



**Informacje zgodnie z § 87 ust. 3 i 4 Rozporządzenia Ministra Finansów  
z dnia 19.02.2009  
(Dz. U. z 2009 r. nr 33 poz. 259)  
do raportu kwartalnego za III kwartał roku obrotowego 2015  
obejmującego okres  
od 01.07.2015 do 30.09.2015**

**TALEX<sup>®</sup> S.A.**

## 1. Informacja o zmianach zasad ustalania aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego

W III kwartale 2015 roku nie dokonano zmiany zasad ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego.

## 2. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu:

- a. TALEX S.A. sporządza sprawozdanie finansowe w oparciu o przepisy ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości. Z uwagi na to, że spółka nie sporządza sprawozdań skonsolidowanych, nie sporządzono sprawozdania finansowego według MSR lub US GAAP. Brak możliwości wskazania w sposób wiarygodny różnic w wartości ujawnionych danych.
- b. Za rok obrotowy, zgodnie z art. 3 ust. 1 pkt.9 Ustawy o rachunkowości, uważa się rok kalendarzowy.
- c. Za okres sprawozdawczy, zgodnie z art. 3 ust. 1 pkt.8 Ustawy o rachunkowości, uważa się miesiąc kalendarzowy. Na koniec każdego okresu sprawozdawczego sporządza się zestawienie obrotów i sald kont księgi głównej.
- d. Ewidencja i rozliczanie kosztów działalności operacyjnej prowadzone jest według rodzajów na kontach zespołu 4 i równocześnie według typów działalności i funkcji na kontach zespołu 5 z dalszym odniesieniem na koszty sprzedanych produktów lub wynik finansowy.
- e. Przy sporządzaniu sprawozdań finansowych ma zastosowanie kalkulacyjny rachunek zysków i strat.
- f. Rachunek przepływów pieniężnych w części dotyczącej działalności operacyjnej sporządzany jest metodą pośrednią, w części dotyczącej działalności inwestycyjnej i finansowej – metodą bezpośrednią.
- g. Przyjmuje się, że istotnym do oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego jest zdarzenie powodujące zmianę sumy bilansowej powyżej 1%.
- h. Księgi rachunkowe prowadzi się z zastosowaniem techniki komputerowej w oparciu o zintegrowany program finansowo-księgowy Dynamics AX autorstwa Microsoft Ireland Operations Ltd.

### 2.1 Metody wyceny aktywów i pasywów;

- a. **Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne** objęte są ewidencją analityczną ilościowo-wartościową. Wyceniane są według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o odpisy umorzeniowe proporcjonalne do okresu ich użytkowania, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wyposażenia o wartości poniżej 250 PLN nie wprowadza się do ewidencji środków trwałych tylko zalicza w koszty materiałów. W uzasadnionych przypadkach decyzją Zarządu można wprowadzić do ewidencji środków trwałych składniki majątku o wartości poniżej 250 PLN. Takie środki trwałe umarzane są jednorazowo w miesiącu następnym po miesiącu oddania do użytkowania. Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej powyżej 250 PLN umarzane są metodą liniową począwszy od miesiąca następującego po miesiącu oddania do użytkowania. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego.
- b. **Środki trwałe w budowie** wyceniane są według rzeczywistych kosztów poniesionych na budowę, montaż, przystosowanie i ulepszenie przyszłych środków trwałych, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.
- c. **Inwestycje długoterminowe** – nie występują.
- d. **Zapasy** obejmujące materiały, towary handlowe, produkty gotowe i produkcję w toku wyceniane są wg rzeczywistych cen zakupu.
  - **materiały i towary**  
Rozchód w ciągu roku wycenia się według zasady:
    - towary identyfikowane numerami seryjnymi wg ceny zakupu tych towarów
    - materiały i towary nie identyfikowane numerami seryjnymi wg zasady FIFO „pierwsze przyszło, pierwsze wyszło”.
  - **produkty gotowe** – nie występują.
  - **produkcja w toku** wyceniana jest według rzeczywistych bezpośrednich kosztów wytworzenia poszczególnych zleceń, w wysokości nieprzekraczającej wartości przychodu określonego w umowie.

- e. **Należności** krajowe wyceniane są według wartości nominalnej ustalonej przy ich powstaniu.  
Należności w walutach obcych na dzień bilansowy wycenia się po kursie średnim dla danej waluty ogłoszonym przez NBP.  
Na dzień bilansowy należności i roszczenia wykazywane są w wartości skorygowanej o odpisy aktualizujące w następujących przypadkach:
- należności od podmiotów postawionych w stan likwidacji - odpis 100%
  - należności przeterminowane powyżej 0,5 roku - odpis 100%
- f. **Krótkoterminowe aktywa finansowe** wyceniane są według wartości rynkowej. Skutki różnic pomiędzy wartością wyceny na dzień bilansowy a ceną nabycia odnosi się do przychodów lub kosztów finansowych.  
Środki pieniężne krajowe wyceniane są według wartości nominalnej.  
Środki pieniężne w walutach obcych na dzień bilansowy wyceniane są po kursie średnim dla danej waluty ogłaszającym przez NBP.
- g. **Kapitał podstawowy (akcyjny)** wyceniany jest według wartości nominalnej, zgodnej z wpisem do krajowego rejestru sądowego.
- h. **Kapitał zapasowy** wyceniany jest według wartości nominalnej, wynikającej ze zwiększeń i zmniejszeń kapitału.
- i. **Kapitał z aktualizacji wyceny** wyceniany jest według wartości nominalnej, wynikającej ze zwiększeń i zmniejszeń kapitału.
- j. Rezerwy na zobowiązania obejmują:
- **rezerwę na świadczenia emerytalne** tworzoną na dzień bilansowy wg formuły:  
liczba pracowników bez ustalonego prawa do emerytury na dzień bilansowy x średnia płaca miesięczna w spółce x wskaźnik prawdopodobieństwa wypłaty odpraw emerytalnych, zróżnicowany wiekiem pracownika:
- |               |      |
|---------------|------|
| do 25 lat     | 5%   |
| 26-30 lat     | 16%  |
| 31-35 lat     | 27%  |
| 36-40 lat     | 37%  |
| 41-45 lat     | 48%  |
| 46-50 lat     | 60%  |
| 51-55 lat     | 73%  |
| 56-60 lat     | 85%  |
| 61-65 lat     | 99%  |
| powyżej 66lat | 100% |
- **rezerwę na niewykorzystane urlopy:** tworzoną na koniec roku obrotowego jako iloczyn przysługującego dziennego wynagrodzenia i liczby dni niewykorzystanego urlopu
  - **rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego** tworzoną do wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych pomiędzy wartością księgową i podatkową aktywów i pasywów. Kwota podatku dochodowego wynikająca z ujemnych różnic przejściowych wykazywana jest w **rozliczeniach międzyokresowych z tytułu odroczonego podatku dochodowego**.
  - **pozostałe rezerwy** obejmują koszty przyszłych zobowiązań dotyczących transakcji gospodarczych dla których przed dniem bilansowym zostały zarachowane przychody oraz rezerwę na podatek VAT wraz z należnymi odsetkami.
- k. **Zobowiązania** krajowe wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty.  
Zobowiązania w walutach obcych na dzień bilansowy wycenia się po kursie średnim dla danej waluty ogłaszającym przez NBP.

## 2.2 Informacja o istotnych zmianach wielkości szacunkowych;

W okresie objętym raportem nie miała miejsca istotna zmiana wielkości szacunkowych.

## 3. Dodatkowe informacje:

### 3.1 Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta;

W okresie objętym raportem przychody ze sprzedaży wyniosły 25 668 tys. PLN i były one mniejsze, w stosunku do III kwartału ubiegłego roku, o około 23%. Jednocześnie, trzy kwartały 2015 roku zamknęły się przychodem ze sprzedaży na poziomie 71 918 tys. PLN, który był mniejszy, w stosunku do analogicznego okresu w roku 2014, o około 0,8% (72 517 tys. PLN).

Rentowność na sprzedaży towarów i materiałów wzrosła i wyniosła ona 6,8% (za III kwartał 2014 roku wynosiła ona 5,7%). Z kolei, rentowność na sprzedaży produktów spadła, z 35,2% na 29,7% w III kwartale br. Spółka zamierza powrócić w ostatnich miesiącach 2015 roku do poziomu rentowności sprzedawanych produktów przekraczającego 30%, na co wskazuje analiza trendu uwzględniająca wyniki na koniec poszczególnych kwartałów br. (I kwartał 2015 r. – 24,4%, II kwartał 28,3%, III kwartał 2015 – 29,7%).

Udział przychodów ze sprzedaży produktów w przychodach ze sprzedaży ogółem był w minionym kwartale dużo wyższy niż w III kwartale 2014 roku (43,7%) i stanowił około 49,1% przychodów ze sprzedaży ogółem. W związku z powyższym, zmienił się też udział przychodów ze sprzedaży towarów w przychodach ze sprzedaży ogółem, który zmalał z 56,3% w III kwartale 2014 roku do 50,9% w III kwartale bieżącego roku.

Spółka zakończyła trzeci kwartał br. zyskiem brutto 2 390 tys. PLN oraz zyskiem netto 1 880 tys. PLN

W minionym kwartale br. Spółka kontynuowała świadczenia dla strategicznych klientów sektora bankowo-finansowego, w związku z powyższym Spółka uzyskała szereg zamówień od stałych klientów, o czym poinformowała w kolejnych raportach bieżących:

- w okresie od dnia 13 marca 2015 roku (publikacja raportu bieżącego nr 3/2015) do dnia 6 lipca 2015 r. (publikacji raportu bieżącego nr 16/2015), Spółka uzyskała szereg kolejnych zamówień od Banku Zachodniego WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu, które łącznie spełniają kryterium umowy znaczącej. Łączna wartość uzyskanych zamówień wynosi netto 4,87 mln PLN. Największym z tych zamówień jest zamówienie z kwietnia 2015 roku, o wartości netto 121 tys. PLN. Przedmiotem zamówienia była dostawa rozwiązań informatycznych,
- okresie od dnia 3 lipca 2015 roku (publikacja raportu bieżącego nr 16/2015) do dnia 2 września 2015 r. (publikacji raportu bieżącego nr 17/2015), Spółka uzyskała szereg kolejnych zamówień od Banku Zachodniego WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu, które łącznie spełniają kryterium umowy znaczącej. Łączna wartość uzyskanych zamówień wynosi netto 4,77 mln PLN. Największym z tych zamówień jest zamówienie z sierpnia 2015 roku, o wartości netto 824 tys. PLN. Przedmiotem zamówienia była dostawa rozwiązań informatycznych.

### **3.2 Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe;**

Na osiągane przez Spółkę wyniki znacząco wpływa koniunktura gospodarcza w danym okresie. W omawianym okresie nie wystąpiły inne zdarzenia o nietypowym charakterze mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

### **3.3 Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie;**

Spółka odnotowuje zwykle najwyższą sprzedaż w ostatnim kwartale roku, co jest związane z realizacją budżetów inwestycyjnych przez największych klientów Spółki na koniec roku.

### **3.4 Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu;**

W III kwartale 2015 roku Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość zapasów magazynowych.

### **3.5 Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów;**

Spółka nie dokonała powyższych odpisów aktualizujących.

### 3.6 Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw (w tys. PLN);

Tytuł rezerwy	Stan na 01.07.2015	Utworzenie rezerwy	Wykorzystanie rezerwy	Rozwiązanie rezerwy	Stan na 30.09.2015
- na odpłaty emerytalne	187	-	-	-	187
- na niewykorzystane urlopy	611	-	-	-	611
- na wynagrodzenia	0	-	-	-	0
- na przyszłe koszty	8	-	4	-	4
- na koszty napraw gwarancyjnych	322	-	13	-	309
<b>razem</b>	<b>1 128</b>	<b>0</b>	<b>17</b>	<b>-</b>	<b>1 111</b>

### 3.7 Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego (w tys. PLN);

Tytuł aktywa	Stan na 01.07.2015	Utworzenie rezerwy	Wykorzystanie rezerwy	Stan na 30.09.2015
- z tyt. niewypłaconych wynagrodzeń	22	2	2	22
- z tyt. odpisów aktualizujących należności wątpliwe	24	-	-	24
- z tyt. rezerwy na odpłaty emerytalne	35	-	-	35
- z tyt. rezerwy na niewykorzystane urlopy	116	-	-	116
- z tyt. fakturowania usług przyszłych okresów	3	-	2	1
- z tyt. kosztów pozostałych rezerw	2	-	1	1
- z tyt. rezerwy na naprawy gwarancyjne	62	-	4	58
- z tyt. odpisu aktualizującego wartość zapasów magazynowych	25	-	-	25
<b>Razem aktywa</b>	<b>289</b>	<b>2</b>	<b>9</b>	<b>282</b>
Tytuł rezerwy				
- z tytułu dodatniej różnicy w amortyzacji podatkowej	21	2	-	23
<b>Razem rezerwa</b>	<b>21</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>23</b>

### 3.8 Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych;

W okresie objętym raportem nie miały miejsca istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

### 3.9 Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych;

W okresie objętym raportem nie miały miejsca istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

### 3.10 Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych;

W okresie objętym raportem nie miały miejsca istotne rozliczenia z tytułu prowadzonych spraw sądowych.

### 3.11 Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów;

W okresie objętym raportem dokonano korekty błędów poprzedniego okresu, wynikających z zapłaty zaległych opłat licencyjnych Microsoft w kwocie 618 tys. PLN.

**3.12 Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym);**

W ocenie Spółki sytuacja gospodarcza w III kwartale 2015 roku oraz warunki w jakich Spółka prowadziła działalność nie wpłynęły na wartość godziwą aktywów finansowych oraz zobowiązań finansowych.

**3.13 Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego;**

Na dzień sporządzenia sprawozdania Spółka nie zalega ze spłatą kredytu lub pożyczki oraz w żaden sposób nie naruszyła istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki.

**3.14 Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości;**

Spółka nie jest podmiotem powiązanym.

**3.15 W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej - informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia;**

W III kwartale 2015 roku Spółka nie zmieniała sposobu wyceny instrumentów finansowych.

**3.16 Informację dotyczącą zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów;**

W III kwartale 2015 roku Spółka nie zmieniała klasyfikacji aktywów finansowych.

**3.17 Informację dotyczącą emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych;**

W opisywanym okresie nie miała miejsca emisja, wykup lub spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

**3.18 Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane;**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy odbyte w dniu 29 kwietnia 2015 r. podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy w kwocie 1,80 PLN na akcję. Na wypłatę dywidendy przeznaczono 5.388.085,80 PLN. Dywidendą objęte są akcje Spółki wszystkich emisji, z wyłączeniem akcji nabytych przez Spółkę w ramach prowadzonego programu skupu akcji własnych. Zdecydowano o wypłacie dywidendy w dwóch równych ratach, co oznacza, iż dla każdej raty na jedną akcję uczestniczącą w dywidendzie przypada kwota 0,90 PLN. Dniem dywidendy był dzień 20 maja 2015 roku, a datą wypłaty dywidendy były dni: 2 czerwca 2015 roku (dla pierwszej raty dywidendy) oraz 6 października 2015 roku (dla drugiej raty dywidendy).

**3.19 Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta;**

Po dniu w którym sporządzono sprawozdanie finansowe, tj. po dniu 20 października 2015 r., nie wystąpiły zdarzenia mogące w znaczącym stopniu wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.

### 3.20 Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego; (w tys. PLN)

Tytuł zobowiązania warunkowego	Stan na 01.07.2015	Zwiększenie zobowiązania	Wygaśnięcie zobowiązania	Stan na 30.09.2015
- z tyt. rękojmi i gwarancji	714	-	-	714
- z tyt. dobrego wykonania kontraktu	2 972	50	-	3 022
- gwarancje wadialne	0	-	-	0
- gwarancje płatności	732	-	443	289
<b>razem</b>	<b>4 418</b>	<b>50</b>	<b>443</b>	<b>4 025</b>

### 3.21 Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta;

W III kwartale 2015 roku Spółka zakończyła inwestycję realizowaną w ramach projektu „Utworzenia Centrum IT świadczącego nowoczesne usługi”, polegającą na rozbudowie istniejącego budynku biurowego oraz budynku Data Center. Na realizację powyższej inwestycji Talex S.A. otrzymała dofinansowanie udzielone w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007 -2013 (oś priorytetowa 4 "Inwestycje w innowacyjne przedsiębiorstwa", działanie 4.5 "Wsparcie inwestycji o dużym znaczeniu dla gospodarki", poddziałanie 4.5.2 "Wsparcie inwestycji w sektorze usług nowoczesnych") Maksymalna wartość przyznanego dofinansowania wynosi brutto 7,15 mln PLN.