

**BADANIE
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31.12.2012R.**

**„TALEX ” SPÓŁKA AKCYJNA
61-619 POZNAŃ, UL. KARPIA 27D**

PARTNERS

POZNAŃ, MARZEC 2013 R.

**RAPORT Z BADANIA
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31.12.2012R.**

**„TALEX” SPÓŁKA AKCYJNA
61-619 POZNAŃ, UL. KARPIA 27D**

PARTNERS

POZNAŃ, MARZEC 2013R.

Spis treści

A. Część ogólna

	Str.
1. Dane identyfikujące badaną Jednostkę	3
2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie Jednostki	7
3. Dane identyfikujące badane sprawozdanie finansowe – ciągłość bilansowa	8
4. Potwierdzenie udostępniania przez badaną Jednostkę danych i wyjaśnień niezbędnych do badania oraz przedłożenia oświadczenia o kompletności ksiąg rachunkowych.	9

B. Analiza ekonomiczna-finansowa

1. Analiza bilansu	10
1.1. Aktywa	10
1.2. Pasywa	12
1.3. Podsumowanie analizy bilansu	13
2. Analiza rachunku zysków i strat	14
3. Analiza wskaźnikowa	17
3.1 Wstępna analiza bilansu	17
3.2. Wskaźniki płynności finansowej	18
3.3. Wskaźniki rentowności	19
3.4. Wskaźniki obrotowości	20
3.5. Podsumowanie	21

C. Część szczegółowa

1. Prawidłowość i rzetelność prowadzonych ksiąg rachunkowych	21
2. Zasady wyceny pozycji sprawozdania finansowego	22

3.	Działanie systemu kontroli wewnętrznej	25
4.	Inwentaryzacja	26
5.	Bilans	27
6.	Rachunek zysków i strat	28
7.	Noty objaśniające do niektórych pozycji bilansu i rachunku zysków i strat	29
Nota nr 1	Należności krótkoterminowe	29
Nota nr 2	Zobowiązania krótkoterminowe	30
Nota nr 3	Podatek dochodowy	31
8.	Zestawienie zmian w kapitale własnym	33
9.	Informacja dodatkowa.	33
10.	Rachunek przepływów pieniężnych.	34
11.	Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki.	34
12.	Transakcje z jednostkami powiązanymi.	34
13.	Zdarzenia po dacie bilansu	34

D. Podsumowanie 35

A. Część ogólna

1. Dane identyfikujące badaną Jednostkę

❖ NAZWA I ADRES

„TALEX” SPÓŁKA AKCYJNA, ul. Karpią 27D, 61 – 619 Poznań

❖ DATA I MIEJSCE POWSTANIA

„TALEX” Spółka Akcyjna powstała w wyniku przekształcenia Przedsiębiorstwa Produkcyjno – Wdrożeniowego „TALEX” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - uchwała nr 3 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 02 marca 1998r. (Akt notarialny Rep. A 2655/1998 sporządzony w Kancelarii Prawnej „Ziemski i Partnerzy” Sp. z o.o. w Poznaniu, ul. Strusia 10 przed Notariuszem E. Dorotą Drożdż).

Statut Spółki Akcyjnej uchwalony został przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników „TALEX” Sp. z o.o. – założycieli „TALEX” Spółki Akcyjnej – Akt Notarialny Rep. A 3545/1998 z dnia 19.03.1998r. sporządzony w Kancelarii Notarialnej E. Doroty Drożdż w Poznaniu, ul. Nowowiejskiego 20/3.

Sprostowanie do w/w protokołów Zgromadzeń Wspólników zamieszczono w protokole z Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników w dniu 30 marca 1998r. (Akt notarialny Rep. A 3967/1998, sporządzony przed Notariuszem E. Dorotą Drożdż).

❖ REJESTRACJA

Dnia 9 kwietnia 1998r. Sąd Rejonowy w Poznaniu Wydział XIV Gospodarczy – Rejestrowy wykreślił Przedsiębiorstwo Produkcyjno – Wdrożeniowe „TALEX” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Poznaniu z Rejestru Handlowego RHB 2027 – w związku z przekształceniem w Spółkę Akcyjną – Postanowienie H 1114/98.

Dnia 9 kwietnia 1998r. Sąd Rejonowy w Poznaniu Wydział XIV Gospodarczy – Rejestrowy wpisał do Rejestru Handlowego w dziale B pod nr 11905 „TALEX” Spółkę Akcyjną.

Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego 03 października 2001r. pod Nr KRS: 0000048779 w oparciu o Postanowienie Sądu Rejonowego, XXI Wydział Gospodarczy w Poznaniu - Sygn. spr. PO.XXI NS-REJ. KRS/6563/1/63.

❖ ZMIANY ORGANIZACYJNE

W okresie objętym badaniem:

- ⇒ nie wystąpiły zmiany w statucie Spółki,
- ⇒ wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

W dniu 8 marca 2012r. Członek Rady Nadzorczej i jednocześnie Przewodniczący, Pan Tomasz Łodygowski złożył rezygnację z pełnionych funkcji. Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 08 marca 2012 r., działając na podstawie statutu Spółki, powołała na Członka Rady Nadzorczej Pana Andrzeja Kurca.

Jednocześnie Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o wyborze na swojego Przewodniczącego, Członka Rady Nadzorczej, Panią Bognę Pilarczyk.

Zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki dokonany wybór Członka Rady Pana Andrzeja Kurca został zatwierdzony uchwałą Nr 12 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy TALEX Spółki Akcyjnej w dniu 18 kwietnia 2012r.

W dniu 24 kwietnia 2012r. Członek Rady Nadzorczej Pan Jerzy Nawrocki złożył rezygnację z pełnionej funkcji. Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 05 czerwca 2012 r., działając na podstawie statutu Spółki, powołała na Członka Rady Nadzorczej Pana Jacka Nowaka.

Zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki dokonany wybór Członka Rady podlega zatwierdzeniu przez najbliższe Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki.

❖ ZARZĄD

W okresie objętym badaniem Zarząd działał w składzie :

- Janusz Gocałek – Prezes Zarządu
- Jacek Klauziński – Wiceprezes Zarządu
- Andrzej Rózga – Wiceprezes Zarządu
- Rafał Szalek – Członek Zarządu
- Radosław Wesołowski – Członek Zarządu

Na dzień przeprowadzania badania skład Zarządu TALEX” S.A. nie uległ zmianie.

❖ RADA NADZORCZA

W okresie objętym badaniem Rada Nadzorcza działała w następującym składzie :

- | | | |
|---------------------|--------------------------------|-------------------------|
| • Tomasz Łodygowski | Przewodniczący Rady Nadzorczej | - do 08 marca 2012r. |
| • Bogna Pilarczyk | Członek Rady Nadzorczej | - do 08.marca 2012r. |
| | Przewodniczący Rady Nadzorczej | - od 08 marca 2012r. |
| • Grzegorz Ganowicz | Członek Rady Nadzorczej | |
| • Andrzej Kurc | Członek Rady Nadzorczej | - od 08 marca 2012r. |
| • Jerzy Nawrocki | Członek Rady Nadzorczej | - do 24 kwietnia 2012r. |
| • Marek Nawrocki | Członek Rady Nadzorczej | |
| • Jacek Nowak | Członek Rady Nadzorczej | - od 05 czerwca 2012r. |

Na dzień przeprowadzenia badania Rada Nadzorcza działała w następującym składzie:

- | | |
|---------------------|--------------------------------|
| • Bogna Pilarczyk | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| • Grzegorz Ganowicz | Członek Rady Nadzorczej |
| • Andrzej Kurc | Członek Rady Nadzorczej |
| • Marek Nawrocki | Członek Rady Nadzorczej |
| • Jacek Nowak | Członek Rady Nadzorczej |

❖ **KAPITAŁ WŁASNY**

Wg stanu na dzień 31.12.2012 r. kapitał własny wynosi 40 293 286,80 zł. i obejmuje:

- kapitał zakładowy w kwocie 3 000 092,00zł. , na który składają się:

102 000	akcje imienne serii A o nominalnej wartości 1,00zł. każda (uprzywilejowane co do głosu, iż na każdą akcję przypada 5 głosów)	102 000,00zł.
849 000	akcji imiennych zwykłych serii B o nominalnej wartości 1,00zł. każda	849 000,00zł.
450 000	akcji zwykłych na okaziciela serii C o nominalnej wartości 1,00zł. każda	450 000,00zł.
889 092	akcji imiennych zwykłych serii D o nominalnej wartości 1,00zł. każda	889 092,00zł.
710 000	akcji zwykłych na okaziciela serii E o nominalnej wartości 1,00zł. każda	710 000,00zł.

3 000 092 Akcje razem 3 000 092,00zł.

- kapitał zapasowy w kwocie 34 444 833,22 zł
- pozostałe kapitały rezerwowe 5 000 000,00 zł.
- wynik finansowy netto (strata) w kwocie (-) 2 151 638,42 zł.

❖ **NIP :** 782 – 00 – 21 – 045

❖ **REGON:** 004 772 751

❖ **ZATRUDNIENIE**

Wg stanu na dzień 31.12.2012 r. zatrudnienie wynosi 281 osób. Przeciętne zatrudnienie w okresie od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. w przeliczeniu na pełne etaty wynosi 280,21.

❖ **PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI**

Przedmiot działalności określony został w § 5 statutu i jest zgodny z wpisem w dziale 3, rubryka 1 KRS: 0000048779.

W okresie objętym badaniem **TALEX S.A.** realizowała działalność podstawową w zakresie działalności projektowej, handlowej i produkcyjnej w branży informatycznej. w siedzibie Spółki w Poznaniu, ul Karpia 27 D oraz w oddziałach:

- ⇒ 02-135 Warszawa, ul. Iłżecka 26 ,
- ⇒ 81-300 Gdynia, ul. Sportowa 8 - do 31.10.2012
- ⇒ 80-299 Gdańsk, ul. Wodnika 50,- od 01.09.2012

- ⇒ 53-611 Wrocław, ul. Strzegomska 2-4 do 31.08.2012
- ⇒ 53-611 Wrocław, ul. Śrubowa 1- od 01.09.2012
- ⇒ 40-121 Katowice, ul. Chorzowska 50,
- ⇒ 70-812 Szczecin, ul. Pomorska 53,
- ⇒ 15-027 Białystok, ul. Ogrodowa 31,
- ⇒ 87-100 Toruń, ul. Włocławska 167,
- ⇒ 90-361 Łódź, ul. Piotrkowska 276,
- ⇒ 20-632 Lublin, ul. Jana Sawy 2,
- ⇒ 35-301 Rzeszów, ul. Lwowska 6 do dnia 30.04.2012r.
- ⇒ 35-606 Rzeszów, ul. Powstańców Listopadowych 3 – od 01.11.2012
- ⇒ 10-288 Olsztyn, ul. Prusa 6/3 – do 31.10.2012r.
- ⇒ 10-272 Olsztyn. Ul. Jagiellońska 21/23,
- ⇒ 30-644 Kraków, ul. Kamieńskiego 51,
- ⇒ 65-409 Zielona Góra, ul. Moniuszki 16 do dnia 30.04.2012r.
- ⇒ 43-400 Cieszyn, ul. Katowicka 157
- ⇒ Oddział w Pradze przy ulicy Průmyslová 7.

Spółka wykonuje kompleksowe usługi w zakresie informatyzacji przedsiębiorstw i instytucji, które powiązane są z dostawami sprzętu i oprogramowania.

Podstawowy przedmiot działalności **TALEX S.A** wg PKD 2007 obejmuje „ sprzedaż hurtową komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania ” 46.51.Z.

2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie jednostki

Badanie przeprowadzono w dniach 03.01.2013r. (inwentaryzacja i badanie wstępne) oraz od 04.02.2013r. do 15.03.2013r. z przerwami (badanie właściwe) na podstawie umowy nr 313/2012 z dnia 29.06.2012r. zawartej pomiędzy :

„TALEX” S.A., z siedzibą w Poznaniu, ul. Karpią 27 D, reprezentowaną przez :

- | | |
|-----------------------|-----------------------|
| - Janusza Gocałką | - Prezesa Zarządu |
| - Jacka Klauzińskiego | - Wiceprezesa Zarządu |

a

Firmą „Poprawska i Kasztelan – Biegli Rewidenci, Spółka Partnerska, z siedzibą w Poznaniu, ul. Winklera 1, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr ewidencyjnym 2791, reprezentowaną przez :

- | | |
|------------------------|-------------|
| - Małgorzatę Poprawską | - Partnera, |
|------------------------|-------------|

Umowa została zawarta w wykonaniu uchwały nr 2 Rady Nadzorczej „TALEX” S.A. z dnia z dnia 18 kwietnia 2012 r. o wyborze firmy „Poprawska i Kasztelan – Biegli Rewidenci”, Spółka Partnerska do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31.12.2012r. i na dzień 31.12.2013r.

Badanie przeprowadził zespół w składzie

- ⇒ Małgorzata Poprawska – Kluczowy Biegły Rewident nr upr. 5796.
- ⇒ Aneta Osowska Woźniak – Aplikant – nr albumu - 16125

Za badane sprawozdanie finansowe odpowiada Zarząd „TALEX” S.A., z siedzibą w Poznaniu, ul. Karpią 27 D.

Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej „TALEX” S.A. z siedzibą w Poznaniu, ul. Karpią 27 D, są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Celem badania było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Zarówno podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident, aplikant oraz biegły rewident - weryfikator, stwierdzają, że pozostają niezależni od badanego Podmiotu w rozumieniu w art. 56 ust 2 – 4 ustawy z dnia 07 maja 2009r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. Nr 77, poz. 649 z 2009r. późn. zm.).

Podmiot uprawniony złożył Komitetowi Audytu badanej Jednostki oświadczenie o niezależności wraz z informacją o realizowanych dla TALEX S.A. usługach, zgodnie z art. 88 punkt 2 ustawy z dnia 07 maja 2009r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. Nr 77, poz. 649 z 2009r.) . Ponadto, w oparciu o art. 88 punkt 3 w/w Ustawy podmiot uprawniony złożył informację, że nie występują jakiegokolwiek zagrożenia niezależności Firmy: Poprawska i Kasztelan – Biegli Rewidenci”, Spółka Partnerska, w związku z badaniem sprawozdania finansowego TALEX S. A., z siedzibą: 61-619 Poznań, ul. Karpia 27D, sporządzonego na dzień 31.12.2012 roku.

3. Dane identyfikujące badane sprawozdanie finansowe - ciągłość bilansowa

Badane sprawozdanie obejmuje :

- ⇒ wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- ⇒ bilans sporządzony na dzień 31.12.2012 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **66 097 099,29 zł.**
- ⇒ rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2012 roku do 31.12.2012 roku wykazujący stratę netto w wysokości **2 151 638,42 zł.**
- ⇒ zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2012 roku do 31.12.2012 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o sumę **2 751 656,82 zł.**
- ⇒ rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2012 roku do 31.12.2012 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **4 036 653,32 zł.**
- ⇒ dodatkowe informacje i objaśnienia.

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych na dzień 01.01.2012r. było sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone na dzień 31.12.2011 r. zbadane przez Małgorzatę Poprawską (nr upr. 5796), działającą w imieniu podmiotu uprawnionego do badania : POPRAWSKA I KASZTELAN BIEGLI REWIDENCI SPÓŁKA PARTNERSKA (wpis na liście KIBR 2791). Dnia 15.03.2012r. wydano opinię pozytywną bez uwag i zastrzeżeń.

Powyższe sprawozdanie finansowe zatwierdzone zostało dnia 18.04.2012r. – uchwałą nr 4 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy - Akt notarialny Rep. A nr 4699/2012 sporządzony przez notariusza Jacka Kaczorowskiego prowadzącego Kancelarię Notarialną w Poznaniu, przy ul. Młyńskiej 13/8.

Uchwałą nr 11 tegoż Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy dokonano podziału zysku netto za 2011r., w wysokości 662 066,60 zł., w następujący sposób:

- ⇒ na kapitał zapasowy - w kwocie 62 048,20 zł.
- ⇒ na wypłatę dywidendy - w kwocie 600 018,40 zł.

Ponadto uchwałą nr 14 Zwyczajne Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy w związku z Uchwałą nr 13 (dotyczącą nabywania akcji własnych) utworzyło z kapitału zapasowego kapitał rezerwowy (celowy), przeznaczony na pokrycie łącznej ceny nabycia przez Spółkę akcji własnych, w wysokości 5 000 000,00 zł.

W dniu 24.04.2012r. Spółka przekazała komplet dokumentów dotyczących sprawozdania finansowego za 2011 rok do Pierwszego Wielkopolskiego Urzędu Skarbowego w Poznaniu.

Zgodnie z art. 70 Ustawy o rachunkowości sprawozdanie finansowe za 2011 rok zostało złożone do ogłoszenia dnia 23 kwietnia 2012r. Ogłoszone zostało w Monitorze Polskim B Nr 1352 z dnia 29 czerwca 2012r. pod poz. 7479.

Spełniając wymóg art. 69 ustawy o rachunkowości w dniu 19.04.2012r. złożono sprawozdanie finansowe za 2011. w Sądzie Rejestrowym.

4. Potwierdzenie udostępnienia przez badaną Jednostkę danych i wyjaśnień niezbędnych do badania oraz przedłożenia oświadczenia o kompletności ksiąg rachunkowych

W trakcie badania sprawozdania finansowego „TALEX” S.A. nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania. Badającym udostępniono żądane przez nich dane, informacje i udzielono niezbędnych wyjaśnień. Zarząd złożył oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformowaniu o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

B. Analiza ekonomiczno – finansowa

Analizę ekonomiczno-finansową TALEX S.A. przeprowadzono w oparciu o wyniki osiągnięte w latach: 2010-2012.

Na kolejnych stronach przedstawiono :

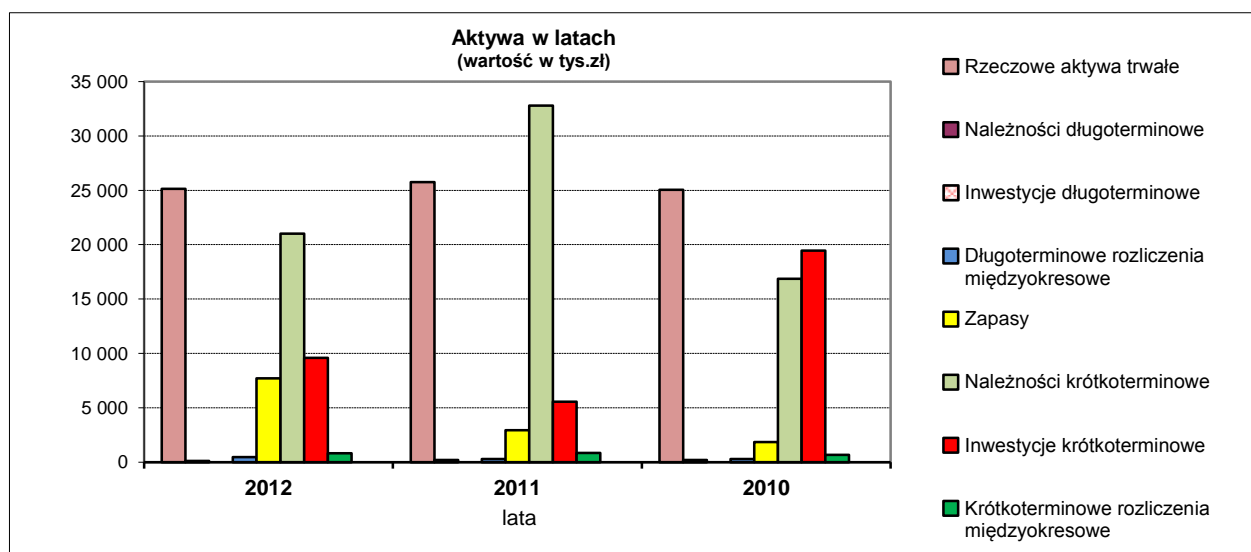
- ⇒ analizę bilansu
- ⇒ analizę rachunku zysków i strat
- ⇒ analizę wskaźników ekonomiczno - finansowych Spółki
- ⇒ podsumowanie.

1. Analiza bilansu

1.1. Aktywa

BILANS - Aktywa w tys. zł.

Lp	Wyszczególnienie	2012		2011		2010		Zmiana stanu			
		kwota	% udziału	kwota	% udziału	kwota	% udziału				
								2012/2011		2012/2010	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Aktywa trwałe	26 956,4	40,8	27 506,7	39,5	26 087,2	40,2	(550,2)	98,0	869,2	103,3
I.	Wartości niematerialne i prawne	1 260,5	1,9	1 263,9	1,8	541,3	0,8	(3,4)	99,7	719,2	232,9
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	25 119,5	38,0	25 746,5	37,0	25 031,4	38,6	(627,0)	97,6	88,1	100,4
III.	Należności długoterminowe	117,2	0,2	199,4	0,3	216,6	0,3	(82,3)	58,7	(99,5)	54,1
1.	Od jednostek powiązanych										
IV.	Inwestycje długoterminowe										
a)	w jednostkach powiązanych										
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	459,2	0,7	296,8	0,4	297,8	0,5	162,5	154,7	161,4	154,2
B.	Aktywa obrotowe	39 140,7	59,2	42 120,8	60,5	38 832,5	59,8	(2 980,1)	92,9	308,2	100,8
I.	Zapasy	7 711,7	11,7	2 925,0	4,2	1 859,8	2,9	4 786,7	263,6	5 851,9	414,6
II.	Należności krótkoterminowe	21 009,6	31,8	32 782,5	47,1	16 873,8	26,0	(11 773,0)	64,1	4 135,8	124,5
1.	Należności od jednostek powiązanych										
III.	Inwestycje krótkoterminowe	9 595,9	14,5	5 559,3	8,0	19 437,5	29,9	4 036,7	172,6	(9 841,6)	49,4
a)	w jednostkach powiązanych										
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	823,5	1,2	854,0	1,2	661,3	1,0	(30,5)	96,4	162,1	124,5
	Aktywa razem	66 097,1	100,0	69 627,4	100,0	64 919,6	100,0	(3 530,3)	94,9	1 177,5	101,8



Na przestrzeni analizowanych okresów obserwujemy zmienną tendencję dynamiki wartości majątku Spółki, tj. wzrost w roku 2011 w porównaniu z rokiem 2010 i spadek w 2012 roku. W badanym okresie ogólna wartość aktywów była niższa o 3 530,3 tys. zł. (5,1%) w stosunku do roku ubiegłego i wyższa o 1 177,5 tys. zł. (1,8%) w stosunku do roku 2010.

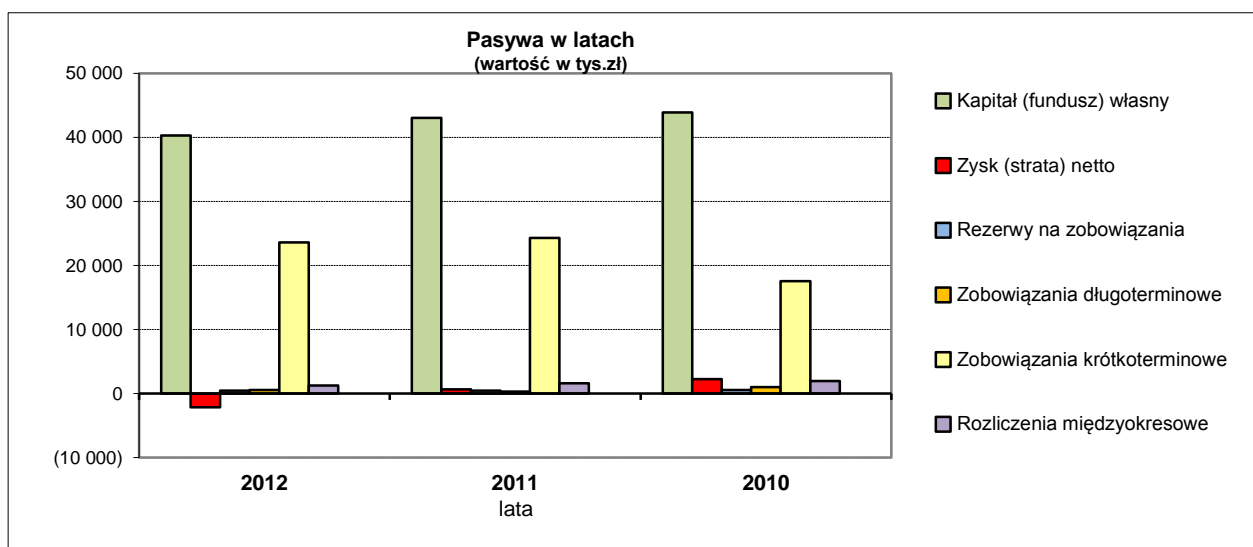
Zgodnie z przedstawionymi powyżej danymi wynikającymi z bilansu analitycznego na sytuację badanej Jednostki istotnie wpływają następujące aspekty:

- ⇒ Aktywa trwałe stanowią 40,8% wartości całego majątku Jednostki, w tym największy udział mają rzeczowe aktywa trwałe, stanowiące około 38% aktywów ogółem,
- ⇒ Jednocześnie widoczny jest wzrost bilansowej wartości rzeczowych aktywów trwałych w roku 2011 o 715 tys. zł. i spadek w badanym okresie o 627 tys. zł., co w przedziale 3 lat (2010 – 2012) daje wzrost o 88,1 tys. zł.
Rzeczowe aktywa trwałe, w badanym okresie kształtowały się na poziomie o 2,4% niższym od tej wielkości z roku 2011 i o 0,4% wyższym w stosunku do roku 2010, co świadczy o ponoszeniu przez Spółkę nakładów na odtworzenie majątku, w kwocie zbliżonej do wielkości rocznych odpisów amortyzacyjnych. Największe nakłady poniesione zostały w 2012 roku na „urządzenia techniczne i maszyny” (w tym sprzęt komputerowy), co jest niezbędne do prawidłowego funkcjonowania badanej Jednostki.
- ⇒ Wartości niematerialne i prawne wzrosły w roku ubiegłym ponad dwukrotnie w stosunku do roku 2010, co pozwoliło na osiągnięcie poziomu 1,8% w strukturze aktywów ogółem. W badanym okresie ukształtowały się na poziomie zbliżonym do roku 2011 i obejmują 1,9% aktywów.
- ⇒ Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe oraz należności długoterminowe, we wszystkich analizowanych okresach stanowiły mniej niż 1% aktywów ogółem.
- ⇒ Aktywa obrotowe na przestrzeni analizowanych okresów obejmują około 60% ogólnej wartości aktywów, przy czym zmiany występują w poszczególnych składnikach, kształtujących majątek obrotowy, tj.:
 - Spadek wartości należności krótkoterminowych o 35,9% w stosunku do roku ubiegłego i wzrost o 24,5% w stosunku do pierwszego analizowanego okresu, co wpłynęło na ich zmiany w strukturze aktywów ogółem z 26% w 2010r. do 47,1% w 2011r. i 31,8% w badanym okresie,
 - spadek udziału inwestycji krótkoterminowych, z 29,9% w 2010 roku do 8% wartości aktywów w 2011 roku oraz wzrost do 14,5% w badanym okresie. W liczbach rzeczywistych inwestycje krótkoterminowe uległy w 2011 roku obniżeniu o 9 841,6 tys. zł., natomiast w 2012 roku wzrosły o 4 036,7 tys. zł.,
 - udział zapasów kształtował się na przestrzeni lat 2010 – 2011 na poziomie 3% do 4%, natomiast na koniec badanego okresu nastąpił wzrost o 4 786,7 tys. zł. w stosunku do roku ubiegłego, co wpłynęło na wzrost ich udziału w strukturze aktywów do 11,7%. Jest to związane z realizacją znacznego zlecenia na przełomie roku, zakończonego rozliczeniem 15.marca 2013. Dodatkowy stan zapasu, związanego z tym zleceniem wyniósł około 5,5 mln zł.
 - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe stanowiły tak jak w roku ubiegłym około 1% wartości aktywów ogółem, mimo ich wzrostu w wartościach bieżących.

1.2. Pasywa

BILANS - Pasywa w tys. zł.

Lp	Wyszczególnienie	2012		2011		2010		Zmiana stanu			
		kwota	% udziału	kwota	% udziału	kwota	% udziału				
								2012/2011		2012/2010	
1	2	3	4	3	4	5	6	9	10	11	12
A.	Kapitał (fundusz) własny	40 293,3	61,0	43 044,9	61,8	43 882,9	67,6	(2 751,7)	93,6	(3 589,6)	91,8
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	3 000,1	4,5	3 000,1	4,3	3 000,1	4,6		100,0		100,0
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)										
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)										
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	34 444,8	52,1	39 382,8	56,6	38 638,5	59,5	(4 938,0)	87,5	(4 193,6)	89,1
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny										
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	5 000,0	7,6					5 000,0		5 000,0	
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych										
VIII.	Zysk (strata) netto	(2 151,6)	(3,3)	662,1	1,0	2 244,4	3,5	(2 813,7)	(325,0)	(4 396,0)	(95,9)
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)										
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	25 803,8	39,0	26 582,5	38,2	21 036,7	32,4	(778,7)	97,1	4 767,1	122,7
I.	Rezerwy na zobowiązania	439,6	0,7	440,3	0,6	574,8	0,9	(0,8)	99,8	(135,2)	76,5
II.	Zobowiązania długoterminowe	539,5	0,8	282,8	0,4	982,0	1,5	256,7	190,8	(442,5)	54,9
1.	Wobec jednostek powiązanych										
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	23 583,8	35,7	24 276,5	34,9	17 540,1	27,0	(692,7)	97,1	6 043,7	134,5
1.	Wobec jednostek powiązanych										
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	1 241,0	1,9	1 582,9	2,3	1 939,8	3,0	(341,9)	78,4	(698,8)	64,0
Pasywa razem		66 097,1	100,0	69 627,4	100,0	64 919,6	100,0	(3 530,3)	94,9	1 177,5	101,8

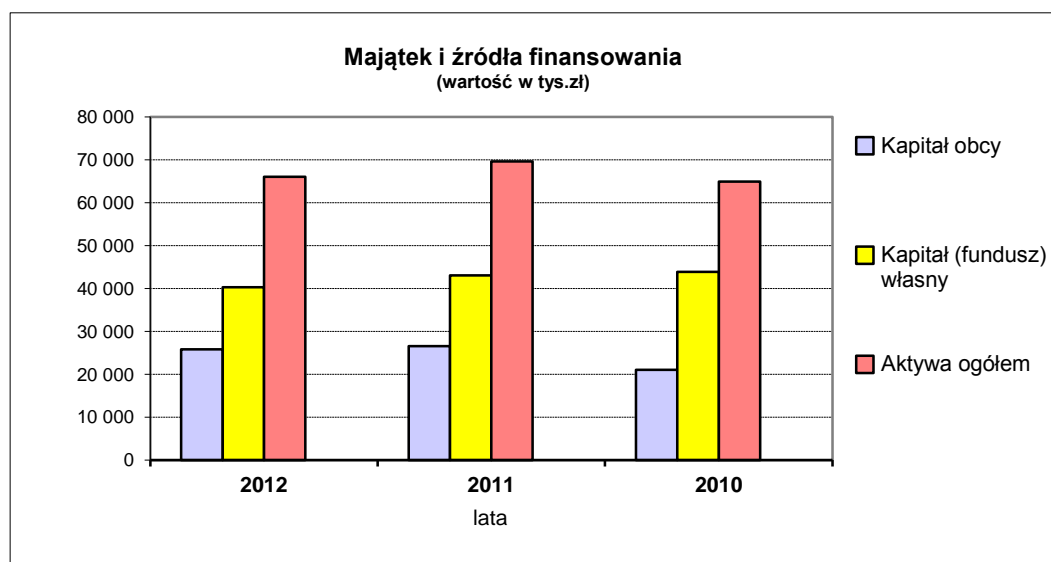


Po stronie pasywów obserwujemy przewagę udziału kapitału własnego w stosunku do udziału zobowiązań, co wpływa korzystnie na stabilność finansową badanej Jednostki.

- ⇒ Największą pozycją kapitału własnego, obejmującą 52,1% pasywów ogółem, jest kapitał zapasowy. W 2012 roku uległ zmniejszeniu o 5 mln zł. z tytułu utworzenia celowego kapitału rezerwowego oraz zwiększeniu o około 62 tys. zł. z podziału zysku z roku ubiegłego.
- ⇒ Kapitał rezerwowy utworzony w badanym okresie, obejmuje 7,6% aktywów ogółem.
- ⇒ Kapitał zakładowy nie uległ zmianie, a jego udział kształtuje się na przestrzeni analizowanych okresów na poziomie 4,3% do 4,6%
- ⇒ Strata netto w 2012, ukształtowała się na poziomie 2 151 tys. zł. i obniżyła kapitał własny o 3,3% ogólnej wartości aktywów.
- ⇒ Zobowiązania długoterminowe, dotyczące leasingu, uległy w badanym okresie zwiększeniu o 90% , a mimo to obejmują mniej niż 1% ogólnej wartości pasywów.
- ⇒ Zobowiązania krótkoterminowe ukształtowały się na poziomie 97,1%, tej wielkości a ich udział w pasywach nieznacznie zwiększył się z 34,9% do 35,7% ogólnej wartości pasywów.
- ⇒ Rezerwy na zobowiązania we wszystkich okresach nie osiągają 1% pasywów i nie mają większego wpływu na ich strukturę.
- ⇒ Rozliczenia międzyokresowe przychodów, obejmujące głównie dotacje do aktywów trwałych, rozliczane w czasie kształtują się w 2012 roku na poziomie 1,9% pasywów ogółem, wobec 2,3% w roku ubiegłym.

1.3. Podsumowanie analizy bilansu

Analiza bilansu wskazuje na poprawne relacje pomiędzy majątkiem Spółki a źródłami jego finansowania oraz na niezależność finansową badanej Jednostki. Finansuje ona swoją działalność w przeważającej części kapitałem własnym, w tym 100% aktywów trwałych i około 34,1% aktywów obrotowych (w 2011 roku około 37% aktywów obrotowych).



2. Analiza rachunku zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT - dane w tys. zł

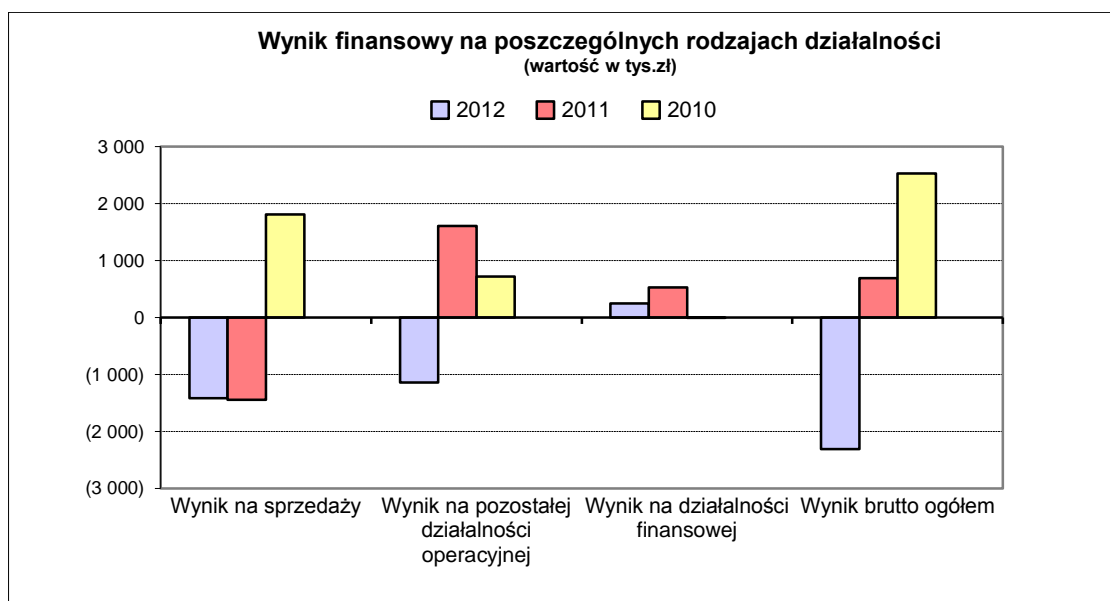
Lp	Wyszczególnienie	2012 rok		2011 rok		2010 rok		Zmiana stanu			
		kwota	% udziału	kwota	% udziału	kwota	% udziału				
								2012/2011		2012/2010	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A. Działalność podstawowa											
1.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	94 630,9	98,4	142 765,8	98,2	105 836,3	98,8	(48 134,9)	66,3	(11 205,4)	89,4
2.	Koszt własny sprzedaży	96 047,3	97,5	144 211,0	99,7	104 027,6	99,4	(48 163,7)	66,6	(7 980,4)	92,3
3.	Wynik na sprzedaży	(1 416,4)		(1 445,2)		1 808,7		28,9	98,0	(3 225,0)	
B. Pozostała działalność operacyjna											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	1 167,8	1,2	1 835,1	1,3	935,9	0,9	(667,2)	63,6	231,9	124,8
2.	Pozostałe koszty operacyjne	2 306,4	2,3	225,2	0,2	215,5	0,2	2 081,2	1 024,2	2 090,8	1 070,1
3.	Wynik na działalności operacyjnej	(1 138,5)		1 609,9		720,4		(2 748,4)	(70,7)	(1 858,9)	(158,0)
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	(2 554,9)		164,7		2 529,0		(2 719,5)		(5 083,9)	
D. Działalność finansowa											
1.	Przychody finansowe	366,9	0,4	711,8	0,5	386,1	0,4	(344,9)	51,5	(19,2)	95,0
2.	Koszty finansowe	121,6	0,1	183,1	0,1	386,1	0,4	(61,4)	66,4	(264,5)	31,5
3.	Wynik na działalności finansowej	245,3		528,7		(0,0)		(283,5)	46,4	245,3	
E. Zdarzenia nadzwyczajne											
1.	Zyski nadzwyczajne										
2.	Straty nadzwyczajne										
3.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych										
F.	Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)	(2 309,6)		693,4		2 529,0		(3 003,0)	(333,1)	(4 838,6)	(91,3)
1.	Podatek dochodowy	(158,0)		31,3		284,6		(189,3)		(442,6)	
2.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)										
G.	Obowiązkowe obciążenia-razem	(158,0)		31,3		284,6		(189,3)		(442,6)	
	Zysk (strata) netto (F-G)	(2 151,6)		662,1		2 244,4		(2 813,7)		(4 396,0)	

Przychody ogółem	96 165,6	100,0	145 312,6	100,0	107 158,3	100,0	(49 147,0)	66,2	(10 992,7)	89,7
------------------	----------	-------	-----------	-------	-----------	-------	------------	------	------------	------

Koszty ogółem	98 475,3	100,0	144 619,3	100,0	104 629,3	100,0	(46 144,0)	68,1	(6 154,0)	94,1
---------------	----------	-------	-----------	-------	-----------	-------	------------	------	-----------	------

- ⇒ W analizowanych okresach zauważyć należy zmienną tendencję dynamiki przychodów ze sprzedaży i kosztów działalności operacyjnej
- ⇒ W 2012 roku przychody ze sprzedaży stanowiły 66,3% tej wielkości z roku ubiegłego i 89,4% tej wielkości z roku 2010.
- ⇒ Koszty działalności operacyjnej natomiast stanowiły 66,6% tej wielkości z 2011r. i 92,3% tej wielkości z roku 2010.
- ⇒ Szybsze tempo spadku przychodów ze sprzedaży w stosunku do tempa spadku kosztów działalności operacyjnej, wpłynęło w roku ubiegłym na spadek wyniku na sprzedaży. W badanym okresie spadek wielkości kosztów był proporcjonalny do spadku przychodów ze sprzedaży.
- ⇒ Wynik na sprzedaży ukształtował się w badanym okresie na poziomie roku ubiegłego i wyniósł (-) 1 416,4 tys. zł., wobec zysku w roku 2010 na poziomie 1 808 tys. zł.
- ⇒ W latach 2010 -2011 korzystnie kształtowała się relacja pomiędzy pozostałymi przychodami i pozostałymi kosztami operacyjnymi, co pozwalało na poprawę wyniku na działalności operacyjnej. W badanym okresie, w związku ze znacznymi odpisami aktualizującymi należności, wystąpił wynik ujemny na tym odcinku działalności w kwocie 1 138,5 tys. zł. , który wpłynął na spadek wyniku operacyjnego do kwoty 2 554,9 tys. zł.
- ⇒ Korzystnie kształtuje się w latach 2011 - 2012 wynik na odcinku działalności finansowej, co wpływa na poprawę wyniku brutto.
- ⇒ W badanym okresie dodatni wynik na działalności finansowej nie wystarczył na zrównoważenie strat z działalności operacyjnej. Wynik brutto zamknął się stratą na poziomie 2 309,6 tys. zł. a po uwzględnieniu obowiązkowych obciążeń wyniku finansowego, stratą netto w kwocie 2 151,6 tys. zł., co w porównaniu z zyskiem netto w kwocie 662,1 tys. w roku ubiegłym, wskazuje na pogorszenie efektywności działania badanej Jednostki.

Udział poszczególnych elementów rachunku zysków i strat kształtujących wynik finansowy przedstawia poniższy wykres:



3. Analiza wskaźnikowa

3.1. Wstępna analiza bilansu

LP	Nazwa wskaźnika i jego wzór	Poziom wskaźnika typowy lub bezpieczny	Kryterium prezentacji	Rok obrotowy		
.	Wstępna analiza bilansu	wskaźnik bezpieczny	miernik	2012	2011	2010
1	Złota reguła bilansowania $\frac{(\text{kapitały własne} + \text{rezerwy długoterminowe}) \times 100}{\text{aktywa trwałe}}$	100-150	procent	154,71%	162,16%	174,60%
1a	Złota reguła bilansowania II $\frac{\text{kapitały obce krótkoterminowe} \times 100}{\text{aktywa obrotowe}}$	40-80	procent	60,94%	58,73%	47,35%
2	Złota reguła finansowania $\frac{\text{kapitały własne} \times 100}{\text{kapitał obcy}}$	powyżej 100	procent	156,15%	161,93%	208,60%
3	Wartość bilansowa jednostki Aktywa ogółem - zobowiązania ogółem	wskaźnik wzrostowy	tys. zł	40 293,3	43 044,9	43 882,9
4	Wskaźnik wyposażenia jednostki w trwałe środki gospodarcze $\frac{\text{aktywa trwałe} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	30-50	procent	40,78%	39,51%	40,18%

Złota reguła bilansowania (%)

Złota reguła określa jaka część aktywów trwałych pokryta jest kapitałem własnym powiększonym o rezerwy długoterminowe. Wysokość tego wskaźnika powyżej 100% wskazuje, że Jednostka po pokryciu aktywów trwałych posiada jeszcze środki własne w obrocie. W badanej Jednostce wskaźniki te kształtują się na bezpiecznym poziomie

Złota reguła finansowania (%)

Złota reguła określa jaka część zobowiązań pokryta jest kapitałem własnym. Kiedy udział kapitałów obcych równa się połowie kapitałów własnych - sprzyja to utrzymaniu równowagi finansowej jednostki i jej stabilności w zakresie rentowności. Złota reguła finansowanie również potwierdza bezpieczeństwo finansowe badanej Jednostki.

Wartość bilansowa jednostki (w tys. zł)

Wskaźnik wartości aktywów netto, odpowiadającej wartości kapitałów własnych, jako kapitałów wniesionych oraz wypracowanych zysków działalności jednostki. W prawidłowo działającej firmie aktywa netto powinny mieć tendencję wzrostową.

W badanym okresie wartość bilansowa jednostki uległa zmniejszeniu, jednak mimo tego, kształtuje się na wysokim poziomie.

3.2. Wskaźniki płynności finansowej

LP	Nazwa wskaźnika i jego wzór	Poziom wskaźnika typowy lub bezpieczny	Kryterium prezentacji	Rok obrotowy		
	Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2012	2011	2010
1	Wskaźnik płynności finansowej I stopnia $\frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,2 - 2,0	krotność	1,64	1,74	2,21
2	Wskaźnik płynności finansowej II stopnia $\frac{\text{aktywa obrotowe} - \text{zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,0	krotność	1,28	1,61	2,11
3	Wskaźnik płynności finansowej III stopnia $\frac{\text{inwestycje krótkoterminowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,1-0,2	krotność	0,40	0,23	1,11
4	Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej $\frac{\text{należności z tyt. dostaw i usług}}{\text{zobowiązania z tyt. dostaw i usług}}$	1,0	krotność	1,02	1,66	1,20

Wskaźnik płynności finansowej I stopnia

Wskaźnik informuje o zdolności jednostki do regulowania wymagalnych zobowiązań bieżących.

W analizowanych okresach występuje spadek wskaźnika płynności finansowej, jednak mimo tego, osiąga on wielkość uznawaną za optymalną. Zatem Jednostka ma pełne pokrycie zobowiązań krótkoterminowych w aktywach obrotowych i nie powinna mieć problemu z ich regulowaniem.

Wskaźnik płynności finansowej II stopnia

Wskaźnik określa zdolność jednostki do szybkiego uregulowania bieżących zobowiązań.

Podobną tendencją do wskaźnika płynności I charakteryzuje się wskaźnik płynności II. Mimo spadku, przekracza on wielkości wymagalne do prawidłowej oceny.

Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej również kształtuje się na bezpiecznym poziomie.

3.3. Wskaźniki rentowności

LP	Nazwa wskaźnika i jego wzór	Poziom wskaźnika typowy lub bezpieczny	Kryterium prezentacji	Rok obrotowy		
	Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2012	2011	2010
1	Rentowność majątku (ROA) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	5-8	procent	-3,26%	0,95%	3,46%
2	Rentowność netto $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ogółem}}$	3-8	procent	-2,24%	0,46%	2,09%
3	Rentowność kapitału własnego (ROE) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitały własne}}$	15-25	procent	-5,34%	1,54%	5,11%
4	Skorygowana rentowność majątku $\frac{\text{zysk netto} + (\text{odsetki} - \text{podatek dochodowy od odsetek}) \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	-	procent	-3,25%	0,99%	3,46%
5	Dźwignia finansowa rentowność kapitału własnego - skorygowana rentowność majątku stopa dodatnia - to efekt pozytywny stopa ujemna - to efekt "maczugi finansowej"	wsk. dodatni	procent	-2,09%	0,55%	1,66%

Rentowność majątku:

Wskaźnik ten świadczy o zdolności jednostki do generowania zysku. Informuje o tym, jak efektywnie firma zarządza swoim majątkiem. Im wyższy poziom rentowności aktywów, tym lepsza sytuacja finansowa przedsiębiorstwa. W 2011 roku wskaźnik ten uległ obniżeniu do 0,95% a w badanym okresie w związku z wystąpieniem straty, wskaźnik rentowności majątku jest wartością ujemną i wskazuje, że na każde 100,00 zł. majątku przypada 3,26zł. straty netto.

Rentowność netto:

Wskaźnik ten to relacja zysku netto do wartości sprzedaży netto. Informuje o wielkości zysku, jaka przypada na jednostkę sprzedaży. Obejmuje efektywność całej działalności operacyjnej, operacji finansowych i zdarzeń nadzwyczajnych. Wyższy poziom tego wskaźnika, oznacza wyższą efektywność osiągniętych przez firmę dochodów.

Podobną tendencją do wskaźnika rentowności majątku, charakteryzuje się wskaźnik rentowności netto.

Rentowność kapitału własnego:

Wskaźnik rentowności kapitału własnego informuje o wielkości zysku netto, przypadającego na jednostkę kapitału zainwestowanego w przedsiębiorstwie. Jest miarą efektywności wykorzystania kapitału własnego przez jednostkę w danym okresie. Rentowność kapitału własnego, podobnie jak pozostałe wskaźniki rentowności wskazuje na pogorszenie ogólnej efektywności w roku badanym.

3.4. Wskaźniki obrotowości

LP	Nazwa wskaźnika i jego wzór	Poziom wskaźnika typowy lub bezpieczny	Kryterium prezentacji	Rok obrotowy		
	Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2012	2011	2010
1	Szybkość obrotu zapasów (w dniach) $\frac{\text{średni stan zapasów} \times 360 \text{ dni}}{\text{Koszt własny sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	wskaźnik malejący	w dniach	23	24	20
2	Spływ należności (w dniach) $\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług} \times 360 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	ilość dni porównywalna z lp 3	w dniach	65	33	35
3	Splata zobowiązań (w dniach) $\frac{\text{średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	ilość dni porównywalna z lp 2	w dniach	50	41	32
4	Produktywność aktywów $\frac{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}{\text{aktywa ogółem}}$	2,0	zł / zł	1,43	2,05	1,63

W/w wielkości (poz. 1-3) obliczone zostały w oparciu o dane średnie ustalone z 5 okresów (na początek roku i na koniec każdego kwartału).

Szybkość obrotu zapasów (w dniach)

Wskaźnik informuje przez jaki okres czasu środki finansowe są zaangażowane w finansowanie zapasów tzn. ile średnio dni trwa jeden obrót zapasów.

W badanym okresie wskaźnik obrotu zapasów kształtuje się wyrównanym poziomie a jego wielkość wskazuje, że Spółka nie zamraża nadmiernych środków pieniężnych w zapasach.

Spływ należności (w dniach)

Wskaźnik informuje o tym po ilu średnio dniach środki pieniężne z tytułu należności wpływają do firmy (cykl realizacji należności).

Cykl realizacji należności uległ w badanym okresie wydłużeniu do 65 dni, co oznacza wydłużenie spływu środków pieniężnych.

Splata zobowiązań (w dniach)

Wskaźnik informuje po ilu średnio dniach jednostka regulowała swoje zobowiązania wobec dostawców.

Czas trwania zobowiązań uległ w badanym okresie wydłużeniu w porównaniu z rokiem ubiegłym do 50 dni. Jednostka reguluje swoje zobowiązania zgodnie z terminami płatności a wzrost tego wskaźnika wynika z wysokich stanów na koniec kwartałów, przyjętych do obliczenia średnich zobowiązań.

3.5. Podsumowanie

Analiza bilansu, rachunku zysków i strat oraz przedstawiona analiza sytuacji finansowej, wskazują na niewielki spadek ogólnej efektywności działalności Spółki w roku badanym, jednak nie wskazują na bezpośrednie zagrożenie kontynuacji w roku następnym po badanym.

Spółka posiada prawidłowe wskaźniki dotyczące finansowania działania, w tym spełnia złotą regułę bilansowania i finansowania na bezpiecznym poziomie. Posiada prawidłową płynność finansową oraz na dobrym poziomie wskaźniki obrotowości. Charakteryzuje się również wysoką dynamiką przychodów ze sprzedaży, niemniej jednak ujemny wynik na sprzedaży jest zjawiskiem niepokojącym.

Zdaniem Audytora, celem wyeliminowania strat na poziomie wyniku na sprzedaży, Zarząd Spółki winien podjąć dalsze działania zmierzające do wzrostu przychodów ze sprzedaży oraz obniżki kosztów działalności operacyjnej, jak również pełniejszego wykorzystania posiadanych aktywów trwałych.

C. Część szczegółowa

1. Prawidłowość i rzetelność prowadzonych ksiąg rachunkowych

„TALEX” S.A. prowadzi księgi rachunkowe w oparciu o przepisy ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości (t. j. Dz.U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami) oraz przyjęte przez Spółkę zasady tzw. "Politykę rachunkowości" zatwierdzoną w dniu 30.01.2002r. przez Zarząd i wprowadzoną w życie z dniem 01.01.2002 r. z późniejszymi zmianami. W okresie objętym badaniem Uchwałą z dnia 26.06.2012r. Zarząd Spółki wprowadził z dniem 01.01.2012r. zmianę w „Polityce rachunkowości” dotyczącą środków trwałych oraz przyjął tekst jednolity.

Księgi rachunkowe prowadzone są techniką komputerową w oparciu o:

- do dnia 31.08.2011r. wdrożony z dniem 01.01.1999r., zintegrowany program finansowo księgowy IRBIS FK autorstwa TALEX SOFTWARE Sp. z o.o.- firmy zakupionej 01.06.1998 r.
- od dnia 01.09.2011r. - zintegrowany system Microsoft Dynamics AX.

Zmiana elektronicznego systemu w 2011 roku nie miała wpływu na zasady pomiaru wyniku finansowego. Badana Jednostka dokonała przeniesienia danych do nowego systemu z zachowaniem zasady kompletności i ciągłości.

Z uwagi na to, że „TALEX” S.A. nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych, nie sporządzono odrębnego sprawozdania finansowego wg MSR lub US GAAP.

Stosowane systemy księgowości obejmują wszystkie urządzenia przewidziane w tym zakresie przepisami ustawy o rachunkowości. Sposób oznakowania i przechowywania dowodów księgowych zapewnia łatwy ich dostęp i kontrolę.

W wyniku badania sprawozdania finansowego oraz ksiąg rachunkowych TALEX S.A. stwierdzono:

- kompletność i przejrzystość dokumentowania operacji gospodarczych oraz ich poprawne zakwalifikowanie do ujęcia w księgach rachunkowych,

- prawidłowość otwarcia ksiąg rachunkowych oraz kompletność i poprawność dokonanych zapisów i ich powiązania z dokumentami oraz sprawozdaniem finansowym,
- spełnienie warunków, jakim powinny odpowiadać księgi rachunkowe, prowadzone za pomocą elektronicznej techniki obliczeniowej.

Przechowywane i archiwowanie danych – bez zastrzeżeń.

2. Zasady wyceny pozycji sprawozdania finansowego

W toku badania stwierdzono, że TALEX S.A. sporządziła sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. kierując się, przyjętymi w „Polityce rachunkowości” zasadami wyceny poszczególnych składników bilansu oraz zasadami ustalania przychodów i kosztów.

2.1. Aktywa trwałe

2.1.1. Wartości niematerialne i prawne ujmowane są w księgach w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia i amortyzowane proporcjonalnie do okresu ich użytkowania z zastosowaniem stawek określonych w art. 16m ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (t. j. Dz. U. z 2011 r. Nr 74, poz. 397 z późniejszymi zmianami). Wartość firmy podlegała odpisom amortyzacyjnym proporcjonalnie przez okres 5 lat. Wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej nie przekraczającej 3.500,00zł. amortyzowane są jednorazowo (w 100%) w miesiącu następnym po miesiącu oddania do użytkowania. W sprawozdaniu finansowym ujęto w wartości netto tj. po pomniejszeniu o umorzenie.

Zaliczki na wartości niematerialne i prawne na dzień bilansowy nie występują

2.1.2. Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe i środki trwałe w budowie.

Środki trwałe wyceniane są wg cen nabycia lub kosztów wytworzenia powiększonych o koszty poniesione na ich ulepszenie i pomniejszonych o odpisy umorzeniowe oraz odpisy z tytułu utraty ich wartości. W okresie objętym badaniem nie wystąpiły odpisy dotyczące trwałej utraty wartości środków trwałych. Środki trwałe o wartości początkowej od 250,00zł. do 3.500,00zł. amortyzowane są jednorazowo (w 100%) w miesiącu następnym po miesiącu oddania do użytkowania. Wyposażenie o wartości poniżej 250,00 zł. ujmuje się w koszty w dacie poniesienia i nie wprowadza do ewidencji środków trwałych. Pozostałe środki trwałe umarzane są wg zasad:

- środki transportu jako używane bardziej intensywnie w stosunku do warunków przeciętnych i wymagające sprawności technicznej umarzane są stawką podwyższoną współczynnikiem 1,4,
- sprzęt komputerowy jako poddany szybkiemu postępowi technicznemu umarzany jest stawką podwyższoną współczynnikiem 2,0,
- środki trwałe użytkowane w oparciu o umowy leasingu umarzane są stawką wynikającą z okresu umowy,
- pozostałe środki trwałe wg stawek podatkowych określonych w ustawie z dnia 15 lutego 1992r. o podatku dochodowym od osób prawnych (t. j. Dz. U. z 2011 r. Nr 74, poz. 397 z późniejszymi zmianami),

Środki trwałe w budowie wyceniane są wg rzeczywistych nakładów poniesionych na budowę, montaż, przystosowanie i ulepszenie przyszłych środków trwałych, pomniejszonych o odpisy

z tytułu trwałej utraty wartości. W okresie objętym badaniem nie wystąpiły odpisy dotyczące trwałej utraty wartości środków trwałych w budowie.

2.1.3. Inwestycje długoterminowe na dzień 31.12.2012 r. nie występują.

2.1.4. Należności długoterminowe obejmują przekazane oraz zatrzymane kwoty z tytułu zabezpieczenia wykonania umów, wymagalne w okresie powyżej 12 miesięcy.

2.1.5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz inne rozliczenia międzyokresowe, w skład których wchodzi głównie koszty sprzętu rezerwowego i oprogramowania zabezpieczającego wykonanie umów serwisowych, przypadające do rozliczenia po 31.12.2013 r.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego utworzono w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku w związku z ujemnymi przejściowymi różnicami, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych.

2.2. Aktywa obrotowe

2.2.1. Zapasy obejmują: materiały, towary i produkcję w toku.

- **materiały i towary** wycenione zostały w cenach zakupu, powiększonych w przypadku importu o cło; rozchód w ciągu roku odbywa się wg zasady:
 - towary identyfikowane numerami seryjnymi wg ceny zakupu tych towarów,
 - materiały i towary nie identyfikowane numerami seryjnymi wg zasady FIFO „Pierwsze przyszło, pierwsze wyszło”,
- **produkcja w toku** wyceniona została wg rzeczywistych bezpośrednich kosztów wytworzenia poszczególnych zleceń, w wysokości nie wyższej od cen sprzedaży określonej w umowie,

2.2.2. Należności krótkoterminowe – w ciągu roku wykazuje się wg wartości ustalonej przy ich powstaniu. Na dzień bilansowy (31.12.2012r.) należności w walutach obcych wyceniono po kursie średnim NBP obowiązującym dla danej waluty na ten dzień. Do bilansu przyjmuje się należności pomniejszone o odpisy aktualizacyjne w następujących przypadkach:

- skierowanie na drogę postępowania sądowego - odpis 100%,
- należności od podmiotów postawionych w stan likwidacji - odpis 100%,
- należności przeterminowane powyżej 0,5 roku - odpis 100%

2.2.3. Inwestycje krótkoterminowe – obejmują krótkoterminowe aktywa finansowe, w tym środki pieniężne, które wyceniane są w wartościach nominalnych. Środki pieniężne w walutach obcych na dzień bilansowy (31.12.2012r.) wyceniono po średnim kursie NBP, obowiązującym dla danej waluty na ten dzień.

2.2.4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe wykazano wg rzeczywistych nakładów poniesionych w okresie objętym badaniem lub okresach wcześniejszych, a przypadające do

rozliczenia w okresie od 01.01.2013 r. do 31.12.2013r. ; rozliczane są poprzez odniesienie w koszty okresów, których dotyczą.

2.3. Kapitały własne – na dzień 31.12.2012 r. obejmują kapitał podstawowy, kapitał zapasowy, kapitał rezerwowy oraz stratę netto.

- **kapitał zakładowy** wykazano w wartości nominalnej zgodnej z wpisami do Krajowego Rejestru Sądowego oraz z księgą akcyjną (w zakresie akcji imiennych).
- **kapitał zapasowy** wykazano w wartościach nominalnych. Tworzony jest zgodnie ze statutem Spółki z odpisów zysku, sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej netto, oraz z przeniesienia kwot pochodzących z funduszu aktualizacji wyceny środków trwałych, a dotyczących sprzedanych lub likwidowanych środków trwałych.
- **kapitał rezerwowy - celowy** wykazano w wartościach nominalnych. Utworzony został w okresie objętym badaniem z kapitału zapasowego na pokrycie łącznej ceny nabycia przez Spółkę jej akcji własnych, zgodnie z Uchwałą nr 14 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.
- **kapitał z aktualizacji wyceny** uległ rozliczeniu w całości na dzień 31.12.2002r. W okresie objętym badaniem nie wystąpiły zwiększenia kapitału z aktualizacji wyceny.
- **strata netto** – wykazana w bilansie jest zgodna z rachunkiem zysków i strat oraz wynika z prawidłowo przeniesionych sald kont wynikowych na konto wynik finansowy .

2.4. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

2.4.1. Rezerwy - obejmują :

- 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.
- rezerwę na świadczenia emerytalne tworzoną wg formuły : liczba pracowników bez ustalonego prawa do emerytury x średnia płaca miesięczna w Spółce x wskaźnik prawdopodobieństwa wypłaty odpraw emerytalnych, zróżnicowany wiekiem pracownika.
- Pozostałe rezerwy - obejmują rezerwy na koszty kar umownych za opóźnienia w realizacji usług oraz rezerwy na pozostałe koszty.

2.4.2. Zobowiązania długoterminowe - pozycja obejmuje zobowiązania z tytułu zawartych umów leasingu, rozpoznawanego z punktu widzenia ustawy o rachunkowości jako leasing finansowy, a przypadających do rozliczenia po 31.12.2013r.

2.4.3. Zobowiązania krótkoterminowe - wykazano w kwocie wymagającej zapłaty; zobowiązania w walutach obcych wyceniono na dzień 31.12.2012r. wg średniego kursu, ustalonego dla danej waluty przez NBP, obowiązującego w tym dniu .

2.5. Przychody ze sprzedaży towarów i produktów (wyrobów oraz usług) obejmują kwoty należne z tego tytułu od odbiorcy pomniejszone o należny podatek od towarów i usług. Przychody ze sprzedaży zarachowane są do okresów sprawozdawczych, których dotyczą.

2.6. Koszty działalności operacyjnej obejmują wartość sprzedanych produktów, towarów i materiałów, wycenionych w kosztach wytworzenia lub cenach nabycia, powiększoną o całość poniesionych od początku roku obrotowego kosztów ogólnych zarządu oraz kosztów sprzedaży. Koszty zawierają podatek VAT tylko w tej części, w której zgodnie z obowiązującymi przepisami podatek ten nie podlega odliczeniu. Koszty ujęte są do okresu, którego dotyczą niezależnie od daty otrzymania faktury bądź dokonania płatności.

2.7. Pozostałe przychody i koszty operacyjne - to przychody i koszty nie związane bezpośrednio ze zwykłą działalnością Spółki, a wywierające wpływ na wynik finansowy. Pozostałe przychody operacyjne obejmują, w okresie objętym badaniem: zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, dotacje, otrzymane premie, otrzymane odszkodowania za szkody komunikacyjne oraz pozostałe odszkodowania, rozwiązane odpisy na należności, wynagrodzenie płatnika podatków i inne. Pozostałe koszty operacyjne ukształtowane zostały w 2012r. głównie przez: odpisy aktualizujące należności koszty sądowe i egzekucyjne koszty usuwania szkód komunikacyjnych, płacone odszkodowania oraz koszty uzyskania dotacji i inne.

2.8. Przychody i koszty finansowe - są to wyniki operacji finansowych. W okresie objętym badaniem przychody finansowe obejmują odsetki od środków na rachunkach bankowych i pozostałe otrzymane odsetki oraz nadwyżkę dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi. Koszty finansowe, wykazane w rachunku zysków i strat obejmują głównie koszty opłat leasingowych (część finansowa).

2.9. Zyski i straty nadzwyczajne - obejmują wartość zdarzeń trudnych do przewidzenia, występujących niepowtarzalnie poza zwykłą działalnością Spółki i nie związanych z ogólnym ryzykiem jej prowadzenia. W okresie objętym badaniem nie wystąpiły.

2.10. Obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego – w okresie objętym badaniem dotyczy wyłącznie odroczonego podatku dochodowego. Ustalono zgodnie z obowiązującymi przepisami.

2.11. Wynik finansowy netto – ustalono zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości jako różnicę pomiędzy przychodami i kosztami z uwzględnieniem obowiązkowych obciążeń wyniku finansowego. Rachunek zysków i strat sporządzono w układzie kalkulacyjnym.

3. Działanie systemu kontroli wewnętrznej

TALEX S.A. posiada opisane procedury kontrolne w postaci "Regulaminu kontroli wewnętrznej" wprowadzonego w dniu 01.10.2001r. i na bieżąco aktualizowanego.

Spółka posiada certyfikat ISO 9001: 2008 w zakresie: *„Projektowanie, produkcja, dostarczanie, integracja rozwiązań i technologii informatycznych, usługi serwisowe, produkcja oprogramowania, kompleksowe zarządzanie zasobami IT klientów oraz realizacja masowych wdrożeń systemów informatycznych. Usługi: monitoringu IT, biura zapasowego, Data Center, w tym hosting i kolokacja”* ważny do 26.05.2014r., wydany przez SGS United Kingdom Ltd.

Ponadto Spółka posiada w w/w zakresie, certyfikat zgodności z wymogami normy Systemu Zarządzania Bezpieczeństwem Informacji ISO/IEC 27001:2005, ważny do 08.06.2014r., wydany przez SGS United Kingdom Ltd.

Dnia 09 lipca 2012 r. **TALEX S.A.** uzyskała Certyfikat potwierdzający spełnianie wymagań normy Systemu Zarządzania ISO/IEC 20000-1:2005 w zakresie „świadczenia usług IT w zakresie instalacji, relokacji, rozbudowy, zmian, usuwania sprzętu i oprogramowania oraz usuwania awarii sprzętu i oprogramowania dla partnerów biznesowych zgodnie z aktualną wersją katalogu usług **TALEX S.A.**”, ważny do dnia 09 lipca 2015r., wydany przez DNV Certification Limited, UK.

Rolę kontroli instytucjonalnej sprawuje Zarząd Spółki i Rada Nadzorcza, natomiast kontrola funkcjonalna sprawowana jest przez pracowników odpowiedzialnych za poszczególne odcinki pracy. Ponadto w strukturze organizacyjnej **TALEX S.A.** wydzielono stanowisko ds. controllingu.

Badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone w takim zakresie w jakim wiąże się ono z badanym sprawozdaniem finansowym. Nie miało ono na celu ujawnienia wszystkich ewentualnych nieprawidłowości lub istotnych słabości tego systemu

W toku badania sprawozdania finansowego stwierdzono właściwe funkcjonowanie kontroli wewnętrznej, zapewniające ograniczenia ryzyka wystąpienia nieprawidłowości w zakresie rzetelności i prawidłowości danych wykazanych w sprawozdaniu finansowym.

4. Inwentaryzacja

Zgodnie z artykułem 26 ustawy o rachunkowości w badanej Jednostce w oparciu o Zarządzenia Prezesa Spółki przeprowadzono inwentaryzację:

- ⇒ środków pieniężnych w kasie na dzień 31.12.2012r.
- ⇒ towarów handlowych magazynie centralnym: na dzień 31.12.2012r.
- ⇒ towarów handlowych - licencje: na dzień 31.12.2012r.
- ⇒ materiałów w magazynie serwisowym: na dzień 31.12.2012r.
- ⇒ materiałów w magazynie instalacyjnym na dzień 30.11.2012r

drogą spisu z natury

- ⇒ środków pieniężnych w bankach na dzień 31.12.2012r.
- ⇒ należności od odbiorców na dzień 30.11.2012r.
- ⇒ pozostałe należności, obejmujące „kauce” i „wadia” na dzień 30.11.2012r.

drogą potwierdzenia sald

- ⇒ produkcji w toku na dzień 31.12.2012r
- ⇒ środków trwałych w budowie na dzień 31.12.2012r.
- ⇒ pozostałe aktywa i pasywa na dzień 31.12.2012r.

drogą weryfikacji sald

Środki trwale inwentaryzowane były okresie od 26.05.2011r. do 10.06.2011r.

Kluczowy biegły rewident uczestniczył częściowo w charakterze obserwatora podczas spisu z natury towarów handlowych w magazynie centralnym w dniu 03.01.2013r., wg stanu na dzień 31.12.2012r. Uwag nie wniesiono.

Wyniki inwentaryzacji prawidłowo rozliczono i odniesiono do ksiąg rachunkowych.

Ponadto kluczowy biegły rewident przeprowadził w toku badania, w dniu 04.02.2013r. test na istnienie znaczących rzeczowych aktywów trwałych na wartość netto 16.279.259,68 zł. Uwag nie wniesiono

5. Bilans

		w zł.	
AKTYWA		31.12.2012r.	31.12.2011r.
I	AKTYWA TRWAŁE	26 956 418,26	27 506 657,22
1	Wartości niematerialne i prawne	1 260 494,82	1 263 925,36
2	Rzeczowe aktywa trwałe	25 119 514,22	25 746 525,01
3	Należności długoterminowe	117 164,32	199 430,02
4	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
5	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	459 244,90	296 776,83
II	AKTYWA OBROTOWE	39 140 681,03	42 120 787,26
1	Zapasy	7 711 732,96	2 925 007,10
2	Należności krótkoterminowe	21 009 560,76	32 782 533,39
3	Inwestycje krótkoterminowe	9 595 932,08	5 559 278,76
4	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	823 455,23	853 968,01
RAZEM AKTYWA		66 097 099,29	69 627 444,48
PASywa		31.12.2012r.	31.12.2011r.
I	KAPITAŁ WŁASNY	40 293 286,80	43 044 943,62
1	Kapitał podstawowy	3 000 092,00	3 000 092,00
2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00
3	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
4	Kapitał zapasowy	34 444 833,22	39 382 785,02
5	Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
6	Pozostałe kapitały rezerwowe	5 000 000,00	0,00
7	Zysk/ strata z lat ubiegłych	0,00	0,00
8	Zysk / strata netto	-2 151 638,42	662 066,60
II	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	25 803 812,49	26 582 500,86
1	Rezerwy na zobowiązania	439 577,25	440 348,62
2	Zobowiązania długoterminowe	539 488,45	282 773,73
3	Zobowiązania krótkoterminowe	23 583 781,45	24 276 496,89
4	Rozliczenia międzyokresowe	1 240 965,34	1 582 881,62
RAZEM PASywa		66 097 099,29	69 627 444,48

Poszczególne pozycje bilansu zostały przedstawione w oparciu o uzgodnione urządzenia księgi głównej i ksiąg pomocniczych. W wyniku zastosowanych procedur w ramach badania ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego nie stwierdzono sald nierealnych i przedawnionych. Pozycje aktywów i pasywów w oparciu o przeprowadzone badanie można uznać za prawidłowe.

6. Rachunek zysków i strat

w zł.

TYTUŁ	01.01. - 31.12.2012r.	01.01. - 31.12.2011r.
I PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY , Z TEGO:	94 630 895,17	142 765 779,41
- PRODUKTÓW	38 116 740,69	32 176 719,86
- TOWARÓW I MATERIAŁÓW	56 514 154,48	110 589 059,55
II KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ , Z TEGO:	96 047 263,53	144 211 012,12
KOSZT WYTWORZENIA SPRZEDANYCH PRODUKTÓW	30 087 197,78	26 494 948,92
KOSZT WYTWORZENIA SPRZEDANYCH TOWARÓW I MATERIAŁÓW	53 318 523,07	104 324 893,95
KOSZTY SPRZEDAŻY	4 538 482,72	5 384 776,42
KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	8 103 059,96	8 006 392,83
III ZYSK/ STRATA NA SPRZEDAŻY	-1 416 368,36	-1 445 232,71
IV POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	1 167 836,56	1 835 078,10
V POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	2 306 353,86	225 184,78
VI ZYSK/ STRATA NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-2 554 885,66	164 660,61
VII PRZYCHODY FINANSOWE	366 888,22	711 763,98
VIII KOSZTY FINANSOWE	121 635,67	183 059,99
IX ZYSK / STRATA NA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	-2 309 633,11	693 364,60
X WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH :	0,00	0,00
Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
XI ZYSK/ STRATA BRUTTO	-2 309 633,11	693 364,60
XII PODATEK DOCHODOWY, Z TEGO:	-157 994,69	31 298,00
- BIEŻĄCY	0,00	0,00
- ODROZCZONY	- 157 994,69	31 298,00
XIII POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU	0,00	0,00
XIV ZYSK / STRATA NETTO	-2 151 638,42	662 066,60
XV ZYSK/ STRATA NA JEDNĄ AKCJĘ	- 0,07	0,22

Poszczególne pozycje wykazano w rachunku zysków i strat w oparciu o dane wynikające z uzgodnionych ksiąg pomocniczych i księgi głównej. W wyniku zastosowanych procedur w ramach badania ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego stwierdzono, że:

- ⇒ kwalifikacja tytułów przychodów i kosztów jest zgodna z Polityką Rachunkowości i ustawą o rachunkowości,
- ⇒ zarachowanie przychodów i kosztów do badanego okresu jest prawidłowe,
- ⇒ poniesione koszty posiadają związek przyczynowo - skutkowy z osiągniętymi przychodami.
- ⇒ do wiarygodności, prawidłowości i kompletności wykazanych kosztów nie wnosi się zastrzeżeń.

Wykazane w rachunku zysków i strat pozycje, w oparciu o przeprowadzone badanie uznaje się za prawidłowe.

7. Noty objaśniające do niektórych pozycji bilansu i rachunku zysków i strat

Szczegółowe noty objaśniające do poszczególnych pozycji bilansu i rachunku zysków i strat „TALEX” S.A. przedstawione zostały w informacji dodatkowej, stanowiącej integralną część badanego sprawozdania finansowego. Wobec powyższego w niniejszym punkcie raportu zamieszczono jedynie dodatkowe informacje objaśniające dotyczące: należności, zobowiązań oraz bieżącego i odroczonego podatku dochodowego.

NOTA OBJAŚNIAJĄCA NR 1

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

Do dnia badania, tj. 15.03.2013r. zwindykowano należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 19 486 661,91 zł. tj. 96,68 % ogółu należności netto na dzień bilansowy.

Odpisem aktualizującym na dzień 31.12.2012 r. objęto należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 1 792 685,95 zł.

Należności z tytułu dostaw i usług potwierdzono poprzez wysłanie pisemnych potwierdzeń sald na dzień 30.11.2012 r.

- wysłano na kwotę 12 263 667,35 zł.
- otrzymano na kwotę 7 167 075,20 zł. co stanowi 58,44%.

Należności budżetowe obejmują wyłącznie podatek od towarów i usług przypadający do rozliczenia po 31.12.2012r. w łącznej kwocie 545 818,31 zł.

Do dnia zakończenia badania należności z tytułu podatku VAT rozliczono w całości.

Inne należności krótkoterminowe obejmują:

- | | |
|---------------------------------------|----------------|
| • wpłacone wadium | 0,00 zł. |
| • wpłacone kaucje i zabezpieczenia | 300 746,33 zł. |
| • pozostałe należności od pracowników | 214,41 zł. |
| Razem | 300 960,74 zł. |

Wpłacone kaucje i wadia zostały potwierdzone na dzień 30.11.2012 r., tj.

	wysłano	otrzymano	%
kaucje	385 423,05	327 211,99	84,90%
wadia	32 524,00	32 524,00	100,00%
	417 947,05	359 735,99	86,07%

Do dnia badania, tj. do dnia 15.03.2013r. rozliczono należności z tytułu kaucji i zabezpieczeń na kwotę 73 171,77zł., co stanowi 24,33% (rozliczane są zgodnie z umowami),

NOTA OBJAŚNIAJĄCA NR 2

1. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

Do dnia badania, tj. 15.03.2013r. uregulowano zobowiązania z tytułu dostaw i usług na kwotę 13 112 463,60 zł., co stanowi 66,06%.

Inne zobowiązania finansowe obejmują zobowiązania z tytułu umów leasingu. Regulowane są zgodnie z terminami płatności.

Zaliczki na dostawy rozliczone zostały do dnia badania tj. do 15.03.2013 w kwocie 343 966,02 zł., co stanowi 94,14% salda z dnia bilansowego.

Zobowiązania z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń obejmują na dzień 31.12.2012r. kwotę 2 680 518,82 zł. i dotyczą:

• podatku dochodowego – ryczałt (od licencji)	78 126,00
• podatku VAT	1 789 541,77
• podatku VAT- Czechy	60 781,21
• podatku dochodowego od osób fizycznych	181 177,00
• podatku dochodowego od osób fizycznych - Czechy	5 558,30
• PFRON	12 723,00
• ubezpieczeń społecznych	552 611,54
Razem	2 680 518,82

Badana Jednostka reguluje swoje zobowiązania z poszczególnych tytułów terminowo, zgodnie z terminami płatności. Do dnia badania zobowiązania z powyższych tytułów zostały uregulowane w całości.

Inne rozrachunki w kwocie 27 075,21zł. oraz zobowiązania z tytułu wynagrodzeń rozliczono do dnia badania w kwocie 16 691,71 zł., tj. 61,65%.

NOTA OBJAŚNIAJĄCA NR 3

1. PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY

Lp.	Wyszczególnienie	2012 rok	2011 rok
1.	Przychody ogółem z tego :	96 448 016,96	145 697 332,39
	a) przychody ze sprzedaży	94 630 895,17	142 765 779,41
	b) pozostałe przychody operacyjne	1 168 417,20	1 836 858,80
	c) przychody finansowe	648 704,59	1 094 694,18
	d) zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
2.	Wyłączenia z przychodów	3 533 232,16	1 895 293,22
3.	Zwiększenia przychodów	110 115,60	98 037,18
4.	Przychody podlegające opodatkowaniu	93 024 900,40	143 900 076,35
5.	Koszty ogółem z tego :	98 757 650,07	145 003 967,79
	a) koszty działalności operacyjnej	96 047 263,53	144 211 012,12
	b) pozostałe koszty operacyjne	2 306 934,50	226 965,48
	c) koszty finansowe	403 452,04	565 990,19
	d) straty nadzwyczajne	0,00	0,00
6.	Wyłączenia z kosztów z tego :	6 163 621,70	3 351 266,61
	- koszty Oddziału w Czechach	3 188 278,71	413 022,10
	- koszty działalności operacyjnej	1 825 587,14	2 858 408,57
	- pozostałe koszty operacyjne	1 149 465,35	79 775,94
	- koszty finansowe	290,50	60,00
	- straty nadzwyczajne	0,00	0,00
7.	Zwiększenia kosztów	1 059 474,38	1 228 243,36
8.	Koszty uzyskania przychodów	93 653 502,75	142 880 944,54
9.	Dochód / strata podatkowy/a	-628 602,35	1 019 131,81
10.	Odliczenia od dochodu	0,00	1 019 131,81
	strata podatkowa z roku 2009	0,00	1 019 131,81
11.	Podstawa opodatkowania	0,00	0,00
12.	Podatek wg stawki 19%	0,00	0,00
13.	Podatek wg stawki 19% w zaokrągleniu	0,00	0,00
14.	Odliczenia od podatku	0,00	0,00
15.	Podatek należny	0,00	0,00
16.	podatek od dywidend - pobrany	0,00	0,00
17.	Podatek należny w Rachunku zysków i strat	0,00	0,00

Wyłączenia z przychodów , z tytułu:	3 533 232,16	1 895 293,22
1. przychody Oddziału w Czechach	2 648 813,13	252 683,22
2. zmniejszenia odpisów na należności	68 629,56	10 298,80
3. ulgi za złe długi	206 933,18	0,00
4. dotacji unijnych	511 611,45	1 528 800,25
5. otrzymanych odsetek budżetowych	0,00	95 752,96
6. odmiennego momentu zaliczania do przychodów podatkowych i rachunkowych wartości usług	96 430,67	7 757,99
Zwiększenia przychodów, z tytułu:	110 115,60	98 037,18
1. odmiennego momentu zaliczania do przychodów podatkowych i rachunkowych wartości usług	110 115,60	96 430,67
2. realizacji odsetek naliczonych w latach ubiegłych	0,00	1 606,51
Wyłączenia z kosztów z tego :	6 163 621,70	3 351 266,61
- koszty Oddziału w Czechach	3 188 278,71	413 022,10
- koszty działalności operacyjnej, z tytułu:	1 825 587,14	2 858 408,57
1. PFRON	153 756,00	160 844,00
2. amortyzacji nieopodatkowej (ZST, samochody pow. 20000 EUR, środki trwałe i WNiP w leasingu, środki trwałe sfinansowane dotacją unijną)	1 299 231,37	1 541 647,97
3. ubezpieczenia samochodów osobowych ponad limit	4 449,03	7 945,29
4. niewypłaconych wynagrodzeń oraz rezerw na wynagrodzenia	65 717,05	26 700,38
5. niezapłaconych składek ZUS od umów zlecenia oraz rezerw na koszty ZUS	39 978,08	0,00
6. zwiększenia rezerwy na świadczenia emerytalne	6 440,31	109 953,64
7. kosztów sfinansowanych dotacją	197 518,24	901 137,63
8. rezerw na koszty , dotyczących przychodów roku badanego	5 765,18	13 775,00
9. kosztów reprezentacji	18 958,53	56 142,77
10. pozostałych kosztów	33 773,35	40 261,89
- pozostałe koszty operacyjne, z tytułu:	1 149 465,35	79 775,94
1. darowizny	9 408,32	0,00
2. wartości netto zlikwidowanego środka trwałego w leasingu	4 726,08	71,62
3. odpisu aktualizującego należności	1 093 199,97	29 821,06
4. utworzenia rezerwy na przepadek wadium	11 950,72	0,00
5. kar i odszkodowań, w tym rezerw na kary umowne	23 180,26	12 953,96
6. pozostałe	7 000,00	36 929,30
- koszty finansowe, z tytułu:	290,50	60,00
1. odsetek budżetowych	229,00	60,00
2. pozostałych kosztów finansowych	61,50	0,00

Zwiększenia kosztów, z tytułu:	1 059 474,38	1 228 243,36
1. amortyzacji podatkowej środków trwałych z ZST	586,20	1 172,88
2. wypłaconych kosztów ryczałtu samochodowego i podróży służbowych zarachowanych w roku ubiegłym	18 205,23	12 065,59
3. wypłaconych umów zlecenia i pozostałych wynagrodzeń z roku ubiegłego, w tym wykorzystanych rezerw na koszty wynagrodzeń i szkoleń	21 408,84	285 658,17
4. zapłaty składek ZUS z roku ubiegłego	0,00	6 788,54
5. kosztów opłat leasingowych - część kapitałowa – plus opłata wstępna przypadająca na rok bieżący	994 146,15	884 652,52
6. zapłacone kary umowne za opóźnienia, zarachowane w roku poprzednim	6 046,52	8 750,87
7. pozostałe, w tym wykorzystanie rezerwy na koszty badania bilansu i rezerwy emerytalnej	19 081,44	29 154,79

2. PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY

	w zł.	
TYTUŁ	2012R.	2011R.
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-157 927,69	31 559,00
- zwiększenie	-388 715,00	-122 728,00
- zmniejszenie	230 787,31	154 287,00
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-67,00	-261,00
- zwiększenie	22,00	44,00
- zmniejszenie	-89,00	-305,00
PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY , RAZEM	-157 994,69	31 298,00

8. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym powiązane jest z bilansem oraz księgami rachunkowymi i odzwierciedla zmiany poszczególnych składników kapitału własnego za bieżący i poprzedni okres obrotowy, zgodnie z załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości.

9. Informacja dodatkowa

Informację dodatkową do sprawozdania finansowego „TALEX” S.A. sporządzono w pełnej zgodności z bilansem, rachunkiem zysków i strat i księgami rachunkowymi.

Obejmuje ona wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Zakres tematyczny jest zgodny z załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości.

10. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych wykazujący bilansowe zwiększenie stanu środków pieniężnych o 4 036 653,32 zł. powiązany jest z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi. Na kwotę zwiększenia stanu środków pieniężnych wpłynęły :

• przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 769 410,03 zł.
• przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(-) 2 332 383,69 zł.
• przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(-) 1 400 373,02 zł.

zmiana stanu środków pieniężnych netto zwiększenie 4 036 653,32 zł.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony został metodą pośrednią i ukazuje wpływy i wydatki z działalności operacyjnej, finansowej i inwestycyjnej rozumianych zgodnie z art. 48b ust. 3 ustawy o rachunkowości.

11. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

Sprawozdanie opisowe obejmuje tematycznie zakres ustalony w art. 49 Ustawy o rachunkowości i wynika z ksiąg rachunkowych. Ponadto uwzględnia przepisy Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19.02.2009r. (Dz. U. z 2009r. Nr 33 poz. 259 z późn. zm.) w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

Wykazane dane ekonomiczne są zgodne z informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym Spółki.

12. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Nie występują.

13. Zdarzenia po dacie bilansu

W wyniku badania stwierdzamy, że między dniem bilansowym 31.12.2012r. a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i wynik bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd w dniu 20.03.2013r.

D. Podsumowanie

W toku badania ksiąg rachunkowych nie stwierdzono zdarzeń i zjawisk wskazujących na istotne naruszenie prawa.

Podsumowanie wyników badania sprawozdania finansowego znajduje się w sporządzonej, „opinii biegłego rewidenta” i stanowi odrębny dokument. Dnia 20.03.2013r. wydano opinię pozytywną, bez uwag i zastrzeżeń.

Raport zawiera 35 stron ponumerowanych i zaparafowanych przez badającego.

Załączniki do raportu:

1. bilans sporządzony na dzień 31.12.2012r.
2. rachunek zysków i strat za okres 01.01.2012r. - 31.12.2012r.
3. zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2012r. – 31.12.2012 r.
4. rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.01.2012r. - 31.12.2012r.

Sprawozdanie Zarządu i informacja dodatkowa, obejmująca wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia, są integralną częścią zbadanego sprawozdania finansowego i stanowią odrębne dokumenty

.....
Małgorzata Poprawska, nr w rejestrze: 5796

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu:
Poprawska i Kasztelan Biegli Rewidenci Spółka Partnerska
Nr uprawnień 2791

Poznań, dnia 20.03.2013 r.