



**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI
W ROKU 2019
ORAZ
OCENA SYTUACJI SPÓŁKI I DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU SPÓŁKI
W ROKU 2019**

Maj 2020

TALEX[®] S.A.

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI
W ROKU 2019
ORAZ
OCENA SYTUACJI SPÓŁKI I DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU SPÓŁKI
W ROKU 2019**

W roku 2019 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 bieżącej kadencji została powołana przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Talex S.A. odbyte w dniu 23 maja 2020 r. W tym samym dniu, po zamknięciu 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 2019 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 11 maja 2018 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.

Na dzień 31 grudnia 2019 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 2019 Rada na cyklicznych spotkaniach podejmowała ocenę sytuacji Spółki i podejmowała w drodze uchwał niezbędne dla prawidłowego funkcjonowanie Spółki.

Na posiedzeniu odbytym 26 stycznia 2019 r. Rada Nadzorcza dokonała wstępnej oceny i analizy wyników finansowych osiągniętych przez Spółkę w 2018r., Rada Nadzorcza na posiedzeniu odbytym 31 stycznia 2019 r. a powzięła uchwałę o przyznaniu Członkom Zarządu premii z osiągniętych wyników oraz o zmianie wynagrodzenie członków zarządu.. Na posiedzeniu odbytym dniu 15 kwietnia 2019 r. Rada Nadzorcza postanowiła w drodze uchwał o przyjęciu sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2018 oraz zatwierdziła zakres i porządek obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki zwołanego na 23 maja 2019 r. Podczas obrad w tym samym dniu Rada Nadzorcza dokonała analizy wykonania w Spółce zasad ładu korporacyjnego, w odniesieniu do dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” oraz przyjęła dokument Sprawozdanie z Działalności Rady Nadzorczej Spółki w roku 2018 oraz ocena sytuacji Spółki i działalności Zarządu Spółki w roku 2018.

W dniu 23 maja 2019 r. Rada Nadzorcza, w wykonaniu swoich kompetencji, określonych zapisami Statutu Spółki powzięła uchwałę w przedmiocie wyrażania zgody na zbycie nieruchomości Spółki .

Na posiedzeniu w dniu 18 czerwca 2019 r. Rada Nadzorcza w wykonaniu swoich kompetencji, działając na podstawie § 23 ust. 1 pkt i) Statutu Spółki dokonała wyboru spółki PKF Consult Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Warszawie, przy ul. ul. Orzycka 6 lok. 1B (02-695), wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy, pod nr KRS: 579479 oraz wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badań sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod nr 477, na podmiot, z którym zostanie podpisana umowa dotycząca przeglądu sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 30 czerwca 2019 r. i badania sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2019 r..

W dniu 7 października 2019 r. Rada dokonała analizy wyników finansowych Spółki osiągniętych w pierwszym półroczu 2019 r.

Na posiedzeniu odbytym w dniu 17 grudnia 2019 r. Rada dokonała wstępnej analizy wyników finansowych Spółki osiągniętych w 2019 r. oraz zapoznała się z przyjętymi w Spółce regulacjami wewnętrznymi w zakresie przeciwdziałania niewywiązywaniu się z obowiązku przekazywania informacji o schematach podatkowych

Rada Nadzorcza dokonała corocznej analizy 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, które wystąpiły jedynie incydentalnie:

- *Zasady I.Z.1.16., która została naruszona incydentalnie: w dniu 23 maja 2019 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 23 maja 2019 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 23 maja 2019r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę o podziale zysku za rok 2018. 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 2019 roku Spółka Talex osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 88 814 tys. PLN przy zysku netto w wysokości 2 404 tys. PLN (zysk netto osiągnięty w 2018 roku to 6 575 tys. PLN).

W okresie objętym raportem, przychody ze sprzedaży były niższe o około 6% od przychodów za rok ubiegły. Również zysk brutto ze sprzedaży był niższy aniżeli w 2018 roku i wyniósł on 2 863 tys. PLN. Przychody ze sprzedaży produktów zmalały o niecałe 2% w stosunku do roku 2018, natomiast sprzedaż towarów i materiałów zmalała o około 15%.

Nieznacznie zmieniła się struktura przychodów ze sprzedaży. Udział usług w przychodach ze sprzedaży wzrósł i wyniósł około 67%, w porównywalnym okresie, w 2018 roku, stanowiły one około 64% przychodów ze sprzedaży ogółem, spadła natomiast marża na sprzedaży tychże usług z 34% w 2018 roku do 28 % w roku 2019.

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów stanowiły około 33% przychodów ze sprzedaży ogółem (w 2018 roku było to 36%), przy takiej samej rentowności ok. 10%.

Roczne sprawozdanie finansowe sporządzone na 31 grudnia 2019 roku prezentuje wartość aktywów w wysokości 83 342 tys. PLN, co stanowi 89,08% wartości aktywów na koniec 2018 roku.

Wartość aktywów trwałych na koniec 2019 r. wyniosła 63 529 tys. PLN a zatem zmalała o 3 773 tys. PLN w stosunku do stanu na koniec 2018 roku. Na spadek wartości miały wpływ przede wszystkim niższe nakłady jakie spółka poniosła odnowienie majątku trwałego. Największy udział w aktywach trwałych mają rzeczowe aktywa trwałe, stanowiące ponad 76% aktywów ogółem. Wartości niematerialne i prawne oraz długoterminowe rozliczenia międzyokresowe w obu okresach kształtowały się na poziomie poniżej 1% aktywów ogółem.

Sytuacja płatnicza Spółki w 2019 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 (ponad 35%), Grupa Credit Agricole (ponad 15%), Grupa PKO BP (blisko 9%), Eurocash S.A. (około 4%) oraz Volkswagen Group Polska S.A. (około 3,4%). Sektor bankowości i finansów daje ponad 66,9% przychodów Spółki, handel i usługi – blisko 25,4%, a przemysł – 5,6%.

Struktura dostawców Spółki od kilku lat pozostaje bez istotnych zmian. Wśród największych dostawców znajdują się: S4E S.A. (blisko 14,5%), AB S.A. (blisko 13%), WENDEX Mieczysław Wendland (7,7%) ALSO Polska Sp. z o.o. (blisko 6,7%),. Osiągnięty zysk netto w 2019 roku na poziomie 2.404 tys. PLN stanowi dobrą podstawę dalszego rozwoju Spółki Talex S.A.

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
- ryzyko związane z zagrożeniami powszechnymi, w tym epidemicznymi.

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, 13 maja 2020 r.

Za Radę Nadzorczą: