



***Roczne sprawozdanie
z działalności emitenta
- Talex S.A. w Poznaniu***

kwiecień 2021

TALEX[®]
S.A.

Informacje ogólne o Spółce

Firma : TALEX Spółka Akcyjna
Siedziba : 61 – 619 Poznań, ul Karpia 27D
Telefon : (061) 8 275 500
Fax : (061) 8 275 599

NIP : 782 – 00 – 21 - 045
REGON : 004772751
EKD : 5184

Oddziały Spółki

Aktualnie Spółka posiada dwanaście oddziałów terenowych.

Oddziały krajowe:

- Oddział w Białymstoku przy ulicy Ogrodowej 31;
- Oddział w Bydgoszczy, przy ulicy Fordońskiej 393;
- Oddział w Gdyni przy ulicy Chwarznieńskiej 170b;
- Oddział w Katowicach przy al. Walentego Roździeńskiego 91;
- Oddział w Krakowie przy ulicy Cystersów 20A;
- Oddział w Lublinie przy ulicy Jana Sawy 2;
- Oddział w Łodzi przy ulicy Piotrowskiej 276;
- Oddział w Olsztynie przy ulicy Jagiellońskiej 21/23;
- Oddział w Rzeszowie przy ulicy Powstańców Listopadowych 3;
- Oddział w Szczecinie przy ulicy Pomorskiej 53;
- Oddział w Warszawie przy ulicy Olbrachta 94;
- Oddział we Wrocławiu przy ulicy Bierutowskiej 57/59.

Profil działalności Spółki

Spółka Talex S.A. (poprzednia forma prawna TALEX Sp. z o.o.) od 1990 roku świadczy zaawansowane usługi informatyczne dla dużych i średnich przedsiębiorstw.

Swoją działalność merytoryczną firma koncentruje w trzech głównych obszarach: integracji systemów teleinformatycznych, świadczeniu usług outsourcingowych w zakresie informatyki oraz produkcji oprogramowania.

Integracja systemów teleinformatycznych obejmuje szeroki zakres usług. Firma stara się zaoferować swoim klientom pełen pakiet usług, począwszy od wstępnych analiz i konsultacji, poprzez tworzenie projektów i zarządzanie nimi, opracowywanie i wdrażanie procedur integracyjnych, konfigurowanie i strojenie systemów, kończąc na szkoleniach pracowników klienta w zakresie oferowanych produktów i usług. Taka kompleksowa oferta gwarantuje klientom spójność ich systemów połączoną z wysoką jakością, niezawodnością i spełnieniem niezbędnych wymogów bezpieczeństwa.

Platformy oferowanej integracji to Intel/RISC, UNIX, i5/OS, Windows oraz Linux. Usługi obejmują między innymi konsolidację i wirtualizację, rozwiązania wysokiej dostępności (klastry), zabezpieczenia przed awariami (centra zapasowe, replikacja danych, macierze dyskowe itp.) oraz rozwiązania zapewniające bezpieczeństwo informacji – zapobieganie i reagowanie na nieautoryzowane wtargnięcia do sieci teleinformatycznych oraz budowa prywatnych sieci wirtualnych. Spółka oferuje również integracyjne usługi sieciowe, w tym DWDM, telefonię IP, okablowanie strukturalne, monitoring sieci itp.

Oferta usług outsourcingowych jest skoncentrowana w dwóch głównych obszarach – usługi Data Center oraz usługi zachowania ciągłości procesów biznesowych. Talex S.A. posiada

zasoby pozwalające na oferowanie klientom usług Centrum Przetwarzania Danych (Data Center). Usługi te oferowane są w kilku modelach, takich jak kolokacja, dzierżawa dedykowanej infrastruktury IT, usługi chmury obliczeniowej oraz usługi udostępniania kompletnych aplikacji biznesowych. Na życzenie klienta istnieje możliwość monitorowania infrastruktury IT oraz oprogramowania aplikacyjnego przez 24 godziny na dobę i przez 7 dni w tygodniu. Talex S.A. posiada dwa Centra Danych zlokalizowane w Poznaniu oraz we Wrocławiu. Centrum Danych w Poznaniu to ponad 2200 m² powierzchni, a w DC we Wrocławiu ma do dyspozycji powierzchnię 800 m². Aktualnie, Talex S.A. jako jedyna firma w Polsce, może zaoferować swoim klientom usługi Data Center certyfikowane na zgodność ze standardami europejskiej normy EN 50600, zarówno w ośrodku w Poznaniu, jak i we Wrocławiu.

W ramach usług zachowania ciągłości działania procesów biznesowych, Talex S.A. udostępnia swoim klientom usługi zapasowego Data Center, biura zapasowe obejmujące powierzchnie biurowe wyposażone w niezbędną infrastrukturę IT, zintegrowaną z systemami klienta oraz usługi Centrum Nadzoru polegającą na całodobowym monitorowaniu sieci teletransmisyjnych, urządzeń IT oraz aplikacji.

Spółka świadczy usługi Contact Center w zakresie rejestracji i obsługi incydentów oraz usługi HelpDesk w obszarze wspieranych technologii IT. Usługi te certyfikowane są na zgodność z wymogami normy EN15838:2009. Spółka świadczy także usługi w zakresie instalacji, relokacji, zmian i usuwania sprzętu i oprogramowania IT, w tym przeprowadzanie masowej wymiany infrastruktury teleinformatycznej u dużych klientów, zwłaszcza posiadających oddziały rozproszone na terenie całego kraju oraz usługi usuwania awarii w środowiskach IT klienta. Zarządzanie usługami serwisowymi w Talex S.A. certyfikowane jest na zgodność z wymogami normy ISO 20000-1:2011.

Paleta usług w zakresie produkcji oprogramowania obejmuje tworzenie własnego oprogramowania, budowę modułów rozszerzających istniejące aplikacje, strojenie aplikacji do konkretnych potrzeb klienta czy tworzenie kodów wykorzystywanych w procesach integracyjnych. Działamy w nowoczesnych technologiach z wykorzystaniem mechanizmów sztucznej inteligencji, tworząc między innymi responsywne i progresywne aplikacje webowe. Produkowane przez Spółkę oprogramowanie wykorzystywane jest w instytucjach finansowych, przedsiębiorstwach państwowych oraz dużych firmach przemysłowych.

Talex S.A. jest partnerem wielu wiodących producentów sprzętu i oprogramowania. Kompetencje pracowników firmy, w zakresie najnowszych technologii, potwierdzone są licznymi certyfikatami i świadectwami uzyskanymi w wyniku odbytych szkoleń i zdania egzaminów. Procedury wszelkich działań w firmie zgodne są z systemem zarządzania jakością określonym w normie ISO 9001:2000. Ze względu na specyficzny profil działalności oraz na rangę klientów Spółka uzyskała również certyfikat ISO 27001:2005 potwierdzający, że stosowane przez nią procedury zapewniają pełne bezpieczeństwo informacji i danych klienta, a także certyfikat ISO 20000-1:2011 potwierdzający, że zarządzanie usługami IT, w szczególności świadczonymi przez Spółkę usługami w zakresie instalacji, relokacji, rozbudowy, zmian, usuwania sprzętu i oprogramowania oraz usuwania awarii sprzętu i oprogramowania dla partnerów biznesowych Spółki, jest zgodne z tym międzynarodowym standardem.

Rynek IT w Polsce oraz strategia i perspektywy rozwoju Spółki

Ekspersi rynku IT w już trakcie 2020 r. wyraźnie wskazywali, że miniony rok będzie istotnie słabszy dla branży, w odniesieniu do 2019 roku. Szacowano, że wydatki firm na technologie będą o ok. 7,3% niższe niż w 2019 roku. Jednocześnie analitycy podkreślali, że będzie to osłabienie chwilowe. Zdaniem analityków, już w 2021 nastąpi wyraźne odbicie.

Pierwsze symptomy poprawy koniunktury dało się zauważyć już drugiej połowie 2020 r., po słabym pierwszym półroczu 2020 roku rynek zaczął się powoli odradzać. Analitycy prognozują, że w 2021 roku dobrych wyników mogą spodziewać się szczególnie dostawcy

usług IT, których przychody winny rosnać w tempie 5,5%. Lepsze prognozy są również dla dostawców rozwiązań Data Center (wzrost 6,2%). Eksperci Gartnera szacują, że w 2021 roku globalna wartość rynku IT zamknie się w kwocie 3,83 mld dolarów i będzie o 4,3% wyższa niż 2020.

Według PMR, jednym z najważniejszych trendów w outsourcingu IT w Polsce w nadchodzących latach będzie wzrost popularności i wykorzystania wskazanych wcześniej usług w chmurze. W kolejnych latach, na rynku polskim, większe znaczenie będzie mieć chmura publiczna. Na korzyść rozwiązań chmury publicznej działa przede wszystkim znaczna potencjalna liczba odbiorców oraz popularyzacja tych rozwiązań. W przypadku chmury prywatnej, czynnikiem o podobnym kierunku oddziaływania jest wielkość kontraktów, które zwykle mają zupełnie inny charakter i skalę niż w przypadku rozwiązań kupowanych w segmencie chmury publicznej. Zdaniem analityków PMR, skala zjawiska w MŚP i wyższe wolumeny sprzedaży usług wezmą górę, natomiast duże firmy zaadaptują rozwiązania chmurowe, częściowo wpasowując je w obecną infrastrukturę i wykorzystując de facto model hybrydowy. Najwięcej przychodów z usług chmurowych generuje oprogramowanie w modelu SaaS, nieco mniejszy udział mają usługi IaaS oraz PaaS. Skłonność do skorzystania z chmury nie zależy od wielkości firmy czy branży, a głównie od świadomości klientów.

Według raportu Itwiz Best 100, aktualnie największy udział w Polsce, wśród rozwiązań chmurowych, mają rozwiązania SaaS (67%), a następnie IaaS (23%) i PaaS (10%). W przypadku modeli IaaS i PaaS udostępniających rozwiązania cloud computing, przewagę w Polsce wciąż mają lokalne firmy posiadające własne centra danych, w tym Spółka TALEX.

Chociaż położenie geograficzne obiektu obecnie nie ma w praktyce większego znaczenia, to nadal dla większości klientów lokalizowanie zasobów w serwerowni w innym mieście niż to, w którym mieści się główna siedziba czy oddział w Polsce, nie jest powszechną praktyką. Głównym argumentem przemawiającym za wyborem serwerowni w innym mieście jest najczęściej aspekt bezpieczeństwa i chęć posiadania centrum zapasowego czy zasobów serwerowych w alternatywnych lokalizacjach. Według najnowszego raportu firmy PMR „Rynek centrów danych w Polsce 2016. Analiza rynku i prognozy rozwoju na lata 2016-2021”, wartość krajowego rynku data center wzrosła w ubiegłym roku o 15%. W tym samym czasie powierzchnia centrów danych zwiększyła się o ponad 10 tys. metrów, wliczając zarówno przestrzeń serwerową, jak i całą infrastrukturę niezbędną do funkcjonowania obiektów.

Mimo, że preferencje największych odbiorców IT w Polsce wciąż jeszcze często kształtuje chęć posiadania własnej, fizycznej infrastruktury, to powoli coraz bardziej widoczny jest, utrzymujący się przez ostatnie lata w gospodarce, trend odchodzenia od posiadania aktywów na rzecz korzystania z usług. Zmiana sposobu funkcjonowania przedsiębiorstw przekłada się na procesy wewnątrz organizacji, zasoby ludzkie oraz systemy informatyczne wspierające zarządzanie biznesem. Przechowywanie danych w chmurze, mobilność oraz internet rzeczy od dawna określane są mianem przełomowych technologii. Obecnie, tego rodzaju rozwiązania mobilne stają się całkowicie naturalne, wszystko zatem wskazuje na to, że usługi SaaS (Software as a Service) staną się modelem na tyle wszechobecnym, że w niedalekiej przyszłości niemal każde oprogramowanie będzie dostarczane za pośrednictwem chmury, niezależnie od jego przeznaczenia i funkcjonalności.

Chmura pozwala na dobre wykorzystanie potencjału IT, także w sektorze bankowym, z którym od wielu lat współpracuje Spółka Talex. Z analizy wynika, że Klienci mogą wówczas skoncentrować się na świadczeniu usług finansowych, a nie na inwestowaniu posiadanych zasobów w informatykę. Bankowcy coraz częściej zatem liczą koszty usług, które muszą zostać poniesione w dłuższym czasie i porównują je z kosztem inwestycji we własne środowisko IT. Bank myślący o wykorzystaniu chmury oddziela w biznesie to, czym rzeczywiście konkuruje z innymi bankami, od pozostałych elementów, które już takiego znaczenia nie mają, a generują koszty, które warto ograniczać.

Warto również dodać, że według szacunkowych obliczeń Gartnera, do 2020 roku około 25 miliardów urządzeń będzie stale gromadziło dane. Oznacza to dla biznesu IT - dla którego nie ma bezwartościowych danych, większe zapotrzebowanie na przechowywanie i przetwarzanie danych, a co się z tym wiąże także większy popyt na analityków oraz skuteczne narzędzia do analizy i archiwizowania informacji. Nadchodzący rok może faktycznie przynieść rozwiązania ułatwiające zarządzanie informacjami oraz ich odpowiednią klasyfikację i analizę. Gromadzenie znacznej ilości informacji wiąże się z koniecznością stałej poprawy mechanizmów służących do archiwizowania oraz odzyskiwania danych, co z kolei wpłynie na jeszcze większe zapotrzebowanie na moc obliczeniową.

Eksperti rynku wskazują również, że zwrot ku usługom IT postrzegany jest przez firmy jako jedna z istotniejszych metod optymalizacji kosztów. Ma to szczególne znaczenie w okresie prognozowanego spowolnienia gospodarczego i związanej z nim presji cięcia kosztów przedsiębiorstw.

Eksperti rynku IT prognozują także wzrost przychodów generowanych wdrożeniami technologii blockchain, rozwojem rozwiązań z obszaru Internetu Rzeczy, a także istotny postęp w dziedzinie analizy dużych strumieni danych za pomocą algorytmów, uczenia maszynowego (tzw. machine learning) i sztucznej inteligencji (AI).

Według PMR, jednym z najważniejszych trendów w outsourcingu IT w Polsce w nadchodzących latach będzie wzrost popularności i wykorzystania usług w chmurze. Współcześnie przechowywanie w chmurze i rozwiązania mobilne są przyjmowane całkowicie naturalnie. Rozwiązania Software as a Service stają się modelem na tyle uniwersalnym, że należy się spodziewać również powszechnego dostarczania oprogramowania za pośrednictwem chmury, niezależnie od przeznaczenia i funkcjonalności.

Do istotnych kierunków zmian rynkowych należy również zaliczyć odejście od utrzymywania prywatnych centrów danych. Szacunki Gartnera wskazują, że już w perspektywie najbliższych 5 lat ok. 80% firm na świecie zlikwiduje własne centra danych a niezbędnej przestrzeni i mocy obliczeniowej dla swoich danych będzie poszukiwać w profesjonalnych ośrodkach data center. Kierunek ten podyktowany jest nie tylko aspektami ekonomicznymi i technologicznymi, ale w równym stopniu dążeniem do zapewnienia bezpieczeństwa przechowywanych i przetwarzanych danych.

Spółka konsekwentnie planuje koncentrowanie swojej działalności na: outsourcingu usług informatycznych, świadczeniu usług integracyjnych w zakresie technologii informatycznych oraz produkcji oprogramowania. Traktując usługi outsourcingowe jako jeden ze strategicznych kierunków rozwoju, Spółka konsekwentnie, od kilku już lat, rozwija kompetencje i niezbędną infrastrukturę techniczną.

Czynniki mające wpływ na osiągnięte przez Spółkę wyniki w perspektywie kolejnego roku to przede wszystkim realizacja umów ze stałymi, wieloletnimi klientami Spółki, w szczególności z klientami sektora bankowo – finansowego, takimi jak Santander Bank Polska SA, Credit Agricole Bank Polska SA i PKO Bank Polski SA oraz klientami z innych sektorów jak Grupa Allegro Sp. z o.o., Eurocash S.A. i Volkswagen Group Polska Sp. z o.o.

W najbliższych latach rynek usług chmurowych powinien bardziej koncentrować się na aplikacjach dostępnych w chmurze, a nie na samej infrastrukturze. Na pewno czeka nas optymalizacja kosztów funkcjonowania chmury i jej wykorzystania przez firmy. Trzeba będzie lepiej zarządzać wydajnością i monitorować koszty. Chmura to normalny produkt biznesowy i musi spełniać kryteria produktu oferowanego m.in. bankom, czyli mieć uregulowane prawa licencyjne, być efektywna i mieć określoną cenę.

Zdaniem analityków, należy spodziewać się dalszego wzrostu popytu na rozwiązania bezpieczeństwa IT w dystrybucji, w dużej mierze ze względu na obowiązujące rozporządzenie RODO. W kręgu zainteresowań cyberprzestępców pojawi się więcej firm, a szczególną

ostrożność powinni zachować dostawcy rozwiązań chmurowych. Możemy spodziewać się nowego rodzaju ataków, na przykład polegających na wykradaniu danych pod groźbą ujawnienia informacji o wycieku. W efekcie, więcej firm może być teraz na celowniku hakerów. Dotyczy to nawet przedsiębiorstw, które do tej pory nie były dla nich interesujące. Spółka Talex w związku z pojawiającymi się nowymi rodzajami zagrożeń powołała Dział Cyberbezpieczeństwa, który nie tylko wspiera ochronę własnych zasobów firmy, ale może także świadczyć usługi w tym zakresie podmiotom zewnętrznym.

W najbliższych latach rynek usług chmurowych powinien zacząć bardziej koncentrować się na aplikacjach dostępnych w chmurze, a nie na samej infrastrukturze. Na pewno czeka nas optymalizacja kosztów funkcjonowania chmury i jej wykorzystania przez firmy. Trzeba będzie lepiej zarządzać wydajnością i monitorować koszty. Chmura to normalny produkt biznesowy i musi spełniać kryteria produktu oferowanego m.in. bankom, czyli mieć uregulowane prawa licencyjne, być efektywna i mieć określoną cenę.

Biorąc pod uwagę powyższe, Spółka planuje dalej koncentrować swoją działalność na: outsourcingu usług informatycznych, świadczeniu usług integracyjnych w zakresie technologii informatycznych oraz produkcji oprogramowania. Traktując usługi outsourcingowe jako jeden ze strategicznych kierunków rozwoju, Spółka konsekwentnie, od kilku już lat, rozwija kompetencje i niezbędną infrastrukturę techniczną. W nurt tych działań wpisuje się, zrealizowany przez Spółkę w latach 2013-2015, w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, projekt pod nazwą „Utworzenia Centrum IT świadczącego nowoczesne usługi”.

Jednocześnie, Spółka z dużą uwagą przygląda się sytuacji sanitarno – epidemiologicznej związanej z pandemią koronawirusa COVID-19, zarówno w kraju jak i poza jego granicami. Spółka nie wyklucza, że pandemia może w istotny sposób wpłynąć na ogólną sytuację rynkową. Bieżące i niezakłócone świadczenia usług przez Spółkę jest możliwe między innymi dzięki zapewnieniu środków komunikacji zdalnej, bez uszczerbku dla standardów bezpieczeństwa. Ponadto, działalność Spółki, w szczególności w zakresie usług, prowadzona jest z wykorzystaniem w pełni redundantnych, dwóch niezależnych ośrodków Data Center zlokalizowanych w Poznaniu i we Wrocławiu. Natomiast, ze względu na nietypowość sytuacji związanej z pandemią koronawirusa COVID-19 oraz bardzo szeroki obszar geograficzny dotknięty pandemią, trudno na chwilę obecną prognozować jak ta sytuacja wpłynie na kondycję ekonomiczną i przyszłe decyzje gospodarcze klientów Spółki oraz rynku. Mając na uwadze funkcjonowanie samej Spółki, należy podkreślić, że istotna część jej przychodów pochodzi z umów wieloletnich w zakresie outsourcingu IT świadczonego na jej klientów, co istotnie wpływa na zachowanie stabilności jej funkcjonowania.

Nakłady na rzeczowy majątek trwały Spółki w 2020 roku

W 2020 roku spółka poniosła nakłady na rzeczowy majątek trwały oraz wartości niematerialne i prawne łącznie w wysokości 2,65 mln PLN. z czego 1,91 mln PLN zostało sfinansowane leasingiem a 730 tys. PLN własnymi środkami.

WYSZCZEGÓLNIENIE	Nakłady poniesione w roku 2020 roku (w tys. PLN)
Modernizacja budynków Spółki	102
Inwestycje w wynajmowanych lokalach	471
- w tym: leasing	346
Zakupy gotowych urządzeń technicznych i maszyn	1 777
- w tym: leasing	1 523
Zakupy pozostałych środków trwałych	181
- w tym: leasing	41
Wykup środków transportowych z leasingu	5

Wartości niematerialne i prawne (oprogramowanie)	104
NAKŁADY NA MAJĄTEK TRWAŁY , RAZEM	2 650

Największe nakłady spółka poniosła na zakupy gotowych urządzeń technicznych i maszyn.

Zamierzenia zwiększenia i utrzymania rzeczowych zasobów trwałych na rok 2021

Spółka planuje nakłady inwestycyjne na rok 2021 na odnowienie i uzupełnienie, niezbędnego do świadczenia usług informatycznych, wyposażenia technicznego, oraz na niezbędne inwestycje w lokalach Spółki.

Wyszczególnienie:

- Zakupy gotowych urządzeń technicznych i maszyn	600 tys. PLN
- Wartości niematerialne i prawne	100 tys. PLN
- Zakup pozostałych środków trwałych	200 tys. PLN
RAZEM	900 tys. PLN

Podstawowe wielkości ekonomiczno – finansowe Spółki, ujawnione w rocznym sprawozdaniu finansowym

Przychody ze sprzedaży i wynik finansowy spółki w 2020 roku

W 2020 roku Spółka Talex osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 96.961 tys. PLN przy zysku netto w wysokości 3.622 tys. PLN (zysk netto osiągnięty w 2019 roku to 2.404 tys. PLN).

WYSZCZEGÓLNIENIE	2020 rok (tys. PLN)	2019 rok (tys. PLN)	Dynamika
Przychody ze sprzedaży produktów	57 561	59 844	96,2%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	39 400	28 969	136,0%

W okresie objętym raportem, przychody ze sprzedaży były wyższe o około 9% od przychodów za rok ubiegły. Również zysk brutto ze sprzedaży był wyższy aniżeli w 2019 roku i wyniósł on 21.399 tys. PLN. Przychody ze sprzedaży produktów zmalały o 2,5% w stosunku do roku 2019, natomiast sprzedaż towarów i materiałów wzrosła o około 36%.

Nieznacznie zmieniła się struktura przychodów ze sprzedaży. Udział usług w przychodach ze sprzedaży zmalał wyniósł około 60%, w porównywalnym okresie, w 2019 roku, stanowiły one około 67% przychodów ze sprzedaży ogółem, wzrosła nieznacznie marża na sprzedaży tychże usług z 28% w 2019 roku do prawie 29 % w roku 2020.

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów stanowiły około 40% przychodów ze sprzedaży ogółem (w 2019 roku było to 33%), przy wzroście rentowności z 10% w 2019 roku do ponad 12% w roku 2020. Sytuacja epidemiologiczna spowodowała znaczny wzrost sprzedaży komputerów mobilnych. Wprowadzenie pracy zdalnej u klientów Spółki wygenerowało znacznie większe zainteresowanie odnowieniem posiadanych zasobów w zakresie notebooków i mobilnych stacji roboczych.

WYSZCZEGÓLNIENIE	2020 rok (tys. PLN)	2019 rok (tys. PLN)	Dynamika
Przychody ze sprzedaży netto	96 961	88 814	109,2%
Zysk brutto ze sprzedaży produktów	16 609	17 028	97,5%
Zysk brutto ze sprzedaży towarów i materiałów	4 790	2 925	163,8%
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	21 399	19 953	107,2%
Koszty sprzedaży	5 107	5 010	101,9%
Koszty ogólnego zarządu	14 520	13 444	108,0%
Zysk (strata) ze sprzedaży	1 772	1 499	118,2%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 670	2 798	166,9%
Zysk (strata) brutto	4 455	2 863	155,6%
Zysk (strata) netto	3 622	2 404	150,7%

W 2020 roku Spółka osiągnęła wyższe przychody ze sprzedaży netto oraz porównywalną marżę ze sprzedaży usług, co znalazło swoje odzwierciedlenie w zysku brutto ze sprzedaży oraz na pozostałych poziomach działalności Spółki.

Majątek spółki

Roczne sprawozdanie finansowe sporządzone na 31 grudnia 2020 roku prezentuje wartość aktywów w wysokości 84.447 tys. PLN, co stanowi 101,3% wartości aktywów na koniec 2019 roku.

Wartość aktywów trwałych na koniec 2020 r. wyniosła 60.013 tys. PLN a zatem zmalała o 3.516 tys. PLN w stosunku do stanu na koniec 2019 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 70% aktywów ogółem. Wartości niematerialne i prawne oraz długoterminowe rozliczenia międzyokresowe w obu okresach kształtowały się na poziomie poniżej 1% aktywów ogółem.

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2020		31.12.2019	
	(tys. PLN)	% udziału w aktywach	(tys. PLN)	% udziału w aktywach
AKTYWA TRWAŁE	60 013	71,07%	63 529	76 ,23%
Wartości niematerialne i prawne	447	0,53%	554	0,66%
Rzeczowe aktywa trwałe	59 098	69,98%	62 643	75,16%
Należności długoterminowe	0	0,00%	0	0,00%
Inwestycje długoterminowe	-		-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	468	0,55%	332	0,40%

Wartość aktywów obrotowych na dzień 31.12.2020 r. wyniosła 24 434 tys. PLN i była o około 23% wyższa od stanu na 31.12.2019 roku. Największy udział w aktywach obrotowych stanowiły należności krótkoterminowe, były one wyższe o 64% w stosunku do ubiegłego roku.

Aktywa obrotowe w analizowanym okresie obejmują niecałe 29% ogólnej wartości aktywów. Wskaźnik ten informuje o potencjalnych możliwościach przedsiębiorstwa. Im wyższy udział tego wskaźnika tym płynność finansowa Spółki jest wyższa. Aktywa obrotowe w porównaniu z rzeczowymi składnikami aktywów są o wiele łatwiej zamienialne na gotówkę.

W porównaniu z poprzednim okresem zmalał poziom zapasów do 773 tys. PLN w roku 2020, w stosunku do 1 282 tys. PLN w roku 2019.

Spółka odnotowała wzrost wartości należności krótkoterminowych, z 10.837 tys. PLN w 2019 roku, do 17.741 tys. PLN w roku 2020. Udział tych należności w aktywach ogółem zwiększył się z 13% w roku 2019 do 21 % w roku 2020. Natomiast zmniejszył się udział inwestycji krótkoterminowych w aktywach ogółem, który wyniósł prawie 6 % w 2020 roku oraz około 9% w roku 2019.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe stanowiły w obu okresach poniżej 1 % ogółu aktywów.

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2020		31.12.2019	
	(tys. PLN)	% udziału w aktywach	(tys. PLN)	% udziału w aktywach
AKTYWA OBROTOWE	24 434	28,93%	19 813	23,77%
Zapasy	773	0,92%	1 282	1,54%
Należności krótkoterminowe	17 741	21,01%	10 837	13,00%
Inwestycje krótkoterminowe	5 294	6,27%	7 263	8,71%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	626	0,74%	431	0,52%

Ogólna sytuacja ekonomiczna Spółki

Wybrane wskaźniki ekonomiczne.

Wskaźniki rentowności	Rok 2020	Rok 2019	Wielkości pożądane
Wskaźnik rentowności sprzedaży ROS zysk netto/wartość sprzedaży *100 (%)	3,74%	2,71%	Dodatni rosnący
Wskaźnik zysku od aktywów ROA zysk netto/ stan aktywów * 100 (%)	4,29%	2,88%	Dodatni rosnący
Wskaźnik rentowności kapitału własnego ROE zysk netto/kapitał własny * 100(%)	6,42%	4,40%	Dodatni rosnący
Skorygowana zyskowność majątku zysk netto+(koszty finansowe - pod. dochodowy od kosztów finansowych) /stan aktywów*100(%)	4,69%	3,52%	Dodatni rosnący
Dźwignia finansowa zyskowność kapitałów własnych - zyskowność majątku	2,13%	1,52%	Dodatni rosnący

Wskaźnik rentowności sprzedaży (ROS) informuje o tym, ile procent sprzedaży stanowi marża zysku pod odliczeniem kosztów i podatków. Wyższy poziom tego wskaźnika wskazuje na korzystniejszą kondycję finansową przedsiębiorstwa.

Wskaźnik ROA świadczy o zdolności jednostki do generowania zysków. Im wyższy poziom rentowności aktywów, tym lepsza sytuacja finansowa przedsiębiorstwa.

Wskaźnik rentowności kapitału (ROE) własnego informuje o wielkości zysku netto, przypadającego na jednostkę kapitału zainwestowanego w przedsiębiorstwie. Im wyższa efektywność kapitału własnego, tym lepsza sytuacja finansowa Spółki, i możliwość wypłaty wyższych dywidend.

Dźwignia finansowa wskazuje, czy zysk operacyjny wypracowany przez kapitał obcy jest wyższy od odsetek, czyli czy finansowanie zewnętrzne działalności firmy na siebie zarabia.

Dodatni efekt dźwigni występuje, gdy rentowność całego kapitału (własnego i obcego) przedsiębiorstwa obliczona jako stosunek zysku operacyjnego do łącznej wartości kapitału będzie wyższa od stopy oprocentowania długu (kapitału obcego).

Wskaźniki płynności	Rok 2020	Rok 2019	Wielkości pożądane
Wskaźnik płynności I (płynności bieżącej) aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe	1,38	1,09	1,2 - 1,8
Wskaźnik płynności II (płynności szybkiej) (aktywa obrotowe- zapasy)/zobowiązania krótkoterminowe	1,33	1,02	0,8 -1,0

Wskaźniki płynności utrzymują się cały czas na bezpiecznym dla Spółki poziomie. Określają one zdolność Spółki do terminowego regulowania bieżących zobowiązań. Wielkości tych wskaźników w 2020 roku wzrosły i oscylują wokół wartości optymalnych. Oznacza to, że Spółka posiada odpowiednią ilość środków ażeby spłacać zaciągnięte zobowiązania. Wyższe poziomy tych wskaźników oznaczałyby, że Spółka posiada znaczną nadpłynność. Utrzymywanie środków pieniężnych w ilości pokrywającej wszystkie zobowiązania bez względu na ich termin zapadalności byłoby nieekonomiczne dla przedsiębiorstwa.

Wskaźniki zadłużenia	Rok 2020	Rok 2019	Wielkości pożądane
Wskaźnik ogólnego zadłużenia Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania/aktywa ogółem	0,33	0,35	Max 0,5
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego Zobowiązania długoterminowe/kapitały własne	0,35	0,08	Max 0,5-1

Wskaźnik ogólnego zadłużenia nieznacznie zmniejszył swoją wartość na koniec 2020 roku w stosunku do okresu poprzedniego i nadal znajduje się na bezpiecznym poziomie. Dodatkowo, niemal optymalne wielkości wskaźników płynności, przede wszystkim poziom należności krótkoterminowych, zmniejszają ryzyko finansowe w przedsiębiorstwie oraz prawdopodobieństwo utraty zdolności do spłaty zadłużenia.

Zadłużenie długoterminowe wynika z zawartych umów leasingu floty samochodowej i sprzętu IT.

Wskaźniki efektywności zarządzania	Rok 2020	Rok 2019	Wielkości pożądane
Wskaźnik rotacji należności Przychody ze sprzedaży netto /średni stan należności	6,86	7,81	7-10
Cykl zapasów średni stan zapasów/koszt własny sprzed. *360	5,01	10,68	malejący
Cykl należności średni stan należności/wartość sprzedaży * 360	52,45	46,12	malejący
Czas trwania zobowiązań w dniach średnie zobowiązania handlowe/koszt własny sprzedaży*360	77,92	42,86	Średni termin wymagalności
Okres zamiany kapitału obrotowego na środki pieniężne cykl należności + cykl zapasów (w dniach)	57,46	56,79	malejący

Niski poziom wskaźnika rotacji należności, czyli poniżej wartości 7 oznacza, że poziom należności jest wysoki, czyli, że przedsiębiorstwo kredytuje swoich klientów, co w praktyce oznacza zamrożenie środków pieniężnych w należnościach. Przyczyny takiego stanu rzeczy należy upatrywać w niezależnych od Spółki, negatywnych praktykach rynkowych odbiorców.

Cykl zapasów oznacza przeciętną liczbę dni, jaka mija od wprowadzenia zapasu do magazynu do czasu jego opuszczenia. Im krócej angażuje się kapitał w ten składnik aktywów tym lepiej.

Cykl należności ukształtował się na nieco wyższym poziomie niż w roku 2019, co wskazuje na nieznaczne wydłużenie czasu oczekiwania na spłatę należności. Spółka Talex dzięki zgromadzonym na rachunku środkom pieniężnym, może sobie pozwolić na tymczasowe kredytowanie swoich Klientów, co wprawdzie pociąga za sobą zamrożenie środków pieniężnych w należnościach, ale jednocześnie pozwala umacniać relacje ze stałymi Klientami Spółki i budować trwałe relacje z nowo pozyskanymi Klientami Talex.

Znacznemu wydłużeniu uległ czas trwania zobowiązań handlowych w dniach, z 43 dni w 2019 roku do 78 dni w roku 2020. Wydłużenie terminów płatności zobowiązań handlowych pozwala na swobodne finansowanie dostaw środkami otrzymanymi z ich sprzedaży.

Analiza powyższych wskaźników wskazuje na dobrą ogólną efektywność działalności Spółki w 2020 roku. Spółka Talex posiada prawidłową płynność finansową, na dobrym poziomie utrzymują się wskaźniki zadłużenia i obrotowości.

Sytuacja finansowa

Kapitał własny spółki na dzień 31 grudnia 2020 r. wynosił 56.409 tys. PLN w tym:

- kapitał akcyjny (3.000.092 akcje) 3 000 tys. PLN
- kapitał zapasowy 49 797 tys. PLN
- zysk/strata netto za 2020 r. 3 622 tys. PLN

Sytuacja płatnicza Spółki w 2020 roku była dobra. Nie wystąpiły trudności z terminowymi płatnościami z tytułów podatków, ubezpieczeń społecznych oraz wobec pracowników i dostawców. Spółka dokonała wypłaty obu rat dywidendy oraz terminowo spłaca raty leasingu finansowego. Stan środków na rachunkach bankowych i w kasie Spółki, spadł w stosunku do ubiegłego roku, jednak posiadane przez Spółkę środki oraz podpisane długoterminowe kontrakty zabezpieczają bieżące potrzeby.

Łączna kwota zobowiązań na dzień 31.12.2020 r. wynosiła 21.480 tys. PLN (w 2019 roku wynosiły one 22.565 tys. PLN) i stanowiły one 39% kapitałów własnych (w roku 2019 - 41%), z tym że kwota zobowiązań obejmuje kredyty obrotowe oraz zobowiązania finansowe z tytułu umów leasingu.

Spółka w 2020 roku korzystała z obrotowych kredytów bankowych, w ramach umów na kredyty odnawialne w rachunkach bieżących. Zadłużenie z tytułu tych umów na 31.12.2020 wyniosło 3 mln PLN. Z końcem czerwca 2020 roku Spółka całkowicie spłaciła zobowiązania z tytułu kredytu inwestycyjnego udzielonego Spółce w wysokości 17 mln PLN przez Bank Zachodni WBK S.A., obecnie Santander Bank Polska S.A. na realizację inwestycji Spółki "Utworzenie Centrum IT świadczącego nowoczesne usługi", który został zwiększony aneksem w dniu 13 lipca 2015 r. do kwoty 19,2 mln PLN.

W 2020 roku Spółka utrzymywała wolne środki na oprocentowanych rachunkach bieżących.

Przedsiębiorstwo, podobnie jak dotychczas, zamierza finansować swoją bieżącą działalność głównie kapitałem własnym Spółki, a bieżące zobowiązania pokrywać majątkiem obrotowym.

Informacje o nabywaniu akcji własnych

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka nie posiadała akcji własnych.

Zarządzanie ryzykiem finansowym

Spółka częściowo finansuje bieżącą działalność wykorzystując kredyty bankowe. Zobowiązania z tytułu kredytów oprocentowane są w oparciu o zmienne stopy procentowe. Spółka narażona jest na ryzyko zmiany stóp procentowych. Potencjalny wzrost stóp procentowych może spowodować zwiększenie kosztów finansowych, co negatywnie wpłynie na osiągnięte przez Spółkę wyniki finansowe. Spółka na bieżąco monitoruje poziom stóp procentowych.

Spółka w 2020 roku nie korzystała z usług jednostek finansujących, zabezpieczających ryzyko kursowe, ale też nie dokonywała zakupu istotnych kwot walut obcych. Większość płatności zobowiązań w walutach obcych Spółka dokonywała z otrzymanych od odbiorców należności w tejże walucie. Płatności zobowiązań w walutach obcych, w analizowanym okresie wyniosły w przeliczeniu około 20 mln PLN, co stanowiło niecałe 18% wszystkich zobowiązań Spółki. Natomiast należności otrzymane w walutach to w przeliczeniu również około 18 mln PLN co stanowi 16 % wszystkich należności.

Zatrudnienie w spółce

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka zatrudniała 348 pracowników. Przeciętny stan zatrudnienia w 2020 roku w przeliczeniu na pełne etaty wyniósł 359,96.

Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń

Ryzyko związane z sytuacją gospodarczą.

Nieustannie zachodzące zmiany polityczno-gospodarcze mogą stać się źródłem zarówno zagrożeń, jak i szans dla funkcjonowania przedsiębiorstw w Polsce. Najbardziej znaczącymi elementami polityki gospodarczej państwa dla funkcjonowania biznesu są koszty pracy, obciążenia podatkowe oraz polityka inwestycyjna. Do kluczowych czynników makroekonomicznych należy też zaliczyć poziom PKB, poziom inwestycji w gospodarce, poziom inflacji, oraz kursy walut - głównie USD i EUR. Zły stan gospodarki, czyli kondycji przedsiębiorstw, w pierwszej kolejności wpływa na ograniczenie poziomu inwestycji, w tym również inwestycji w rozwiązania informatyczne. Mniejszy popyt na produkty tego rodzaju może spowodować skurczenie się rynku, na którym działa Spółka oraz wzmożoną konkurencję objawiającą się między innymi obniżaniem cen. Taki rozwój wypadków miałby istotny wpływ na rentowność sprzedaży, a w dłuższym okresie również na płynność przedsiębiorstw w branży.

Ryzyko konkurencji.

Spółka działa w branży cechującej się bardzo dużą konkurencyjnością zarówno ze strony podmiotów obecnych na krajowym rynku od wielu lat jak i ze strony nowych firm. Rosnąca liczba tych drugich związana jest między innymi z otwarciem granic i napływem do kraju zagranicznych przedsiębiorstw działających w tej samej branży. Firmy te próbują przejąć część rynku, często w drodze przejmowania mniejszych, krajowych podmiotów. Istotnym zagrożeniem jest także wzmagająca się tendencja do bezpośredniego świadczenia usług przez globalnych dostawców rozwiązań informatycznych, którzy do tej pory działali w Polsce głównie za pośrednictwem integratorów krajowych. Umocnienie się firm konkurencyjnych może prowadzić do osłabienia pozycji rynkowej Spółki. Działania Spółki mające na celu zapobieganie wymienionym ryzykom polegają na stałym poszerzaniu oferty o najnowsze rozwiązania technologiczne, stałym podnoszeniu kwalifikacji personelu oraz na świadczeniu usług na poziomie gwarantującym utrzymanie opinii firmy profesjonalnej, doświadczonej i rzetelnej.

Ryzyko związane z uzależnieniem od dostawców.

Spółka związana jest umowami partnerskimi z wieloma światowymi koncernami informatycznymi. Koncerny te, w większości przypadków, oferują rozwiązania zbliżone do

siebie zarówno pod względem funkcjonalnym jak i jakościowym oraz cenowym. Spółka współpracuje także z wieloma krajowymi dystrybutorami produktów informatycznych. Dzięki temu większość oferowanych przez Spółkę rozwiązań może być konstruowana w oparciu o alternatywne produkty pochodzące od różnych dostawców. Pewien zakres oferty Spółki zbudowany jest jednak w oparciu o produkty unikalne. Konieczność zastosowania produktów konkretnego producenta może być niekiedy wynikiem specyficznych wymagań klienta. Zaprzeszanie współpracy partnerskiej z wybranymi koncernami branży informatycznej mogłoby oznaczać utratę niektórych, z pozyskiwanych przez Spółkę, kontraktów.

Ryzyko związane z uzależnieniem od dużych klientów.

Strategia działalności handlowej Spółki zakłada, że znaczna część jej działalności będzie oparta na stałej, wieloletniej i kompleksowej obsłudze w zakresie informatyki, dużych podmiotów gospodarczych. Ze strategią tą, oprócz wielu niewątpliwych zalet, wiąże się ryzyko, że utrata niektórych znaczących klientów może oznaczać dla Spółki okresowe zmniejszenie przychodów a nawet konieczność restrukturyzacji niektórych rodzajów działalności. Spółka stara się przeciwdziałać temu ryzyku przez działania prowadzące do zwiększenia liczby klientów kluczowych oraz przez generowanie części przychodów ze współpracy z wieloma mniejszymi kontrahentami.

Ryzyko związane z dostarczaniem rozwiązań i świadczeniem usług mających kluczowe znaczenie dla działalności klientów.

Znaczna część dostarczanych przez Spółkę rozwiązań bądź świadczonych przez Spółkę usług związana jest z kluczowymi, z punktu widzenia klienta, procesami biznesowymi. Ewentualne wady w dostarczanych przez Spółkę rozwiązaniach bądź niewłaściwa realizacja świadczonych przez Spółkę usług może prowadzić do znacznych strat po stronie klienta, a w niektórych przypadkach wręcz do uniemożliwienia realizacji podstawowej działalności klienta. Wystąpienie takich przypadków może oznaczać konieczność wypłaty przewidzianych w umowach kar finansowych i odszkodowań a także utratę części klientów. Spółka stara się minimalizować to ryzyko poprzez zapisy w umowach, ograniczające odpowiedzialność Spółki oraz przez zawieranie umów asekuracyjnych z towarzystwami ubezpieczeniowymi.

Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników Spółki.

W związku z otwarciem rynków pracy w Europie zachodniej oraz rosnącym popytem na specjalistów branży teleinformatycznej ze strony działających w Polsce firm zagranicznych istnieje ryzyko odpływu wysoko wykwalifikowanej kadry pracowniczej. Brak pracowników posiadających specjalistyczne uprawnienia mógłby doprowadzić do utraty niektórych certyfikatów i uprawnień, którymi legitymuje się Spółka oraz do pogorszenia poziomu świadczonych przez Spółkę usług. Chcąc ograniczać ryzyko utraty kluczowych pracowników, Spółka stosuje szereg rozwiązań motywacyjnych, zarówno o charakterze finansowym jak i nieposiadających charakteru finansowego, np. możliwość podnoszenia kwalifikacji przez udział w specjalistycznych szkoleniach dotyczących najnowszych technologii informatycznych. Dzięki takiemu podejściu, Spółka nie odnotowała w ostatnich latach zwiększonego odpływu niezbędnych specjalistów.

Ryzyko związane z zagrożeniami powszechnymi, w tym epidemicznymi.

Łatwość przemieszczania się osób po obszarze Europy jak i poza jej granicami, niesie za sobą ryzyko łatwego przenoszenia chorób. Skutkiem takiego zagrożenia mogą być zjawiska epidemii i pandemii. Reakcje władz rządowych i samorządowych, często skorelowane z działaniami władz innych krajów oraz organizacji międzynarodowych, mogą mieć charakter reglamentacyjny zarówno dotyczący ograniczeń w ruchu osób jak i obrotu towarowego. Odczuwalne skutki zagrożenia epidemicznego mogą dotyczyć zarówno pracowników Spółki, w szczególności ich faktycznej dyspozycyjności, jak i dostawców Spółki oraz odbiorców usług Spółki. Sytuacja taka oznacza potencjalne ryzyko czasowego ograniczenia zakresu świadczonych przez Spółkę usług, zaburzenia łańcucha dostaw, czy ograniczenia zapotrzebowania klientów Spółki na jej usługi. Spółka opracowuje i stale aktualizuje plany

ciągłości działania adekwatne do mogących wystąpić zagrożeń. W szczególności, organizacja pracy w Spółce jest dostosowane do możliwości wykonywania pracy zdalnej z zachowaniem najwyższych standardów bezpieczeństwa przesyłu informacji. Najważniejsze systemy informatyczne Spółki, niezbędne w jej działalności, zostały zdublowane i są rozmieszczone w oddalonych od siebie geograficznie lokalizacjach. Spółka dysponuje też, w swoich wybranych jednostkach terenowych, biurami zapasowymi, pozwalającymi na relokację części pracowników. Bezpośrednim efektem prowadzenia elastycznej organizacji pracy jest minimalizacja ryzyka bezpośrednich kontaktów osób, a co za tym idzie zmniejszenie ryzyka ewentualnych zarażeń.

Podstawowe produkty, towary i usługi Spółki

Spółka osiągnęła zbliżony poziom przychodów ze sprzedaży produktów w porównaniu do 2019 roku, które spadły o 3,8 % w stosunku do poprzedniego roku. Sprzedaż towarów i materiałów w 2020 roku stanowiła około 40% przychodów ze sprzedaży ogółem. Dynamika tej sprzedaży wyniosła 136,01%.

WYSZCZEGÓLNIENIE	Rok 2020 (tys. PLN)	Rok 2019 (tys. PLN)	Dynamika
Przychody ze sprzedaży produktów	57 561	59 845	96,18%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	39 400	28 969	136,01%

Największy udział w sprzedaży usług stanowiły usługi instalacji i utrzymania środowisk IT (31,5%) oraz usługi związane Data Center (23,8%). Największy wzrost sprzedaży w głównych grupach produktów Spółka odnotowała w zakresie integracji usług IT oraz w obszarze usług Data Center.

W kolejnych latach Spółka rozwijać będzie sprzedaż Usług świadczonych przy wykorzystaniu zasobów Data Center, w szczególności w nowej lokalizacji we Wrocławiu, gdzie w 2018 roku zakończyły się prace związane z uruchomieniem nowej serwerowni Spółki Talex. Spółka koncentruje się również na rozwoju i sprzedaży usług w zakresie szeroko pojętego serwisu aplikacji, serwisu urządzeń informatycznych oraz instalacji i konfiguracji sprzętu informatycznego, co jest następstwem podpisanych przez Talex umów dotyczących tego typu usług.

WYSZCZEGÓLNIENIE	Rok 2020 (tys. PLN)	Rok 2019 (tys. PLN)	Dynamika
Usługi instalacji i utrzymania środowisk IT	18 116	19 255	94,1%
Usługi Data Center	13 689	12 698	107,8%
Usługi związane z oprogramowaniem	11 571	13 068	88,5%
Outsourcing usług informatycznych	8 810	11 258	78,3%
Integracja IT	5 058	3 137	161,3%
pozostałe	317	429	74,0%
Razem	57 561	59 845	96,2%

Dynamika przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów na koniec 2020 roku wyniosła 136 % - prawie w całości dotyczy ona hurtowej sprzedaży komputerów urządzeń peryferyjnych i oprogramowania.

WYSZCZEGÓLNIENIE	Rok 2020 (tys. PLN)	Rok 2019 (tys. PLN)	Dynamika
hurtowa sprzedaż komputerów i urządzeń peryferyjnych i oprogramowania	39 383	28 957	136%
hurtowa sprzedaż aparatury elektronicznej i telekomunikacyjnej	0	0	-
pozostała sprzedaż detaliczna poza siecią sklepową	17	12	141,7%
Razem	39 400	28 969	136%

Rynki zbytu oraz źródła zaopatrzenia

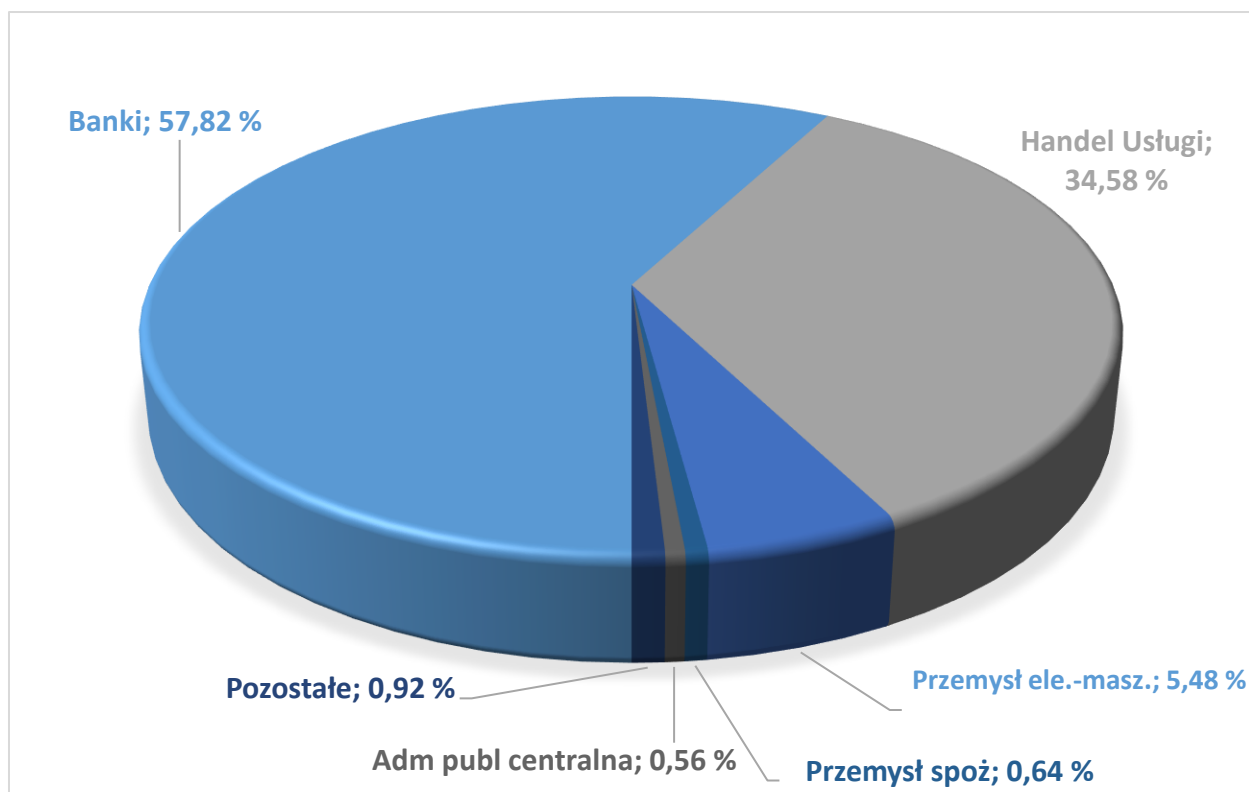
W roku 2020 Spółka prowadziła sprzedaż towarów i produktów zarówno na rynku krajowym jak i na terenie Europy.

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży.

WYSZCZEGÓLNIENIE	Rok 2020 (tys. PLN)	Rok 2019 (tys. PLN)	Dynamika
Przychody netto ze sprzedaży produktów:	57 561	58 845	136%
Kraj	57 561	58 845	96,2%
Eksport	0	0	
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów:	39 400	28 969	136%
Kraj	37 977	28 969	131%
Eksport	1 423	0	
Razem	96 961	88 814	109,2%

Najwięksi odbiorcy Spółki

WYSZCZEGÓLNIENIE	Rok 2020 (tys. PLN)	Udział %
Grupa Santander	24 183	24,94%
Grupa PKO BP	13 632	14,06%
Eurocash SA	12 568	12,96%
Credit Agricole	11 141	11,49%
Grupa Allegro	4 204	4,34%
Volkswagen Group Polska Sp. z o.o.	3 017	3,11%
Toyota Motor Poland Company Limited Sp. z o.o.	1 900	1,96%
ING Bank Śląski S.A.	1 878	1,94%
The Bank New York Mellon Poland Sp. z o.o.	1 653	1,70%
Bravura Solutions Polska Sp. z o.o.	1 577	1,63%
Grupa PZU	1 295	1,34%
TIM S.A.	1 232	1,27%
PayU S.A.	1 071	1,1%
Pozostali	17 610	18,16%
RAZEM	96 961	100,00%

Struktura przychodów według rynków zbytu w 2020 roku**Główni dostawcy Spółki**

WYSZCZEGÓLNIENIE	2020 rok (tys. PLN)	Udział %
Also Polska Sp. z o.o.	10 938	18,14%
AB S.A.	7 442	12,34%
Arrow ECS Sp.z o.o.	6 777	11,24%
ENEA S.A.	3 704	6,14%
WENDEX Mieczysław Wendland	3 100	5,14%
Hewlett Packard Enterprise Polska Sp. z o.o.	2 170	3,60%
Panasonic Marketing Europe GmbH	2 167	3,59%
Santander Leasing S.A.	1 933	3,21%
Tech Data Polska Sp. z o.o.	1 891	3,14%
DELL Sp. z o.o	1 427	2,37%
BFF Investments Polska Sp. z o.o.	1 340	2,22%
Ingram Micro Sp.z o.o.	1 224	2,03%
ENEA Operator Sp.z o.o.	1 176	1,95%
VERTIV Poland Sp. z o.o.	1 111	1,84%
Pozostali	13 900	23,05%
RAZEM	60 300	100,0%

Spółka nie jest w znaczący sposób uzależniona od dostawców. W szczególności towary i produkty nabywane przez Spółkę od dostawców, z którymi obroty przekraczają 10% wartości dostaw ogółem, mogą być nabywane na zbliżonych warunkach handlowych od alternatywnych dystrybutorów.

Spółka nie posiada, innych niż porozumienia handlowe, formalnych powiązań z odbiorcami lub dostawcami, których udział przekracza 10% przychodów ze sprzedaży ogółem.

Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności emitenta

- 21 maja 2020 r. Spółka powzięła wiadomość o zawarciu aneksu do umowy z Volkswagen Group Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu. Przedmiotem umowy jest świadczenie usług informatycznych. Umowa została zawarta na okres 3 lat. Szacowana wartość netto umowy wynosi 3,55 mln PLN,
- 28 lipca 2020 r. Spółka powzięła wiadomość o zawarciu umowy z Eurocash S.A. z siedzibą w Komornikach. Przedmiotem umowy jest dostawa rozwiązań informatycznych, o wartości netto 7,9 mln PLN,
- 15 grudnia 2020 r. Spółka powzięła wiadomość o zawarciu aneksu do umowy z Credit Agricole Bank Polska S.A. z siedzibą we Wrocławiu, o której informowała w raporcie bieżącym nr 17/2011 oraz o jej zmianach w raportach bieżących nr 4/2016 i 24/2018. Przedmiotem aneksu jest przedłużenie okresu świadczenia usług informatycznych z wykorzystaniem infrastruktury Data Center Spółki. Usługi świadczone będą przez Spółkę przez okres 5 lat a ich wartość w tym okresie stanowi kwotę netto 7,2 mln PLN. Usługi objęte umową mają charakter outsourcingu kwalifikowanego w rozumieniu odnośnych przepisów Prawa bankowego.

W okresie 2020 roku Spółka w dalszym ciągu realizowała zamówienia uzyskane od strategicznych klientów sektora bankowo-finansowego. Ponadto, Spółka uzyskała szereg zamówień od Santander Bank Polska S.A., o czym informowała w raporcie bieżącym:

- w okresie 12 miesięcy poprzedzających publikację w dniu 3 marca 2020 r. raportu bieżącego nr 2/2020, Spółka uzyskała szereg kolejnych zamówień od Eurocash S.A. z siedzibą w Komornikach. Łączna wartość uzyskanych zamówień wynosi netto 5,55 mln PLN. Największym z tych zamówień było zamówienie z lutego 2020 roku, o wartości netto 1.51 mln PLN. Przedmiotem zamówienia była dostawa usług informatycznych,
- w okresie od dnia 12 grudnia 2019 roku (publikacja raportu bieżącego nr 15/2019) do dnia 13 maja 2020 r. (publikacji raportu bieżącego nr 5/2020), Spółka uzyskała szereg kolejnych zamówień od Santander Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie. Łączna wartość uzyskanych zamówień wynosi netto 5,47 mln PLN. Największym z tych zamówień było zamówienie z grudnia 2019 roku, o wartości netto 215 tys. PLN. Przedmiotem zamówienia była dostawa rozwiązań informatycznych,
- w okresie od dnia 13 maja 2020 roku (publikacja raportu bieżącego nr 5/2020) do dnia 26 października 2020 r. (publikacji raportu bieżącego nr 18/2020), Spółka uzyskała szereg kolejnych zamówień od Santander Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie. Łączna wartość uzyskanych zamówień wynosi netto 5,26 mln PLN. Największym z tych zamówień jest zamówienie z lipca 2020 roku, o wartości netto 643 tys. PLN. Przedmiotem zamówienia była dostawa usług informatycznych,
- w okresie od dnia 26 października 2020 roku (publikacja raportu bieżącego nr 18/2020) do dnia 11 grudnia 2020 r. (publikacji raportu bieżącego nr 21/2020), Spółka uzyskała szereg kolejnych zamówień od Santander Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie. Łączna wartość uzyskanych zamówień wynosi netto 5,53 mln PLN. Największym z tych zamówień jest zamówienie z grudnia 2020 roku, o wartości netto 960 tys. PLN. Przedmiotem zamówienia była dostawa usług informatycznych,
- w okresie 12 miesięcy poprzedzających publikację w dniu 16 grudnia 2020 r. raportu bieżącego nr 23/2020, Spółka uzyskała szereg kolejnych zamówień od Credit Agricole Bank Polska S.A. z siedzibą we Wrocławiu. Łączna wartość uzyskanych zamówień wynosi netto 6,45 mln PLN. Największym z tych zamówień jest zamówienie z grudnia 2020 roku, o wartości netto 1.11 mln. PLN. Przedmiotem zamówienia była dostawa sprzętu informatycznego,
- w okresie 12 miesięcy poprzedzających publikację w dniu 18 grudnia 2020 r. raportu bieżącego nr 24/2020, Spółka uzyskała szereg kolejnych zamówień od Powszechnej

Kasy Oszczędności Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie. Łączna wartość uzyskanych zamówień wynosi netto 8,01 mln PLN. Przedmiotem zamówień była dostawa rozwiązań informatycznych,

Ponadto, w opisywanym okresie miała miejsce kontynuacja realizacji umów na usługi serwisowe i outsourcingowe z obecnymi Klientami Spółki, głównie z sektora bankowo-finansowego oraz publicznego.

Informacje o zaciągniętych kredytach i umowach pożyczek

Spółka 30 maja 2014 r. podpisała umowę o kredyt inwestycyjny udzielony Spółce w wysokości 17 mln PLN przez Bank Zachodni WBK S.A., na realizację inwestycji Spółki "Utworzenia Centrum IT świadczącego nowoczesne usługi" (publikacja raportu bieżącego nr 24/2013 oraz 3/2014). W dniu 13 lipca 2015 roku, został podpisany aneks do ww. umowy zwiększający wysokość udzielonego kredytu o 2,2 mln PLN. Na koniec I półrocza 2020 roku kredyt został spłacony w całości zgodnie z umową.

Spółka korzysta również z linii kredytowych w rachunkach bieżących. Środki pochodzące z tych kredytów pozwalają na utrzymanie optymalnej płynności finansowej.

Informacje o udzielonych pożyczkach, poręczeniach i gwarancjach

Spółka posiada zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych przez bank finansujący gwarancji dobrego wykonania umów i poręczeń zabezpieczających płatności w kwocie 1,04 mln PLN. Zobowiązania te zabezpieczone są hipoteką kaucyjną na budynku będącym siedzibą Spółki.

Zobowiązania warunkowe obejmowały gwarancje z tytułu dobrego wykonania kontraktu oraz gwarancje płatności. Spośród wystawionych gwarancji na dzień 31.12.2020 roku, około 22% stanowiły gwarancje dobrego wykonania kontraktu. Celem tych gwarancji jest zabezpieczenie roszczeń mogących powstać w przypadku nieprawidłowego wykonania umowy. Blisko 78% stanowiły gwarancje płatności, których celem jest zagwarantowanie terminowej płatności wiarytelności pieniężnych.

Zabezpieczeniem do odnowionej umowy o limit na gwarancje bankowe udzielane Spółce przez Santander Bank Polska S.A. S.A. jest hipoteka kaucyjna, ustanowiona aktem notarialnym, do kwoty 10 mln PLN, na rzecz Santander banku Polska S.A. z siedzibą w Warszawie. Hipoteka zastała ustanowiona na nieruchomości stanowiącej własność Spółki, wpisanej do księgi wieczystej prowadzonej przez Sąd Rejonowy Poznań – Stare Miasto w Poznaniu, Wydział V Ksiąg Wieczystych, KW nr P01P/00137.699/9. Nieruchomość tę stanowi działka gruntu o powierzchni 14.744,00 m², zabudowana budynkiem biurowym o powierzchni użytkowej 2.445,80 m².

Ocena zarządzania zasobami finansowymi

Informacje dotyczące zarządzania zasobami finansowymi przedstawiono w rozdziałach „Sytuacja finansowa” oraz „Zarządzanie ryzykiem finansowym”.

Spółka na bieżąco wywiązuje się z zaciąganych zobowiązań. Wskaźniki płynności TALEX S.A. potwierdzają zdolność przedsiębiorstwa do terminowego regulowania zobowiązań. Spółka od wielu lat osiąga poprawny poziom płynności finansowej, wskaźnik bieżącej płynności na dzień bilansowy wyniósł 1,32, a wskaźnik szybkiej płynności kształtował się na poziomie 1,28.

Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta

W opisywanym okresie nie nastąpiły żadne istotne zmiany w podstawowych zasadach

zarządzania Spółką.

Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących emitenta

W dniu 11 maja 2018 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołał na okres nowej kadencji Radę Nadzorczą w składzie:

- Witold Hołubowicz
- Andrzej Kurc
- Jacek Nowak
- Bogna Pilarczyk
- Małgorzata Poprawska

W tym samym dniu, nowo powołana Rada Nadzorcza powołała, na okres nowej kadencji, Zarząd w składzie:

- Janusz Gocałek
- Jacek Klauziński
- Andrzej Rózga
- Rafał Szatek
- Radosław Wesołowski

Umowy zawarte między emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska

Spółka nie zawierała z osobami zarządzającymi umów przewidujących rekompensatę w przypadku ich odwołania, zwolnienia lub rezygnacji z zajmowanego stanowiska.

Akcje emitenta oraz akcje i udziały w jednostkach powiązanych emitenta, będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Łączna liczba i wartość nominalna akcji Spółki

Emisja	Liczba akcji	Wartość nominalna (w PLN)	Wartość łączna (w tys. PLN)
Ogółem	3.000.092	1	3 000
Seria A	102.000	1	102
Seria B	849.000	1	849
Seria C	450.000	1	450
Seria D	889.092	1	889
Seria E	710.000	1	710

W posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących pozostają następujące akcje Spółki:

Akcjonariusz	Liczba akcji					
	serii A	serii B	serii C	serii D	serii E	akcje razem
Janusz Gocałek	34000	283000	145216	294340	2237	758793
Jacek Klauziński	34000	283000	145216	294340	2237	758793
Andrzej Rózga	34000	283000	145216	294340	2237	758793
Rafał Szatek	-	-	-	-	889	889
Andrzej Kurc	-	-	-	3036	-	3036

Zgodnie z wiedzą Zarządu, pozostali członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej nie posiadają akcji Spółki.

Akcjonariusze posiadający, bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu emitenta

Stan na dzień sporządzenia sprawozdania.

Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji	Udział (%) w kapitale	Liczba głosów	Głosy (%) na WZA
Ogółem	3.000.092	100,00	3.408.092	100,00
Janusz Gocałek	758.793	25,29	894.793	26,25
Jacek Klauziński	758.793	25,29	894.793	26,25
Andrzej Różga	758.793	25,29	894.793	26,25
FAMILIAR S.A., SICAF-SIF spółka prawa Wielkiego Księstwa Luksemburga	184.976*	6,17	184.976*	5,43

*liczba akcji i liczba wynikających z tych akcji głosów, ustalona na dzień 18 marca 2020 r., na podstawie listy akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki odbytym w dniu 9 czerwca 2020 r.

Informacje o znanych emitentowi umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy

Zarządowi Spółki nie są znane jakiegokolwiek umowy mogące skutkować w przyszłości zmianą w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy. Spółka nie emitowała obligacji.

Informacje o posiadaczach papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do emitenta

Spółka nie emitowała papierów wartościowych dających szczególne uprawnienia kontrolne w stosunku do niej.

Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

Spółka nie emitowała akcji pracowniczych.

Informacje o ograniczeniach dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta oraz wykonywania prawa głosu przypadających na akcje emitenta

Ograniczeniu przenoszenia prawa własności podlegają wyłącznie akcje Spółki serii A, B i D. Są to akcje imienne a akcje serii A dodatkowo uprzywilejowane względem prawa głosu. Warunki zamiany tych akcji na akcje na okaziciela oraz ich zbywania zostały określone w § 8 Statutu Spółki. Akcje Spółki nie są ograniczone co do wykonywania prawa głosu.

Informacje o umowach z firmą audytorską

W dniu 19 czerwca 2020 roku Rada Nadzorcza Spółki, działając na podstawie Statutu Spółki, podjęła uchwałę o wyborze spółki UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Polczyńskiej (01-337), na podmiot, z którym została podpisana umowa dotycząca przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 30 czerwca 2020 r. i badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 30 czerwca 2021 r. i badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2021 r. Wybrany podmiot jest wpisany na listę firm audytorskich pod nr 3115. Łączna wartość wynagrodzeń z tytułu wykonania powyższej umowy z Spółka UHY ECA Audyt wyniesie netto 90 tys. PLN.

W 2020 roku Spółka nie korzystała z usług doradztwa podatkowego.

Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Spółka nie wchodzi w skład grupy kapitałowej.

Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

W opisywanym okresie nie nastąpiły zmiany w strukturze jednostki gospodarczej.

Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

Zarząd Spółki nie publikował prognozy wyników finansowych na rok 2020.

Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Spółka w minionym roku nie wszczęła ani nie była stroną postępowań przed sądem lub organem administracji publicznej, dotyczących wierzytelności, których łączna wartość stanowiłaby więcej niż 10 % kapitałów własnych.

Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli wartość tych transakcji (łączna wartość wszystkich transakcji zawartych w okresie od początku roku obrotowego) przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500.000 euro

Spółka nie zawierała, w okresie od początku roku obrotowego, transakcji z podmiotami powiązanymi, których łączna wartość przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500.000 euro.

Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie

jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta

W opisywanym okresie Spółka nie udzieliła poręczeń, kredytu, gwarancji czy też pożyczki o wartości przekraczającej wartość 10% kapitałów własnych emitenta.

Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta

W opisywanym okresie nie miały miejsca, inne niż opisane w niniejszym raporcie, zmiany mające istotny wpływ na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.

Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Czynniki mające wpływ na osiągnięte przez Spółkę wyniki w perspektywie kolejnego roku to przede wszystkim realizacja umów ze stałymi, wieloletnimi klientami Spółki oraz niezakończonych umów zawartych w poprzednich latach.

W minionym roku Spółka kontynuowała działania związane z rozwojem i promocją oferowanego przez Spółkę oprogramowania. Jednocześnie Spółka prowadzi intensywne działania zmierzające do pozyskania kolejnych dużych, stałych odbiorców oferowanych przez Spółkę usług wsparcia technicznego IT oraz usług serwisowych. Spółka zrealizowała też inwestycje związane z wyposażeniem Data Center oraz nowego oddziału Spółki we Wrocławiu, co wpłynie na przyszłe wyniki Spółki.

Planowane bieżące zakupy Spółka zamierza finansować ze środków własnych. Harmonogram zaplanowanych bieżących zakupów został rozłożony tak, aby ich realizacja nie wpłynęła negatywnie na płynność Spółki i nie nadwyrężyła jej kondycji finansowej.

W ocenie Spółki sytuacja sanitarno – epidemiologiczna związanej z pandemią koronawirusa COVID-19 zarówno w kraju jak i poza jego granicami może w istotny sposób wpłynąć na ogólną sytuację rynkową. Nie bez znaczenia dla funkcjonowania gospodarki będą miały wszelkiego rodzaju ograniczenia związane przede wszystkim z przepływem osób oraz towarów w ruchu transgranicznym. Spółka realizuje swoje zobowiązania wobec klientów w sposób nieprzerwany, z wykorzystaniem opracowanych wcześniej, niezależnie od obecnej sytuacji, planów ciągłości działania. Bieżące i niezakłócone świadczenia usług jest możliwe między innymi dzięki zapewnieniu środków komunikacji zdalnej bez uszczerbku dla standardów bezpieczeństwa. Ponadto, działalność Spółki, w szczególności w zakresie usług, prowadzona jest z wykorzystaniem w pełni redundantnych, dwóch niezależnych ośrodków Data Center zlokalizowanych w Poznaniu i we Wrocławiu. Natomiast, ze względu na nietypowość sytuacji związanej z pandemią koronawirusa COVID-19 oraz bardzo szeroki obszar geograficzny dotknięty pandemią, trudno na chwilę obecną prognozować jak ta sytuacja wpłynie na kondycję ekonomiczną i przyszłe decyzje gospodarcze klientów Spółki oraz rynku. Mając na uwadze funkcjonowanie samej Spółki, należy podkreślić, że istotną część jej przychodów pochodzi z umów wieloletnich w zakresie outsourcingu IT świadczonego na jej klientów, co istotnie wpływa na zachowanie stabilności jej funkcjonowania.

Informacja na temat zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego

Informacja dotycząca zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego znajduje się w załączniku do niniejszego sprawozdania.

Poznań, dnia 20 kwietnia 2021 r.

Członkowie Zarządu:

Janusz Gocałek

Jacek Klauziński

Andrzej Rózga

Rafał Szalek

Radosław Wesołowski

Oświadczenie
o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego
przez Talex S.A. z siedzibą w Poznaniu
w 2020 roku

Załącznik do Sprawozdania z działalności
Talex Spółka Akcyjna
w 2020 roku

1. Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu Spółka podlega oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny.

Spółka w 2020 roku stosowała zasady ładu korporacyjnego zawarte w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” ustanowionym uchwałą Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (Załącznik do Uchwały Nr 26/1413/2015 Rady Giełdy z dnia 13 października 2015 r.) Treść zbioru wskazanych zasad jest dostępna na stronie internetowej <https://www.gpw.pl/dobre-praktyki>. Regulamin Giełdy nie nakłada na Spółkę bezwzględnego obowiązku stosowania wskazanego zbioru zasad, wymaga natomiast składania sprawozdań dotyczących postępowania w zakresie jego przestrzegania.

2. Informacja w zakresie, w jakim Spółka odstąpiła od postanowień wskazanego zbioru zasad ładu korporacyjnego oraz wyjaśnienie przyczyn tego odstąpienia.

W okresie roku 2020 Spółka przestrzegała ogółu zasad ładu korporacyjnego zawartych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”, z następującymi wyjątkami, które wystąpiły incydentalnie:

Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami

I.Z.1.16. informację na temat planowanej transmisji obrad walnego zgromadzenia - nie później niż w terminie 7 dni przed datą walnego zgromadzenia.

Zasada została naruszona incydentalnie: w dniu 9 czerwca 2020 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.

I.Z.1.20. zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo

Zasada została naruszona incydentalnie: w dniu 9 czerwca 2020 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.

Walne zgromadzenie i relacje z akcjonariuszami

IV.Z.16. Dzień dywidendy oraz terminy wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby okres przypadający pomiędzy nimi był nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga uzasadnienia.

Zasada została naruszona incydentalnie: w dniu 9 czerwca 2020 r. 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.

3. Opis głównych cech stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych.

Spółka nie wdrożyła odrębnego systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem, dedykowanego bezpośrednio dla procesu sporządzania sprawozdań finansowych. Sprawozdania finansowe sporządzane są przez służby finansowo-księgowe Spółki pod kontrolą Głównego Księgowego a następnie zatwierdzane przez Zarząd. Niezależnie od przejętej metodologii postępowania w przy sporządzaniu sprawozdań finansowych, sprawozdania finansowe zatwierdzone przez Zarząd są następnie weryfikowane przez firmę audytorską, wybieraną przez Radę Nadzorczą Spółki.

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 w dniu 19 września 2017 r. został powołany przez Radę Nadzorczą Komitet Audytu. Kadencja powołanego Komitetu Audytu zakończyła się z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia odbytego w dniu 11 maja 2018 r.; w tym samym dniu nowo powołana Rada Nadzorcza dokonała powołania Komitetu Audytu na okres bieżącej kadencji Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza ustaliła skład Komitetu Audytu jako pięcioosobowy. Skład Komitetu Audytu wypełnia kryteria kompetencji i niezależności jego członków, określone przepisami przywołanej ustawy

Działalność komórek organizacyjnych Spółki uczestniczących w procesie sporządzania sprawozdań finansowych objęta jest wdrożonym w Spółce zintegrowanym systemem zarządzania jakością i bezpieczeństwem informacji zgodnym z normami ISO 9001:2008 oraz ISO 27001:2013.

4. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

Wg stanu na dzień 31 grudnia 2020 r.

Nazwa akcjonariusza (%)	Liczba akcji	Udział (%)		Głosy	
		w kapitale	Liczba głosów	na WZA	
Ogółem	3.000.092	100,00	3.408.092	100,00	

Janusz Gocałek	758.793	25,29	894.793	26,25
Jacek Klauziński	758.793	25,29	894.793	26,25
Andrzej Różga	758.793	25,29	894.793	26,25
FAMILIAR S.A., SICAF-SIF				
spółka prawa Wielkiego Księstwa Luksemburga	184.976*	6,17	184.976*	5,43

*liczba akcji i liczba wynikających z tych akcji głosów, ustalona na dzień 18 marca 2020 r., na podstawie listy akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki odbyłym w dniu 9 czerwca 2020 r.

5. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień.

Spółka nie emitowała papierów wartościowych dających szczególne uprawnienia kontrolne w stosunku do niej.

6. Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy Spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych

Akcje Spółki oraz wykonywania z nich prawa głosu nie są w żaden z wymienionych sposobów ograniczone.

7. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta.

Ograniczeniu przenoszenia prawa własności podlegają wyłącznie akcje Spółki serii A, B i D. Akcje serii A, B i D są akcjami imiennymi, a akcje serii A są dodatkowo uprzywilejowane względem prawa głosu. Warunki zamiany tych akcji na akcje na okaziciela oraz ich zbywania zostały określone w § 8 Statutu Spółki. Akcje Spółki nie są ograniczone co do wykonywania prawa głosu.

8. Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.

Kompetencja powoływania i odwoływania członków zarządu Spółki została przyznana Radzie Nadzorczej i określona w Statucie Spółki.

Prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji należy do kompetencji Walnego Zgromadzenia.

9. Opis zasad zmiany statutu Spółki.

Zmiany statutu Spółki są dokonywane zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa; Statut Spółki nie wprowadza w tym zakresie żadnych szczególnych uprawnień dla organów Spółki. Zmiana Statutu Spółki należy do wyłącznych kompetencji Walnego Zgromadzenia.

10. Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia, jeśli taki regulamin został uchwalony, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa

Sposób działania walnego zgromadzenia akcjonariuszy Spółki jest zgodny z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa, w szczególności przepisami kodeksu spółek handlowych. Spółka nie wprowadziła dodatkowych regulacji wewnętrznych w tym zakresie poza unormowaniami określonymi w § 13-19 Statutu Spółki. Zakres uprawnień walnego zgromadzenia oraz prawa akcjonariuszy określone w Statucie Spółki nie odbiegają od regulacji określonych w powszechnie obowiązujących przepisach prawa.

Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Spółki albo w Warszawie.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie odbywa się najpóźniej do końca czerwca każdego roku. Walne zgromadzenie zwołuje Zarząd. Rada nadzorcza może zwołać zwyczajne walne zgromadzenie, jeżeli zarząd nie zwoła go w terminie określonym w niniejszym dziale lub w statucie, oraz nadzwyczajne walne zgromadzenie, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane. Zakres uprawnień innych podmiotów do zwołania walnego zgromadzenia został określony w przywołanych jednostkach redakcyjnych Statutu i nie odbiega on od regulacji określonych w powszechnie obowiązujących przepisach prawa.

Wieloletnią praktyką Spółki w tym zakresie cechuje dążenie do zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w możliwie jak najszybszym terminie po zakończeniu roku obrachunkowego.

Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia.

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego zgromadzenia. Żądanie zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia należy złożyć Zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej. Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania tego Zgromadzenia akcjonariuszy występujących z tym żądaniem. Sąd wyznacza przewodniczącego tego Zgromadzenia.

Zwołujący Walne Zgromadzenie określa jego porządek obrad uwzględniając złożone wnioski. Wnioski o umieszczenie poszczególnych spraw w porządku obrad Walnego Zgromadzenia, akcjonariusz (akcjonariusze), przedstawiający co najmniej jedną dwudziestą część kapitału zakładowego. Walne Zgromadzenie zwołuje się poprzez opublikowanie ogłoszenia na stronie internetowej Spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem Walnego Zgromadzenia. Porządek obrad Walnego Zgromadzenia oraz inne wymagane przepisami prawa informacje publikowane są w tym ogłoszeniu.

Prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu Spółki mają tylko osoby będące akcjonariuszami Spółki na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu). Akcjonariusze mają prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu osobiście lub przez pełnomocników. Pełnomocnictwo do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu wymaga formy pisemnej pod rygorem nieważności. Pełnomocnictwo do wykonywania prawa głosu wymaga udzielenia na piśmie lub w postaci elektronicznej. Udzielenie pełnomocnictwa w postaci elektronicznej nie wymaga opatrzenia bezpiecznym podpisem elektronicznym weryfikowanym przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu.. Prawo do udziału w Walnym Zgromadzeniu posiadają także członkowie władz Spółki oraz osoby wyznaczone przez Zarząd do obsługi Walnego Zgromadzenia.

Walne Zgromadzenie jest zdolne do podejmowania uchwał, jeżeli zostało prawidłowo zwołane. Każda akcja daje na Zgromadzeniu prawo do jednego głosu, chyba że jest akcją uprzywilejowaną co do głosu. Uchwały Zgromadzenia zapadają zwykłą większością głosów ważnie oddanych, chyba że bezwzględnie obowiązujący przepis prawa lub Statut wyraźnie stanowią inaczej. Głosowanie jest jawne. Głosowanie tajne zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o usunięcie członków władz Spółki lub likwidatorów, o pociągnięciu ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobistych lub na wniosek co najmniej jednej z osób obecnych na Walnym Zgromadzeniu.

Przedmiotem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia powinno być:

- rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdań finansowych i sprawozdań Zarządu z działalności Spółki za poprzedni rok obrotowy oraz sprawozdania i opinii Rady Nadzorczej z badania sprawozdań Zarządu,
- powzięcie uchwały o sposobie podziału zysku bądź pokrycia strat za poprzedni rok obrotowy,
- powzięcie uchwały w sprawie udzielania członkom organów Spółki absolutorium z wykonywania przez nich obowiązków,
- powzięcie uchwały w sprawie wyboru nowych władz Spółki, jeżeli są one wybierane przez Walne Zgromadzenie, a mandaty ich członków wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia.

Do wyłącznej kompetencji Walnego Zgromadzenia należy ponadto podejmowanie uchwał w następujących w sprawach:

- powołania i odwołania członków Rady Nadzorczej,
- zmiany Statutu Spółki
- emisji obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa,
- ustalenia zasad wynagradzania oraz wysokości wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej,
- połączenia z inną spółką,
- rozwiązania Spółki oraz wybór likwidatorów,
- zbycia i wydzierżawienia przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
- rozpatrywania odwołań Zarządu od decyzji Rady Nadzorczej odmawiającej zgody na dokonanie określonej czynności,
- nabycia przez Spółkę akcji własnych, które mają być następnie zaoferowane do nabycia pracownikom lub osobom, które były zatrudnione w Spółce lub w Spółce z nią powiązanej przez okres co najmniej trzech lat.

W Spółce nie został przyjęty odrębny regulamin walnego zgromadzenia.

11. Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących emitenta oraz ich komitetów

Skład osobowy Zarządu (na 31 grudnia 2020 r.):

- Janusz Gocałek
- Jacek Klauziński
- Andrzej Rózga
- Rafał Szatek
- Radosław Wesołowski

Skład osobowy Rady Nadzorczej (na 31 grudnia 2020 r.):

- Witold Hołubowicz
- Andrzej Kurc
- Jacek Nowak
- Bogna Pilarczyk
- Małgorzata Poprawska

Rada Nadzorcza Spółki na okres obecnej kadencji została powołana przez Walne Zgromadzenie odbyte 11 maja 2018 r. w związku w upłynięciem poprzedniej kadencji Rady. Zarząd Spółki został powołany przez Radę Nadzorczą w dniu 11 maja 2018 r., w związku w upłynięciem poprzedniej kadencji Zarządu.

Organy Spółki działają zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa. Szczegółowe zasady działania Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki zostały określone w Statucie Spółki oraz w odrębnych, zatwierdzonych przez Radę Nadzorczą, regulaminach tych organów tj. odpowiednio: w „Regulaminie Zarządu Talex S.A.” i w „Regulaminie Rady Nadzorczej Talex S.A.”. Przywołane dokumenty Spółka udostępnia w aktualnie obowiązującej treści na swojej stronie internetowej.

W dniu 23 maja 2019 r. Rada Nadzorcza dokonała powołania Komitetu Audytu zgodnie z regulacjami określonymi treścią Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2020 r. poz. 1415 z późn. zm.). Do składu osobowego Komitetu Audytu zostali powołani wszyscy członkowie Rady Nadzorczej.

12. Informacje dotyczące Komitetu Audytu

- członkowie Komitetu Audytu spełniający ustawowe kryteria niezależności:

Witold Hołubowicz
Jacek Nowak
Bogna Pilarczyk
Małgorzata Poprawska

- członkowie Komitetu Audytu posiadający wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych, ze wskazaniem sposobu ich nabycia:

Bogna Pilarczyk - prof. dr hab. Uniwersytetu Ekonomicznego w Poznaniu
Małgorzata Poprawska - biegły rewident – nr na liście KRBR 5796

- członkowie Komitetu Audytu posiadający wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa emitent, ze wskazaniem sposobu ich nabycia

Witold Hołubowicz - dr hab. inż., profesor Uniwersytetu im. A. Mickiewicza w Poznaniu – kierownik Zakładu Informatyki Stosowanej na Wydziale Fizyki UAM w Poznaniu

Andrzej Kurc - blisko trzydziestoletnie doświadczenie w realizacji i kierowaniu projektami informatycznymi w spółkach branży IT

- firma audytorska badająca sprawozdanie finansowe Spółki nie świadczyła w okresie roku 2020 dozwolonych usług niebędących badaniem
- Komitet Audytu przy tworzeniu rekomendacji firmy audytorskiej kieruje się w szczególności jej bezstronnością, niezależnością, najwyższą jakością wykonywanych czynności audytorskich, znajomością branży informatycznej, w której działa Spółka
- W dniu 19 czerwca 2020 roku Rada Nadzorcza Spółki, działając na podstawie Statutu Spółki, podjęła uchwałę o wyborze spółki UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Połczyńskiej (01-337), na podmiot, z którym została podpisana umowa dotycząca przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 30 czerwca 2020 r. i badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 30 czerwca 2021 r. i badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2021 r. Wybrany podmiot jest wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badań sprawozdań finansowych pod nr 3115
- Komitetu Audytu w okresie 2020 r. odbył cztery spotkania

13. Opis polityki różnorodności stosowanej do organów administrujących, zarządzających i nadzorujących emitenta w odniesieniu do aspektów takich jak na przykład wiek, płeć lub wykształcenie i doświadczenie zawodowe, celów tej polityki różnorodności, sposobu jej realizacji oraz skutków w danym okresie sprawozdawczym

W swojej działalności, Spółka dąży do zapewnienia racjonalnej różnorodności w doborze składu osobowego jej organów. Przedstawiciele organów Spółki dostrzegają realne korzyści z zapewnienia różnorodności, w szczególności w odniesieniu do kryteriów wieku, doświadczenia jak i płci. Jednakże, podstawowym kryterium w doborze zarówno składu rady nadzorczej jak i zarządu Spółki, pozostają kompetencje merytoryczne oraz umiejętności społeczne. Praktyczna realizacja wskazanych założeń sprowadza się do zapewnienia adekwatności w doborze personelu, przy pełnym poszanowaniu dla różnorodności, ze szczególnym uwzględnianiem równości szans. Powyższe ma na celu przede wszystkim zapewnienie stabilności i ciągłości funkcjonowania Spółki jako podmiotu gospodarczego, przedsiębiorcy. W ocenie organów Spółki, polityka różnorodności ma sens i uzasadnienie wtedy, gdy służy rozwojowi przedsiębiorstwa oraz wspiera dążenie do zapewnienia zadowolenia przedstawicieli poszczególnych grup interesów stanowiących bliższe i dalsze otoczenie Spółki.

Dokonując analizy faktycznego wpływu dążenia do zapewnienia różnorodności (rozumianej jak przywołano powyżej) należy uwzględniać również specyfikę działalności Spółki oraz jej specjalizację w branży informatycznej. Działalność Spółki jako integratora zaawansowanych technologii informatycznych implikuje bowiem pewne ograniczenia zmniejszające parytety w zapewnieniu różnorodności. Ze swojej natury, działalność w branży informatycznej, w szczególności w zakresie usług serwisowych świadczonych w jednostkach terenowych klientów Spółki, powoduje naturalny wzrost udziału kadry młodszej oraz męczyzn.

Obecnie, w składzie pięcioosobowego Zarządu Spółki funkcje sprawują sami mężczyźni, z których większość to założyciele Spółki i jej znaczący akcjonariusze, natomiast w składzie pięcioosobowej Rady Nadzorczej mandat sprawują dwie kobiety, z których jedna pełni

funkcję Przewodniczącej Rady Nadzorczej a druga pełni funkcję Przewodniczącej Komitetu Audytu. Przedstawiciele składu osobowego obu organów zapewniają różnorodność w zakresie wykształcenia oraz posiadanego doświadczenia zawodowego. Ponadto skład osobowy Zarządu, oprócz zapewnienia powyższych kryteriów różnorodności, jest również istotnie zróżnicowany pod względem wieku poszczególnych członków tego organu.

Niezależnie od realizowanej polityki różnorodności oraz już osiągniętych w tym zakresie efektów, Spółka odnotowuje postępujący trend zwiększania się udziału kobiet posiadających wysokie kwalifikacje merytoryczne oraz poszerzania się spektrum wiekowego wśród zatrudnionych pracowników.