



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 I kwartał roku obrotowego 2014
obejmującego okres od 01.01.2014 do 31.03.2014

TALEX[®] S.A.

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

W I kwartale 2014 roku nie dokonano zmiany zasad ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego. Dane zawarte w kwartalnym skróconym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31.03.2014 są w pełni porównywalne.

2. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu:

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

2.1 Metody wyceny aktywów i pasywów;

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

- **produkcja w toku** wyceniana jest według rzeczywistych bezpośrednich kosztów wytworzenia poszczególnych zleceń, w wysokości nieprzekraczającej wartości przychodu określonego w umowie.
- e. **Należności** krajowe wyceniane są według wartości nominalnej ustalonej przy ich powstaniu.
Należności w walutach obcych na dzień bilansowy wycenia się po kursie średnim dla danej waluty ogłoszonym przez NBP.
Na dzień bilansowy należności i roszczenia wykazywane są w wartości skorygowanej o odpisy aktualizujące w następujących przypadkach:
 - należności od podmiotów postawionych w stan likwidacji - odpis 100%
 - należności przeterminowane powyżej 0,5 roku - odpis 100%
- f. **Krótkoterminowe aktywa finansowe** wyceniane są według wartości rynkowej. Skutki różnic pomiędzy wartością wyceny na dzień bilansowy a ceną nabycia odnosi się do przychodów lub kosztów finansowych.
Środki pieniężne krajowe wyceniane są według wartości nominalnej.
Środki pieniężne w walutach obcych na dzień bilansowy wyceniane są po kursie średnim dla danej waluty 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	10%
31-35 lat	20%
36-40 lat	35%
41-45 lat	50%
46-50 lat	70%
51-55 lat	80%
56-60 lat	90%
powyżej 60 lat	100%
 - **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 19 427 tys. PLN i były niższe o 10,4% od przychodów za porównywalny okres w 2013 roku. Przychody ze sprzedaży produktów wzrosły o 38,3% w stosunku do I kwartału poprzedniego roku, natomiast przychody ze sprzedaży towarów i materiałów spadły o 41,3%.

Rentowność na sprzedaży towarów i materiałów wzrosła, wyniosła ona 5,5% (za I kwartał 2013 roku wynosiła ona 4,9%). Na większą uwagę zasługuje jednak znaczny wzrost rentowności na sprzedaży produktów, z 25,9% na 34,0%.

Udział przychodów ze sprzedaży towarów w przychodach ze sprzedaży ogółem był w I kwartale 2014 roku niższy w porównaniu do I kwartału 2013 roku (61,2%) i stanowił około 40,1% przychodów ze sprzedaży ogółem. W związku z powyższym wzrósł udział przychodów ze sprzedaży produktów w przychodach ze sprzedaży ogółem z 38,8% w I kwartale 2013 roku do 59,9% w I kwartale bieżącego roku.

W kolejnych miesiącach bieżącego roku, Spółka zamierza zintensyfikować swoje działania w celu utrzymania poziomu rentowności sprzedawanych produktów oraz struktury przychodów. Znacznie lepsza rentowność ze sprzedaży usług i większy udział przychodów ze sprzedaży usług wpłynęły na wynik finansowy I kwartału br. Spółka zakończyła pierwszy kwartał 2014 r. zyskiem w wysokości 1 722 tys. PLN, natomiast dla porównania I kwartał 2013 roku zamknął się zyskiem na poziomie 321 tys. PLN.

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

- 19 lutego 2014 r. Spółka zawarła umowę z Pekabud-Morasko Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, zwaną dalej Wykonawcą. Przedmiotem umowy jest wykonanie przez Pekabud-Morasko Sp. z o.o. konstrukcji żelbetowej rozbudowy budynku biurowego Talex S.A. w Poznaniu przy ul. Karpia 27d. Wartość umowy wynosi netto 5,1 mln PLN. Inwestycja realizowana jest w ramach projektu Spółki "Utworzenie Centrum IT świadczącego nowoczesne usługi", na który Spółka uzyskała dofinansowanie w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007-2013, o którym Spółka wcześniej już informowała.

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

- w okresie od dnia 6 grudnia 2013 roku (publikacja raportu bieżącego nr 40/2013) do dnia publikacji niniejszego raportu, Spółka uzyskała szereg kolejnych zamówień od Banku Zachodniego WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu, które łącznie spełniały kryterium umowy znaczącej. Łączna wartość uzyskanych zamówień wynosi netto 4,4 mln PLN. Największym z tych zamówień było zamówienie z marca 2014 roku, o wartości netto 244 tys. PLN. Przedmiotem zamówienia była realizacja usług 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 IV kwartale 2013 roku Spółka dokonała odpisu aktualizującego wartość zalegających zapasów materiałów serwisowych na kwotę 173 tys. PLN. W I kwartale 2014 roku z tytułu sprzedaży ww. materiałów zaksięgowano odwrócenie odpisu na kwotę 4,4 tys. PLN.

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 01.01.2014	Utworzenie rezerwy	Wykorzystanie rezerwy	Rozwiązanie rezerwy	Stan na 31.03.2014
- na odprawy emerytalne	465	-	-	-	465
- na koszty wynagrodzeń minionego okresu	767	-	741	26	0
- na przyszłe koszty	33	-	8	25	0
- na skutki nieostatecznej decyzji pokontrolnej UKS	1 043	16	-	-	1 059
- na koszty napraw gwarancyjne	299	-	2	-	297
razem	2 607	16	751	51	1 821

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	175	2	144	33
- z tyt. odpisów aktualizujących należności wątpliwe	111	1	34	78
- z tyt. rezerwy na odprawy emerytalne	88	-	-	88
- z tyt. fakturowania usług przyszłych okresów	13	1	4	10
- z tyt. kosztów pozostałych rezerw	6	-	6	0
- z tyt. rezerwy na naprawy gwarancyjne	58	-	2	56
- z tyt. odpisu aktualizującego wartość zapasów magazynowych	33	-	1	32
Razem aktywa	484	4	191	297
Tytuł rezerwy				
- z tytułu dodatniej różnicy w amortyzacji podatkowej	16	-	2	14
Razem rezerwa	16	-	2	14

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 I 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 raportu Spółka nie miała zawartych żadnych umów 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 I kwartale 2014 roku Spółka nie korzystała z instrumentów finansowych.

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

W I kwartale 2014 roku Spółka nie korzystała z instrumentów 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 dniu 8 maja 2014 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy. Na wypłatę dywidendy przeznaczono kwotę stanowiącą: iloczyn liczby akcji uczestniczących w dywidendzie i kwoty 1,30 PLN (tj. kwoty przeznaczonej na dywidendę na jedną akcję); kwota ta, na dzień publikacji niniejszego raportu, wynosi 3.894.270,90 PLN. Dywidendą objęte są akcje Spółki wszystkich emisji, z wyłączeniem akcji nabytych przez Spółkę w ramach prowadzonego programu skupu akcji własnych; do dnia publikacji niniejszego raportu Spółka skupiła w ramach przedmiotowego programu 4.499 akcji. Dniem dywidendy jest dzień 20 maja 2014 roku, a datą wypłaty dywidendy jest dzień 3 czerwca 2014 roku.

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 31 marca 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;

Tytuł zobowiązania warunkowego	Stan na 01.01.2014	Zwiększenie zobowiązania	Wygaśnięcie zobowiązania	Stan na 31.03.2014
- z tyt. rękojmi i gwarancji	658	105	26	737
- z tyt. dobrego wykonania kontraktu	4 897	24	833	4 088
- gwarancje wadialne	91	26	91	26
- gwarancje płatności	763		476	287
razem	6 409	155	1 426	5 138

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

W I 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.