7 016 tys. PLN w stosunku do stanu na koniec 2017 roku. Na wzrost wartości miały wpływ przede wszystkim nakłady jakie spółka poniosła na wyposażenie Data Center oraz nowego oddziału Spółki we Wrocławiu. Wskaźniki ekonomiczne dotyczące Spółki wskazują na jej systematyczny rozwój oparty o długoterminowe zapewnienie korzystnej kondycji finansowej. Sytuacja płatnicza Spółki w 2018 roku była dobra. Nie wystąpiły żadne trudności z terminowymi płatnościami z tytułów podatków, ubezpieczeń społecznych oraz wobec pracowników i dostawców. Spółka dokonała wypłaty obu rat dywidendy oraz terminowo spłaca raty kredytu inwestycyjnego.

Największymi odbiorcami oferty Talex S.A. pozostaje grupa Santander (wcześniej BZ WBK) (ponad 43%), Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. (ponad 13%), Credit Agricole Bank Polska S.A. (ponad 7%), Eurocash S.A. (około 4%) oraz Volkswagen Group Polska S.A. (ponad 4%). Sektor bankowości i finansów daje ponad 72,83% przychodów Spółki, handel i usługi – blisko 19,66%, a przemysł – 6,58%.

Struktura dostawców Spółki od kilku lat pozostaje bez istotnych zmian. Wśród największych dostawców znajdują się: AB S.A. (blisko 15%), ALSO Polska Sp. z o.o. (blisko 11%), S4E S.A. (ponad 8%), HP Inc Polska Sp. z o.o. (ponad 6%). Osiągnięty zysk netto w 2018 roku na poziomie 6.575 tys. PLN stanowi dobrą podstawę dalszego, dynamicznego rozwoju Spółki Talex S.A. Co warte odnotowania wzrost zysku netto w stosunku do roku 2017 został wypracowany na niższym, niż 2017, poziomie przychodów.

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.

Rada Nadzorcza podejmując analizę istotnych ryzyk odnoszących się do Spółki podziela w tym zakresie dokonaną przez Zarząd analizę i ich ocenę. Do podstawowych ryzyk pozostających w istotny sposób w korelacji z sytuacją Spółki Rada zalicza:

- ryzyko związane z sytuacją gospodarczą,
- ryzyko konkurencji,

- ryzyko związane z uzależnieniem od dostawców,
- ryzyko związane z uzależnieniem od dużych klientów,
- ryzyko związane z dostarczaniem rozwiązań i świadczeniem usług mających kluczowe znaczenie dla działalności klientów,
- ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników Spółki.

W ocenie Rady postępowanie Zarządu wobec zdefiniowanych ryzyk, a przede wszystkim ich świadomość, bieżące monitorowanie stanu oraz działania zmierzające do ich dywersyfikacji dają rękojmię maksymalizacji ochrony interesów Spółki.

Spółka nie wdrożyła odrębnej polityki w zakresie działalności sponsoringowej, charytatywnej i innej o podobnym charakterze, gdyż zakres działań w tym zakresie nie uzasadnia jej odrębnego ustanawiania.

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, 25 kwietnia 2019 r.

Za Radę Nadzorczą: