

**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)**

**Informacja dodatkowa, przedstawiająca zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu, w szczególności informacja o zmianach stosowanych zasadach (polityce) rachunkowości, oraz informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych, w tym o korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego, o których mowa w ustawie o rachunkowości, dokonanych odpisach aktualizujących wartości składników aktywów.**

**Przedmiot działalności:**

TALEX S.A. jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 0000048779 (data wpisu do KRS: 3 października 2001r.)

W skład TALEX S.A. nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe. W związku z powyższym, sprawozdanie finansowe zawiera wyłącznie dane jednostkowe.

Spółka Akcyjna Talex działa w branży informatycznej. Działalność Spółki skoncentrowana jest na rynku komputerowym i obejmuje prowadzenie działalności projektowej, handlowej i produkcyjnej.

Spółka wykonuje kompleksowe usługi z zakresu informatyzacji przedsiębiorstw i instytucji, w których istotnym komponentem są dostawy sprzętu i oprogramowania.

Podstawowy przedmiot działalności Spółki wg Polskiej Klasyfikacji Działalności to „sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania”-46.51.Z

**Okresy, za które prezentowane są dane finansowe:**

- I kwartał 2013r.      okres od 01.01.2013 do 31.03.2013r.
- I kwartał 2012r.      okres od 01.01.2012 do 31.03.2012r.

**Zmiana przyjętej polityki rachunkowości:**

Zgodnie z Art.32 pkt.3 Ustawy z dnia 29.09.1994 o rachunkowości dokonano okresowej weryfikacji stosowanych stawek amortyzacyjnych. Po analizie wszystkich stawek amortyzowanych środków trwałych zespół weryfikacyjny uznał, iż rzeczywisty okres użytkowania środków trwałych jest dłuższy, niż zakładano pierwotnie. Zmniejszenie stawek amortyzacyjnych spowodowało zmniejszenie kosztów działalności operacyjnej w 1-szym kwartale 2013 roku o 361 tys. PLN. O taką samą kwotę zmienił się też kapitał własny.

	<i>I kwartał 2013 dane przed zmianą polityki rachunkowości</i>	<i>I kwartał 2013 dane prezentowane w raporcie SA-Q 1 2013</i>
Kapitał własny	40 253	40 614
Zysk (strata) netto	-40	321

**Zasady rachunkowości:**

1. 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 skonsolidowanych sprawozdań finansowych, nie sporządzono odrębnego sprawozdania finansowego wg MSR lub US GAAP. Wskazanie w sposób wiarygodny różnic w wartości ujawnionych danych, dotyczących w szczególności kapitału własnego, wyniku finansowego netto oraz istotnych różnic dotyczących przyjętych zasad rachunkowości nie jest możliwe.
2. Za **rok obrotowy**, zgodnie z art. 3 ust. 1 pkt.9 Ustawy o rachunkowości, uważa się rok kalendarzowy.
3. 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.

4. 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.
5. Przy sporządzaniu sprawozdań finansowych ma zastosowanie kalkulacyjny rachunek zysków i strat.
6. Rachunek przepływów pieniężnych w części dotyczącej działalności operacyjnej sporządzany jest metodą pośrednią, w części dotyczącej działalności inwestycyjnej i finansowej – metodą bezpośrednią.
7. Przyjmuje się, że **istotnym** do oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego jest zdarzenie powodujące zmianę sumy bilansowej powyżej 1%.
8. Spółka prowadzi księgi rachunkowe z zastosowaniem techniki komputerowej w oparciu o zintegrowany system klasy ERP - Microsoft Dynamics AX.

#### Metody wyceny aktywów i pasywów

1. **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. 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.
2. **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.
3. **Inwestycje długoterminowe** wycenione są według cen nabycia pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.
4. **Zapasy** obejmujące materiały, towary handlowe, produkty gotowe i produkcję w toku wyceniane są:
  - a) **materiały i towary** wg rzeczywistych cen zakupu powiększonych w przypadku importu o cło. 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”.
  - b) **produkty gotowe** wg rzeczywistych, bezpośrednich kosztów wytworzenia.  
W ciągu okresu sprawozdawczego obrót produktami gotowymi odbywa się według cen ewidencyjnych. Na koniec okresu sprawozdawczego wycena korygowana jest o odchylenia w stosunku do rzeczywistych bezpośrednich kosztów wytworzenia.
  - c) **produkcja w toku** wyceniana jest według rzeczywistych bezpośrednich kosztów wytworzenia poszczególnych projektów.
5. **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:
  - skierowane na drogę postępowania sądowego – odpis 100%;
  - należności od podmiotów postawionych w stan likwidacji – odpis 100%;
  - należności przeterminowane powyżej 0,5 roku - odpis 100%.
6. **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 ogłaszanym przez NBP.
7. **Kapitał podstawowy (akcyjny)** wyceniany jest według wartości nominalnej, zgodnej z wpisem do krajowego rejestru sądowego.

8. **Kapitał zapasowy** wyceniany jest według wartości nominalnej, wynikającej ze zwiększeń i zmniejszeń kapitału.
9. **Kapitał z aktualizacji wyceny** wyceniany jest według wartości nominalnej, wynikającej ze zwiększeń i zmniejszeń kapitału.
10. **Rezerwy na zobowiązania** obejmują:
  - a) **rezerwę na świadczenia emerytalne** tworzoną na dzień bilansowy.
  - b) **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**.
  - c) **pozostałe rezerwy** obejmują koszty przyszłych zobowiązań dotyczących transakcji gospodarczych dla których przed dniem bilansowym zostały zarachowane przychody.
11. **Zobowiązania** krajowe wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty. Zobowiązania w walutach obcych na dzień bilansowy wycenia się po kursie średnim dla danej waluty ogłaszanym przez NBP.
12. **Fundusze specjalne** – nie występują.

### Inwentaryzacja

Wykazywane w księgach rachunkowych aktywa i pasywa na dzień bilansowy, obejmowane są inwentaryzacją:

- a) drogą spisu z natury
 

– środki trwałe	- raz na 4 lata
– materiały, towary i wyroby	- co roku w IV kwartale
– produkcja w toku	- na dzień 31 grudnia
– środki pieniężne w kasie	- na dzień 31 grudnia
- b) drogą potwierdzenia sald
 

– środki pieniężne na rachunkach bankowych i kredyty bankowe	- na dzień 31 grudnia
– rozrachunki z odbiorcami i dostawcami	- co roku w IV kwartale
- c) drogą weryfikacji sald
 

– pozostałe aktywa i pasywa	- na dzień 31 grudnia
-----------------------------	-----------------------

### Rachunek zysków i strat

1. **Przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów** obejmują kwoty należne z tego tytułu od odbiorców pomniejszone o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie towarów odbiorcy lub odebranie przez niego usługi. Przychody ze sprzedaży zarachowane są do okresów sprawozdawczych, których dotyczą.
2. **Koszty działalności operacyjnej** obejmują wartość sprzedanych produktów, towarów materiałów wycenionych w kosztach wytworzenia lub cenach nabycia, powiększoną o całość poniesionych od początku roku obrotowego kosztów ogólnych zarządu oraz sprzedaży. Koszty zawierają podatek VAT tylko w tej części, w której zgodnie z obowiązującymi przepisami podatek ten nie podlega odliczeniu. Koszty ujęte są w okresie, którego dotyczą niezależnie od daty otrzymania faktury bądź dokonania płatności.
3. **Pozostałe przychody i koszty operacyjne** obejmują przychody i koszty niezwiązane bezpośrednio ze zwykłą działalnością spółki, a wywierają wpływ na wynik finansowy.
  - a) Przychody obejmują:
    - zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych;
    - dotacje, subwencje i dopłaty;
    - uzysk z likwidacji środków trwałych;
    - otrzymane odszkodowania i kary umowne;
    - odpisane przedawnione lub umorzone zobowiązania;
    - niewykorzystane rezerwy na przyszłe koszty i straty;
    - zmniejszenie odpisów aktualizujących należności;
    - wynagrodzenie płatnika podatków;
  - b) Koszty obejmują:
    - wartość netto likwidowanych środków trwałych;

- wartość nieodpłatnie przekazanych składników aktywów oraz środków pieniężnych;
  - niezawinione niedobory i szkody w składnikach majątkowych, nie wynikające ze zdarzeń losowych;
  - koszty usuwania szkód w składnikach majątkowych;
  - zapłacone odszkodowania umowne;
  - koszty postępowania sądowego i egzekucyjnego;
  - utworzone rezerwy na prawdopodobne koszty i straty w działalności operacyjnej;
  - odpisy aktualizujące należności.
4. **Przychody i koszty finansowe** obejmują przychody i koszty operacji finansowych.
- a) Przychody obejmują:
- uzyskane i zarachowane odsetki od środków na rachunkach bankowych, od udzielonych pożyczek, kaucji, wadium, za zwłokę w zapłacie należności, od papierów wartościowych;
  - dodatnie różnice kursowe;
- b) Koszty obejmują:
- zapłacone i zarachowane odsetki i prowizje od zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz za zwłokę w zapłacie zobowiązań;
  - ujemne różnice kursowe;
  - opłaty leasingowe,
5. **Zyski i straty nadzwyczajne** obejmują wartość zdarzeń trudnych do przewidzenia, poza działalnością operacyjną spółki i nie wiążących się z ogólnym ryzykiem jej prowadzenia.
- a) Zyski nadzwyczajne obejmują:
- otrzymane odszkodowania za utratę lub zniszczenie aktywów trwałych i obrotowych w efekcie zdarzeń losowych, takich jak pożar, powódź, huragan, rabunek itp.;
  - przychody ze sprzedaży składników majątkowych uszkodzonych na skutek zdarzeń losowych.
- b) Straty nadzwyczajne obejmują:
- wartość netto aktywów trwałych i obrotowych utraconych lub zniszczonych z powodu zdarzeń losowych;
  - koszty usuwania skutków zdarzeń losowych.
6. **Obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego** obejmuje:
- a) podatek dochodowy od osób prawnych obliczony zgodnie z ustawą z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych od zysku bilansowego brutto skorygowanego o przychody nie podlegające opodatkowaniu oraz koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów;
- b) zmniejszenie podatku dochodowego o rozliczenia międzyokresowe z tytułu odroczonego podatku dochodowego;
- c) zwiększenia podatku dochodowego o utworzoną rezerwę na odroczony podatek dochodowy.

**Wynik finansowy netto** ustala się zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości jako różnicę przychodów, kosztów i obowiązkowych obciążeń wyniku finansowego.

**Informacje o korektach z tytułu rezerw oraz odpisach aktualizujących wartości składników aktywów w I kw. 2013 r.:**

W tys. PLN		
Tytuł rezerwy i rozliczeń międzyokresowych kosztów	Zwiększenie	Zmniejszenie
<b>1. Rozliczenia międzyokresowe z tytułu odroczonego podatku dochodowego w tym z tytułu:</b>	<b>54</b>	<b>119</b>
- odpisów aktualizujących należności	7	72
- niewypłaconych wynagrodzeń	47	40
- przedpłaconej sprzedaży przyszłych okresów	-	4
- utworzenia pozostałych rezerw na przyszłe koszty	-	3
Tytuł odpisu aktualizującego wartości aktywów	Wzrost wartości	Zmniejszenie wartości
- odpisy aktualizujące należności wątpliwe	86	403

## Pozostałe informacje:

### 1. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących:

W okresie objętym raportem przychody ze sprzedaży wyniosły 21 682 tys. PLN i były wyższe o 3,95% od przychodów za porównywalny okres I kwartału 2012 roku. Przychody ze sprzedaży produktów wzrosły o 6,10%, natomiast sprzedaż towarów i materiałów wzrosła o 2,63%. Rentowność na sprzedaży towarów i materiałów nieznacznie spadła, wyniosła 4,90% (w I kwartale 2012 roku wynosiła ona 5,64%). Na uwagę zasługuje jednak znaczny wzrost rentowności na sprzedaży produktów z 3,86% na 25,94%. W kolejnych miesiącach 2013 roku Spółka zamierza zintensyfikować swoje działania w celu utrzymania poziomu rentowności sprzedawanych produktów.

Wpływ na wyniki I kwartału 2013 roku miało także rozliczenie umowy zawartej we wrześniu 2012 roku z Województwem Lubelskim na dostawę rozwiązań informatycznych o łącznej wartości brutto 7,6 mln.

Spółka zakończyła I kwartał br. zyskiem w wysokości 321 tys. PLN

W I kwartale 2013 r. Spółka zawarła następujące umowy znaczące:

- w dniu 1 stycznia 2013 roku Spółka zawarła umowę z ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach. Przedmiotem umowy jest świadczenie serwisu sprzętu informatycznego oraz usług informatycznych. Umowa została zawarta na okres 36 miesięcy z możliwością jej przedłużenia na kolejnych 12 miesięcy. Łączna wartość umowy za okres 3 lat szacowana jest na kwotę netto 4,6 mln PLN. Faktyczna wartość umowy może ulec zmianie w przypadku zmian w wolumenie usług świadczonych na jej mocy.
- w dniu 20 marca 2013 r. Spółka zawarła umowę z Grupą Allegro sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu. Przedmiotem umowy jest dostawa oprogramowania w okresie 3 lat. Wartość umowy wyrażona w euro stanowi równowartość kwoty 7,7 mln PLN.
- 28 marca 2013 r. konsorcjum Talex S.A. (lider konsorcjum) oraz Syntea Business Solutions Sp. Z o.o. z siedzibą w Lublinie (partner) zawarło umowę z Politechniką Poznańską z siedzibą w Poznaniu. Przedmiotem umowy jest kompleksowa obsługa informatyczna w modelu outsourcingu IT. Wynagrodzenie należne konsorcjum z tytułu świadczenia usług objętych umową wynosi brutto 34,9 mln PLN, za okres 48 miesięcy.

W minionym kwartale br. Spółka w dalszym ciągu realizowała zamówienia uzyskane od strategicznych klientów sektora bankowo-finansowego oraz administracji publicznej. Spółka uzyskała szereg zamówień od stałych klientów w tym (o czym Spółka informowała w kolejnych raportach bieżących):

- w okresie od dnia 15 czerwca 2012 roku (publikacja raportu bieżącego nr 16/2012) do dnia publikacji raportu nr 3/2013 (tj. 11 stycznia 2013 r.), Spółka uzyskała szereg kolejnych zamówień od ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach, które łącznie spełniają kryterium umowy znaczącej. Łączna wartość uzyskanych zamówień wynosi netto 3,8 mln PLN. Największym z tych zamówień jest zamówienie z listopada 2012 roku, o wartości netto 138 tys. PLN. Przedmiotem zamówienia jest dostawa sprzętu komputerowego,
- w okresie od dnia 12 grudnia 2012 roku (publikacja raportu bieżącego nr 21/2012) do dnia publikacji raportu nr 4/2013 (tj. 25 stycznia 2013 r.), 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 mln PLN. Największym z tych zamówień jest zamówienie z 18 grudnia 2012 roku, o wartości netto 490 tys. PLN. Przedmiotem zamówienia jest dostawa oprogramowania.

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

Na osiągnięte przez Spółkę wyniki znacząco wpływa przedłużająca się dekonunktura gospodarcza. W omawianym okresie nie wystąpiły, inne niż wymienione wyżej, zdarzenia o nietypowym charakterze mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

**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.

**4. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych;**

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

**5. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykle i uprzywilejowane:**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy odbyte 25 kwietnia 2013 roku podjęło uchwałę o przeznaczeniu na wypłatę dywidendy części kapitału zapasowego za lata 2007, 2008, 2010 oraz 2011. Na wypłatę dywidendy przeznaczono łącznie kwotę 900.027,60 PLN, co oznacza, że na każdą akcję przypada kwota 30 gr.

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

Po dniu, na który sporządzono skrócone sprawozdanie kwartalne, tj. po 31 marca br. nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki.

**7. Informację dotyczącą zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.**

Na dzień 31.03.2013 roku wartość gwarancji wystawianych przez banki na zlecenie Talex S.A. w związku z realizowanymi umowami wynosiła 3.580 tys. PLN. Zobowiązania warunkowe obejmowały gwarancje z tytułu dobrego wykonania kontraktu, gwarancje z tytułu rękojmi i gwarancji oraz gwarancje płatności. Spośród wystawionych gwarancji na dzień 31.03.2013 roku około 53% stanowiły gwarancje dobrego wykonania kontraktu. Celem tych gwarancji jest zabezpieczenie roszczeń mogących powstać w przypadku nieprawidłowego wykonania umowy. Około 19% stanowiły gwarancje wystawione z tytułu rękojmi i gwarancji, blisko 17% stanowiły gwarancje przetargowe (wadialne), a 11% stanowiły gwarancje płatności, których celem jest zagwarantowanie terminowej płatności wierzytelności pieniężnych.