



**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 2015
obejmującego okres
od 01.01.2015 do 31.03.2015**

TALEX[®] S.A.

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

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

2. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu:

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

2.1 Metody wyceny aktywów i pasywów;

- a. **Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne** objęte są ewidencją analityczną ilościowo-wartościową. Wyceniane są według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o odpisy umorzeniowe proporcjonalne do okresu ich użytkowania, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wyposażenia o wartości poniżej 250 PLN nie wprowadza się do ewidencji środków trwałych tylko zalicza w koszty materiałów. W uzasadnionych przypadkach decyzją Zarządu można wprowadzić do ewidencji środków trwałych składniki majątku o wartości poniżej 250 PLN. Takie środki trwałe umarżane są jednorazowo w miesiącu następnym po miesiącu oddania do użytkowania. Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej powyżej 250 PLN umarżane 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 ogłaszanym przez NBP.
- g. **Kapitał podstawowy (akcyjny)** wyceniany jest według wartości nominalnej, zgodnej z wpisem do krajowego rejestru sądowego.
- h. **Kapitał zapasowy** wyceniany jest według wartości nominalnej, wynikającej ze zwiększeń i zmniejszeń kapitału.
- i. **Kapitał z aktualizacji wyceny** wyceniany jest według wartości nominalnej, wynikającej ze zwiększeń i zmniejszeń kapitału.
- j. Rezerwy na zobowiązania obejmują:
- **rezerwę na świadczenia emerytalne** tworzoną na dzień bilansowy wg formuły:
 liczba pracowników bez ustalonego prawa do emerytury na dzień bilansowy x średnia płaca miesięczna w spółce x wskaźnik prawdopodobieństwa wypłaty odpraw emerytalnych, zróżnicowany wiekiem pracownika:
- | | |
|---------------|------|
| do 25 lat | 5% |
| 26-30 lat | 16% |
| 31-35 lat | 27% |
| 36-40 lat | 37% |
| 41-45 lat | 48% |
| 46-50 lat | 60% |
| 51-55 lat | 73% |
| 56-60 lat | 85% |
| 61-65 lat | 99% |
| powyżej 66lat | 100% |
- **rezerwę na niewykorzystane urlopy:** tworzoną na koniec roku obrotowego jako iloczyn przysługującego dziennego wynagrodzenia i liczby dni niewykorzystanego urlopu
 - **rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego** tworzoną do wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych pomiędzy wartością księgową i podatkową aktywów i pasywów. Kwota podatku dochodowego wynikająca z ujemnych różnic przejściowych wykazywana jest w **rozliczeniach międzyokresowych z tytułu odroczonego podatku dochodowego**.
 - **pozostałe rezerwy** obejmują koszty przyszłych zobowiązań dotyczących transakcji gospodarczych dla których przed dniem bilansowym zostały zarachowane przychody oraz rezerwę na podatek VAT wraz z należnymi odsetkami.
- k. **Zobowiązania** krajowe wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty.
 Zobowiązania w walutach obcych na dzień bilansowy wycenia się po kursie średnim dla danej waluty ogłaszanym 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 20 952 tys. PLN i były wyższe około 8% od przychodów za porównywalny okres w 2014 roku. Przychody ze sprzedaży produktów zmalały jednak o ponad 11% w stosunku do I kwartału poprzedniego roku, natomiast przychody ze sprzedaży towarów i materiałów wzrosły o prawie 37%.

Rentowność na sprzedaży towarów i materiałów spadła nieznacznie i wyniosła ona 5,3% (za I kwartał 2014 roku wynosiła ona 5,5%). Również rentowność na sprzedaży produktów spadła, z 34% na 24,4% w I kwartale br. W kolejnych miesiącach 2015 roku, Spółka zamierza powrócić do poziomu rentowności sprzedawanych produktów do poziomu ponad 30%.

Udział przychodów ze sprzedaży towarów w przychodach ze sprzedaży ogółem był w minionym kwartale dużo wyższy w porównaniu do I kwartału 2014 roku (40%) i stanowił około 50 % przychodów ze sprzedaży ogółem. W związku z powyższym, zmienił się też udział przychodów ze sprzedaży produktów w przychodach ze sprzedaży ogółem, z 60% w I kwartale 2014 roku do 50% w I kwartale bieżącego roku.

Na wyniki Spółki za I kwartał największy wpływ miał spadek wielkości sprzedaży usług. Spółka zakończyła pierwszy kwartał br. zyskiem brutto 113 tys. PLN. Rozliczenia odroczonego podatku dochodowego spowodowały wystąpienie straty netto w wysokości 131 tys. PLN

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

- w okresie od dnia 16 grudnia 2014 roku (publikacja raportu bieżącego nr 28/2014) do dnia publikacji niniejszego raportu, Spółka uzyskała szereg kolejnych zamówień od Banku Zachodniego WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu, które łącznie spełniają kryterium umowy znaczącej. Łączna wartość uzyskanych zamówień wynosi netto 4,93 mln PLN. Największym z tych zamówień jest zamówienie z grudnia 2014 roku, o wartości netto 2,21 mln PLN. Przedmiotem zamówienia jest dostawa rozwiązań informatycznych.

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

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

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

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

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

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

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

Spółka nie dokonała powyższych odpisów aktualizujących.

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

Tytuł rezerwy	Stan na 01.01.2015	Utworzenie rezerwy	Wykorzystanie rezerwy	Rozwiązanie rezerwy	Stan na 31.03.2015
- na odprawy emerytalne	191	-	-	-	191
- na niewykorzystane urlopy	611	-	-	-	611
- na wynagrodzenia	1 051	-	1 051	-	0
- na przyszłe koszty	69	63	66	-	66
- na skutki nieostatecznej decyzji pokontrolnej UKS	1 106	13	-	-	1 119
- na koszty napraw gwarancyjnych	413	-	21	-	392
razem	3 441	76	1 138	-	2 379

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

Tytuł aktywa	Stan na 01.12.2014	Utworzenie rezerwy	Wykorzystanie rezerwy	Stan na 31.03.2015
- z tyt. niewypłaconych wynagrodzeń	228	-	204	24
- z tyt. odpisów aktualizujących należności wątpliwe	24	-	-	24
- z tyt. rezerwy na odprawy emerytalne	36	-	-	36
- z tyt. rezerwy na niewykorzystane urlopy	116	-	-	116
- z tyt. fakturowania usług przyszłych okresów	6	-	1	5
- z tyt. Fakturowania zaliczek na dostawy	49	-	37	12
- z tyt. kosztów pozostałych rezerw	13	9	9	13
- z tyt. rezerwy na naprawy gwarancyjne	79	-	4	75
- z tyt. odpisu aktualizującego wartość zapasów magazynowych	19	-	-	19
Razem aktywa	570	9	255	324
Tytuł rezerwy				
- z tytułu dodatniej różnicy w amortyzacji podatkowej	25	2	-	23
Razem rezerwa	25	2	-	23

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 2015 roku oraz warunki w jakich Spółka prowadziła działalność nie wpłynęły na wartość godziwą aktywów finansowych oraz zobowiązań finansowych.

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

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

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

Spółka nie jest podmiotem powiązanym.

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

W I kwartale 2015 roku Spółka nie zmieniała wyceny instrumentów finansowych.

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

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

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

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

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

W I kwartale 2015 roku nie miała miejsca wypłata dywidendy. W dniu 29 kwietnia 2015 r., Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy. Na wypłatę dywidendy przeznaczono kwotę stanowiącą: iloczyn liczby akcji uczestniczących w dywidendzie i kwoty 1,80 PLN (tj. kwoty przeznaczonej na dywidendę na jedną akcję); kwota ta, na dzień publikacji niniejszego raportu, wynosi 5.388.085,80 PLN. Dywidendą objęte są akcje Spółki wszystkich emisji, z wyłączeniem akcji nabytych przez Spółkę w ramach prowadzonego programu skupu akcji własnych; do dnia publikacji niniejszego raportu, Spółka skupiła w ramach przedmiotowego programu 6.711 akcji. Dywidenda zostanie wypłacona w dwóch równych ratach, co oznacza, iż dla każdej raty na jedną akcję uczestniczącą w dywidendzie przypada kwota 0,90 PLN. Dniem dywidendy jest dzień 20 maja 2015 roku, a datą wypłaty dywidendy są dni: 2 czerwca 2015 roku (dla pierwszej raty dywidendy) oraz 6 października 2015 roku (dla drugiej raty dywidendy).

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

Po dniu w którym sporządzono sprawozdanie finansowe, tj. po dniu 30 kwietnia 2015 r., nie wystąpiły zdarzenia mogące w znaczącym stopniu wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.

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

Tytuł zobowiązania warunkowego	Stan na 31.12.2014	Zwiększenie zobowiązania	Wygaśnięcie zobowiązania	Stan na 31.03.2015
- z tyt. rękojmi i gwarancji	776	228	-	1 004
- z tyt. dobrego wykonania kontraktu	3 664	69	762	2 971
- gwarancje wadialne	310	-	60	250
- gwarancje płatności	1 379	-	649	730
razem	6 129	297	1 471	4 955

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

W I kwartale 2015 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.

24 kwietnia br. Spółka zawarła umowę z bankiem Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S. A. z siedzibą w Warszawie (Bank). Umowa została zawarta na czas określony, do 30 czerwca 2018 roku. Przedmiotem umowy jest świadczenie usług techniczno-serwisowych sprzętu informatycznego i oprogramowania użytkowanego w jednostkach organizacyjnych Banku, Agencjach Banku oraz wybranych jednostkach Grupy Kapitałowej Banku na terenie Polski. Łączna, szacunkowa wartość usług świadczonych na podstawie umowy w okresie 3 lat (wartość umowy) wynosi brutto 22,5 mln PLN. Łączna, faktyczna wartość umowy jest uzależniona od ilości usług zleconych na jej podstawie.