



**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 2014  
obejmującego okres  
od 01.07.2014 do 30.09.2014**

**TALEX<sup>®</sup> S.A.**

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

W III kwartale 2014 roku nie dokonano zmiany zasad ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego. Zmiany polityki rachunkowości wprowadzone w I półroczu 2014 związane z szacowaniem rezerw na świadczenia pracownicze zostały opisane w raporcie półrocznym. W III kwartale nie dokonano aktualizacji w.w. rezerw.

## 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 sporządza 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 ogłaszanych 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 ogłaszanych 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 33 330 tys. PLN i były wyższe o około 50% od przychodów za porównywalny okres w 2013 roku. Przychody ze sprzedaży produktów wzrosły o 45,6% w stosunku do III kwartału poprzedniego roku, natomiast przychody ze sprzedaży towarów i materiałów wzrosły o 53,4%.

Rentowność na sprzedaży towarów i materiałów spadła nieznacznie i wyniosła ona 5,7% (za III kwartał 2013 roku wynosiła ona 6,0%). Natomiast wzrosła rentowność na sprzedaży produktów, z 33,3% na 35,2% w III kwartale br.

Udział przychodów ze sprzedaży towarów w przychodach ze sprzedaży ogółem był w minionym kwartale wyższy w porównaniu do III kwartału 2013 roku (55%) i stanowił około 56,3% przychodów ze sprzedaży ogółem. W związku z powyższym zmalał nieco udział przychodów ze sprzedaży produktów w przychodach ze sprzedaży ogółem z 45% w III kwartale 2013 roku do 43,7% w III kwartale bieżącego roku.

Przychody ze sprzedaży ogółem łącznie za trzy kwartały 2014 r. wyniosły 72 517 tys. PLN (w roku 2013 wyniosły one 73 320 tys. PLN). W kolejnych miesiącach bieżącego roku, Spółka zamierza zintensyfikować swoje działania w celu utrzymania poziomu rentowności sprzedawanych produktów oraz struktury przychodów. Utrzymująca się przez cały rok rentowność ze sprzedaży usług powyżej 30% i ponad 50% udział przychodów ze sprzedaży usług w przychodach ze sprzedaży ogółem wpłynęły na wynik finansowy na koniec września tego roku. Spółka zakończyła trzy pierwsze kwartały br. zyskiem netto w wysokości 5 783 tys. PLN, natomiast III kwartał 2014 r. zamknął się zyskiem w wysokości 2 769 tys. PLN, dla porównania III kwartał 2013 roku Spółka zakończyła zyskiem na poziomie 1 650 tys. PLN.

W III kwartale 2014 r. Spółka zawarła następujące umowy znaczące:

- 24 sierpnia br. Spółka zawarła umowę z Credit Agricole Bank Polska S.A. z siedzibą we Wrocławiu. Przedmiotem umowy jest świadczenie usług informatycznych przez okres 24 miesięcy. Łączna wartość umowy wynosi netto 4,87 mln PLN. Postanowienia umowy wyłączają możliwość dochodzenia przez Bank utraconych korzyści oraz ograniczają odpowiedzialność Spółki wobec Banku za wszelkie szkody związane z umową do rzeczywistych strat, a dodatkowo do 10% wartości umowy. Wskazane ograniczenia nie obejmują przypadków gdy ograniczenie odpowiedzialności jest niedopuszczalne na mocy przepisów prawa. Kryterium uznania umowy za znaczącą: wielkość kapitałów własnych..

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 informowała w kolejnych raportach bieżących:

- w okresie od dnia 7 kwietnia 2014 roku (publikacja raportu bieżącego nr 7/2014) do dnia publikacji niniejszego raportu, 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 4,6 mln PLN. Największym z tych zamówień jest zamówienie z czerwca 2014 roku, o wartości netto 268 tys. PLN. Przedmiotem zamówienia jest dostawa rozwiązań informatycznych;
- w okresie od dnia 30 grudnia 2013 roku (publikacja raportu bieżącego nr 42/2013) do dnia publikacji niniejszego raportu, Spółka uzyskała szereg kolejnych zamówień od Credit Agricole Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, które łącznie spełniają kryterium umowy znaczącej. Łączna wartość uzyskanych zamówień wynosi netto 4,7 mln PLN. Największym z tych zamówień jest zamówienie z lipca 2014 roku, o wartości netto 0,8 mln PLN. Przedmiotem zamówienia jest dostawa sprzętu komputerowego;

- w okresie od dnia 16 lipca 2014 roku (publikacja raportu bieżącego nr 17/2014) do dnia publikacji niniejszego raportu, 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 4,4 mln PLN. Największym z tych zamówień jest zamówienie z sierpnia 2014 roku, o wartości netto 882 tys. PLN. Przedmiotem zamówienia jest 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 Objasnienia 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 2014 roku Spółka nie dokonała odpisu aktualizującego wartość zalegających 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 01.07.2014	Utworzenie rezerwy	Wykorzystanie rezerwy	Rozwiązanie rezerwy	Stan na 30.09.2014
- na odprawy emerytalne	185	-	-	-	185
- na niewykorzystane urlopy	860	-	-	-	860
- na przyszłe koszty	6	-	1	-	5
- na skutki nieostatecznej decyzji pokontrolnej UKS	1 076	17	-	-	1 092
- na koszty napraw gwarancyjnych	296	-	2	-	292
<b>razem</b>	<b>2 421</b>	<b>17</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>2 434</b>

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

Tytuł aktywa	Stan na 01.01.2014	Utworzenie rezerwy	Wykorzystanie rezerwy	Stan na 31.03.2014
- z tyt. niewypłaconych wynagrodzeń	27	4	2	29
- z tyt. odpisów aktualizujących należności wątpliwe	72	-	48	24
- z tyt. rezerwy na odprawy emerytalne	35	-	-	35
- z tyt. rezerwy na niewykorzystane urlopy	163	-	-	163
- z tyt. fakturowania usług przyszłych okresów	7	1	5	3
- z tyt. kosztów pozostałych rezerw	1	-	1	0
- z tyt. rezerwy na naprawy gwarancyjne	56	-	-	56

- z tyt. odpisu aktualizującego wartość zapasów magazynowych	32	-	-	32
<b>Razem aktywa</b>	<b>393</b>	<b>5</b>	<b>56</b>	<b>342</b>
<b>Tytuł rezerwy</b>				
- z tytułu dodatniej różnicy w amortyzacji podatkowej	34	-	5	29
<b>Razem rezerwa</b>	<b>34</b>	<b>-</b>	<b>5</b>	<b>29</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 nie dokonano korekt błędów poprzednich okresów.

### **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 2014 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 2014 roku Spółka zawarła transakcję zamiany stóp procentowych (IRS) na kwotę 6 mln PLN. Termin obowiązywania kontraktu to okres od 30 czerwca 2015 do 30 czerwca 2020. Transakcja ma częściowo zabezpieczać zmianę stóp procentowych dla kredytu inwestycyjnego, którego spłata przewidywana jest w analogicznym okresie.

W III kwartale 2014 roku Spółka nie zmieniała wyceny instrumentów finansowych.

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

W III kwartale 2014 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;**

W III kwartale 2014 roku nie miała miejsca wypłata dywidendy.

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

Po dniu w którym sporządzono sprawozdanie finansowe, tj. po dniu 30 września 2014 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 01.01.2014	Zwiększenie zobowiązania	Wygaśnięcie zobowiązania	Stan na 30.09.2014
- z tyt. rękojmi i gwarancji	658	269	153	774
- z tyt. dobrego wykonania kontraktu	4 897	26	1 046	3 877
- gwarancje wadialne	91	200	91	200
- gwarancje płatności	763	161	636	288
<b>razem</b>	<b>6 409</b>	<b>656</b>	<b>1 926</b>	<b>5 140</b>

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

W III kwartale 2014 roku Spółka kontynuowała realizację projektu „Utworzenia Centrum IT świadczącego nowoczesne usługi”. 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.