

**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)**

W czwartym kwartale 2012 r. Spółka nie dokonywała zmiany zasad ustalenia wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego.

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

Przedmiot działalności:

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

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

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

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

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

Okresy, za które prezentowane są dane finansowe:

- | | |
|----------------------|-------------------------------------|
| • IV kwartał 2012 r. | okres od 01.10.2012 do 31.12.2012r. |
| • 4 kwartały 2012r. | okres od 01.01.2012 do 31.12.2012r. |
| • IV kwartał 2011r. | okres od 01.10.2011 do 31.12.2011r. |
| • 4 kwartały 2011r. | okres od 01.01.2011 do 31.12.2011r. |

Zasady rachunkowości:

1. TALEX S.A. sporządza sprawozdanie finansowe w oparciu o przepisy ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości. Z uwagi na to, że Spółka nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych, nie sporządzono odrębnego sprawozdania finansowego wg MSR lub US GAAP. Wskazanie w sposób wiarygodny różnic w wartości ujawnionych danych, dotyczących w szczególności kapitału własnego, wyniku finansowego netto oraz istotnych różnic dotyczących przyjętych zasad rachunkowości nie jest możliwe.
2. Za **rok obrotowy**, zgodnie z art. 3 ust. 1 pkt.9 Ustawy o rachunkowości, uważa się rok kalendarzowy.
3. Za **okres sprawozdawczy**, zgodnie z art. 3 ust. 1 pkt.8 Ustawy o rachunkowości, uważa się miesiąc kalendarzowy. Na koniec każdego okresu sprawozdawczego sporządza się zestawienie obrotów i sald kont księgi głównej.
4. Ewidencja i rozliczanie kosztów działalności operacyjnej prowadzone jest według rodzajów na kontach zespołu 4 i równocześnie według typów działalności i funkcji na kontach zespołu 5 z dalszym odniesieniem na koszty sprzedanych produktów lub wynik finansowy.
5. Przy sporządzaniu sprawozdań finansowych ma zastosowanie kalkulacyjny rachunek zysków i strat.
6. Rachunek przepływów pieniężnych w części dotyczącej działalności operacyjnej sporządzany jest metodą pośrednią, w części dotyczącej działalności inwestycyjnej i finansowej – metodą bezpośrednią.
7. Przyjmuje się, że **istotnym** do oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego jest zdarzenie powodujące zmianę sumy bilansowej powyżej 1%.
8. Spółka prowadzi księgi rachunkowe z zastosowaniem techniki komputerowej w oparciu o zintegrowany system klasy ERP - Microsoft Dynamics AX.

Metody wyceny aktywów i pasywów

1. **Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne** objęte są ewidencją analityczną ilościowo-wartościową. Wyceniane są według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o odpisy umorzeniowe proporcjonalne do okresu ich użytkowania, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.
Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej od 250 do 3500 PLN umarzane są jednorazowo w miesiącu następującym po miesiącu oddania do użytkowania. Wyposażenia o wartości poniżej 250 PLN nie wprowadza się do ewidencji środków trwałych tylko zalicza w koszty materiałów. Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej powyżej 3 500 zł umarzane są metodą liniową począwszy od miesiąca następującego po miesiącu oddania do użytkowania według następujących zasad:

– oprogramowanie komputerowe	- 2 lata
– koszty zakończonych prac rozwojowych	- 3 lata
– zintegrowane systemy klasy ERP	- 5 lat
– wartość firmy	- 5 lat

- pozostałe wartości niematerialne i prawne - 5 lat
 - sprzęt komputerowy jako poddany szybkiemu postępowi technicznemu umarzany jest stawką podwyższoną współczynnikiem 2,0
 - środki transportu jako używane bardziej intensywnie w stosunku do warunków przeciętnych i wymagające szczególnej sprawności technicznej umarzane są stawką podwyższoną współczynnikiem 1,4
 - środki trwałe użytkowane w oparciu o umowę leasingu umarzane są stawką wynikającą z okresu trwania umowy
 - pozostałe środki trwałe wg stawek podatkowych.
2. **Środki trwałe w budowie** wyceniane są według rzeczywistych kosztów poniesionych na budowę, montaż, przystosowanie i ulepszenie przyszłych środków trwałych, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.
 3. **Inwestycje długoterminowe** wycenione są według cen nabycia pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.
 4. **Zapasy** obejmujące materiały, towary handlowe, produkty gotowe i produkcję w toku wyceniane są:
 - a) **materiały i towary** wg rzeczywistych cen zakupu powiększonych w przypadku importu o cło. Rozchód w ciągu roku wycenia się według zasady:
 - towary identyfikowane numerami seryjnymi wg ceny zakupu tych towarów;
 - materiały i towary nie identyfikowane numerami seryjnymi wg zasady FIFO „pierwsze przyszło, pierwsze wyszło”.
 - b) **produkty gotowe** wg rzeczywistych, bezpośrednich kosztów wytworzenia.
W ciągu okresu sprawozdawczego obrót produktami gotowymi odbywa się według cen ewidencyjnych. Na koniec okresu sprawozdawczego wycena korygowana jest o odchylenia w stosunku do rzeczywistych bezpośrednich kosztów wytworzenia.
 - c) **produkcja w toku** wyceniana jest według rzeczywistych bezpośrednich kosztów wytworzenia poszczególnych projektów.
 5. **Należności** krajowe wyceniane są według wartości nominalnej ustalonej przy ich powstaniu. Należności w walutach obcych na dzień bilansowy wycenia się po kursie średnim dla danej waluty ogłoszonym przez NBP.
Na dzień bilansowy należności i roszczenia wykazywane są w wartości skorygowanej o odpisy aktualizujące w następujących przypadkach:
 - skierowane na drogę postępowania sądowego – odpis 100%;
 - należności od podmiotów postawionych w stan likwidacji – odpis 100%;
 - należności przeterminowane powyżej 0,5 roku - odpis 100%.
 6. **Krótkoterminowe aktywa finansowe** wyceniane są według wartości rynkowej. Skutki różnic pomiędzy wartością wyceny na dzień bilansowy a ceną nabycia odnosi się do przychodów lub kosztów finansowych.
Środki pieniężne krajowe wyceniane są według wartości nominalnej.
Środki pieniężne w walutach obcych na dzień bilansowy wyceniane są po kursie średnim dla danej waluty ogłaszanym przez NBP.
 7. **Kapitał podstawowy (akcyjny)** wyceniany jest według wartości nominalnej, zgodnej z wpisem do krajowego rejestru sądowego.
 8. **Kapitał zapasowy** wyceniany jest według wartości nominalnej, wynikającej ze zwiększeń i zmniejszeń kapitału.
 9. **Kapitał z aktualizacji wyceny** wyceniany jest według wartości nominalnej, wynikającej ze zwiększeń i zmniejszeń kapitału.
 10. **Rezerwy na zobowiązania** obejmują:
 - a) **rezerwę na świadczenia emerytalne** tworzoną na dzień bilansowy 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%
 - b) **rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego** tworzoną do wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych pomiędzy wartością księgową i podatkową aktywów i pasywów. Kwota podatku dochodowego wynikająca z ujemnych różnic przejściowych wykazywana jest w **rozliczeniach międzyokresowych z tytułu odroczonego podatku dochodowego**.
 - c) **pozostałe rezerwy** obejmują koszty przyszłych zobowiązań dotyczących transakcji gospodarczych dla których przed dniem bilansowym zostały zarachowane przychody.
 11. **Zobowiązania** krajowe wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty. Zobowiązania w walutach obcych na dzień bilansowy wycenia się po kursie średnim dla danej waluty ogłaszanym przez NBP.
 12. **Fundusze specjalne** – nie występują.

Inwentaryzacja

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

- a) drogą spisu z natury
 - środki trwałe - raz na 4 lata
 - materiały, towary i wyroby - co roku w IV kwartale
 - produkcja w toku - na dzień 31 grudnia
 - środki pieniężne w kasie - na dzień 31 grudnia

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

Rachunek zysków i strat

1. **Przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów** obejmują kwoty należne z tego tytułu od odbiorców pomniejszone o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie towarów odbiorcy lub odebranie przez niego usługi. Przychody ze sprzedaży zarachowane są do okresów sprawozdawczych, których dotyczą.
2. **Koszty działalności operacyjnej** obejmują wartość sprzedanych produktów, towarów materiałów wycenionych w kosztach wytworzenia lub cenach nabycia, powiększoną o całość poniesionych od początku roku obrotowego kosztów ogólnych zarządu oraz sprzedaży. Koszty zawierają podatek VAT tylko w tej części, w której zgodnie z obowiązującymi przepisami podatek ten nie podlega odliczeniu. Koszty ujęte są w okresie, którego dotyczą niezależnie od daty otrzymania faktury bądź dokonania płatności.
3. **Pozostałe przychody i koszty operacyjne** obejmują przychody i koszty niezwiązane bezpośrednio ze zwykłą działalnością spółki, a wywierają wpływ na wynik finansowy.
 - a) Przychody obejmują:
 - zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych;
 - dotacje, subwencje i dopłaty;
 - uzysk z likwidacji środków trwałych;
 - otrzymane odszkodowania i kary umowne;
 - odpisane przedawnione lub umorzone zobowiązania;
 - niewykorzystane rezerwy na przyszłe koszty i straty;
 - zmniejszenie odpisów aktualizujących należności;
 - wynagrodzenie płatnika podatków;
 - b) Koszty obejmują:
 - wartość netto likwidowanych środków trwałych;
 - wartość nieodpłatnie przekazanych składników aktywów oraz środków pieniężnych;
 - niezawinione niedobory i szkody w składnikach majątkowych, nie wynikające ze zdarzeń losowych;
 - koszty usuwania szkód w składnikach majątkowych;
 - zapłacone odszkodowania umowne;
 - koszty postępowania sądowego i egzekucyjnego;
 - utworzone rezerwy na prawdopodobne koszty i straty w działalności operacyjnej;
 - odpisy aktualizujące należności.
4. **Przychody i koszty finansowe** obejmują przychody i koszty operacji finansowych.
 - a) Przychody obejmują:
 - uzyskane i zarachowane odsetki od środków na rachunkach bankowych, od udzielonych pożyczek, kaucji, wadium, za zwłokę w zapłacie należności, od papierów wartościowych;
 - dodatnie różnice kursowe;
 - b) Koszty obejmują:
 - zapłacone i zarachowane odsetki i prowizje od zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz za zwłokę w zapłacie zobowiązań;
 - ujemne różnice kursowe;
 - opłaty leasingowe,
5. **Zyski i straty nadzwyczajne** obejmują wartość zdarzeń trudnych do przewidzenia, poza działalnością operacyjną spółki i nie wiążących się z ogólnym ryzykiem jej prowadzenia.
 - a) Zyski nadzwyczajne obejmują:
 - otrzymane odszkodowania za utratę lub zniszczenie aktywów trwałych i obrotowych w efekcie zdarzeń losowych, takich jak pożar, powódź, huragan, rabunek itp.;
 - przychody ze sprzedaży składników majątkowych uszkodzonych na skutek zdarzeń losowych.
 - b) Straty nadzwyczajne obejmują:
 - wartość netto aktywów trwałych i obrotowych utraconych lub zniszczonych z powodu zdarzeń losowych;
 - koszty usuwania skutków zdarzeń losowych.
6. **Obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego** obejmuje:
 - a) podatek dochodowy od osób prawnych obliczony zgodnie z ustawą z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych od zysku bilansowego brutto skorygowanego o przychody nie podlegające opodatkowaniu oraz koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów;
 - b) zmniejszenie podatku dochodowego o rozliczenia międzyokresowe z tytułu odroczonego podatku dochodowego;
 - c) zwiększenia podatku dochodowego o utworzoną rezerwę na odroczonego podatku dochodowego.

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

Informacje o korektach z tytułu rezerw oraz odpisach aktualizujących wartości składników aktywów w IV kwartale 2012 r.:

W tys. PLN

Tytuł rezerwy i rozliczeń międzyokresowych kosztów	Zwiększenie	Zmniejszenie
1. Rozliczenia międzyokresowe z tytułu odroczonego podatku dochodowego w tym z tytułu:	110	109
- odpisów aktualizujących należności	30	45
- niewypłaconych wynagrodzeń	66	63
- przedpłaconej sprzedaży przyszłych okresów	10	1
- zwiększenia rezerwy na odprawy emerytalne	1	0
- utworzenia pozostałych rezerw na przyszłe koszty	3	0
2. Rezerwa na przyszłe koszty z tytułu:	23	0
- odpraw emerytalnych	5	0
- opłat za media do wynajmowanych lokali	6	0
- kar za opóźnienia w świadczeniu usług	12	0
Tytuł odpisu aktualizującego wartości aktywów	Wzrost wartości	Zmniejszenie wartości
- odpisy aktualizujące należności wątpliwe	719	2

Pozostałe informacje:

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

W okresie objętym raportem przychody ze sprzedaży wyniosły 34.287 tys. PLN i były niższe o około 28% od przychodów ze sprzedaży za porównywalny okres IV kwartału 2011 roku.

Przychody ze sprzedaży produktów w IV kwartale 2012 roku wzrosły, jednakże wzrost ten nie jest widoczny w przychodach ze sprzedaży ogółem ze względu na znaczący spadek przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów, które spadły o 38,4% w stosunku do analogicznego okresu 2011 r. Tym samym, zmianie uległa struktura przychodów ze sprzedaży na korzyść usług, a zysk ze sprzedaży produktów zwiększył swój udział w zysku netto ze sprzedaży z blisko 75% do około 80%, kosztem spadku udziału zysku na sprzedaży towarów z około 25% do blisko 20%.

W IV kwartale 2012 roku wzrosła zarówno marża na sprzedaży towarów i materiałów jak i na sprzedaży usług, w porównaniu do IV kwartału 2011 roku. W przypadku sprzedaży produktów, wzrosła ona o około 13 punktów procentowych, z 28,84% w IV kwartale 2011 roku do 41,75% w analizowanym okresie 2012 roku. Marża na sprzedaży towarów i materiałów wyniosła 5,83% w IV kwartale 2012 r.(3,22% w IV kwartale 2011r.).

Pomimo znacznie mniejszych przychodów ze sprzedaży w tym okresie aniżeli w roku 2011, Spółka osiągnęła w IV kwartale 2012 roku znacznie wyższy, w stosunku do porównywanego okresu 2011 r., poziom rentowności na sprzedaży, która wyniosła około 18,60% (poprzednio 9,55%) oraz zakończyła IV kwartał 2011 roku zyskiem netto w wysokości 2.526 tys. PLN. (w analogicznym okresie 2011 roku wynosił on 2.601 tys. PLN).

Trudna sytuacja na polskim rynku IT jest nadal odczuwalna, co w dalszym ciągu znajduje odzwierciedlenie w decyzjach dotyczących wydatków zarówno firm, jak i konsumentów. Część inwestycji, w tym także w obszarach IT, zostaje odłożona w czasie, przedsiębiorstwa szukają oszczędności wydłużając długość cyklu życia sprzętu IT. Oszczędności przedsiębiorstw w obszarze zakupów sprzętu IT znalazły odzwierciedlenie w wynikach Spółki.

Na wyniki Spółki wpłynęły także niezapłacone należności z tytułu umów z odbiorcami, w tym ze spółką System Online PL, Fugo S.A., przedsiębiorstwem Winnicki oraz ze spółkami Grupy PBG, na łączną kwotę 1.843 tys. PLN.

Pomimo straty na działalności i utrudnionym spływie należności, Spółka niezmiennie finansowała swoją działalność głównie kapitałem własnym, a bieżące zobowiązania pokrywała z własnych środków pieniężnych.

W IV kwartale 2012 r. Spółka uzyskała również szereg zamówień od stałych klientów w tym od:

- Kredyt Bank S.A. z siedzibą w Warszawie, które łącznie spełniają kryterium umowy znaczącej. Łączna wartość uzyskanych zamówień wynosi netto 4,4 mln PLN. Największym z tych zamówień jest zamówienie z 30 grudnia 2011 roku, o wartości netto 1 mln PLN. Przedmiotem zamówienia jest dostawa rozwiązań informatycznych.
- Banku Zachodniego WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu, które łącznie spełniają kryterium umowy znaczącej. Łączna wartość uzyskanych zamówień wynosi netto 4 mln PLN. Największym z tych zamówień jest zamówienie z 4 grudnia 2012 roku, o wartości netto 516 tys. PLN. Przedmiotem zamówienia jest dostawa rozwiązań informatycznych.
- Credit Agricole Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, które łącznie spełniają kryterium umowy znaczącej. Łączna wartość uzyskanych zamówień wynosi netto 3,9 mln PLN. Największym z tych zamówień jest zamówienie z 12 listopada 2012 roku, o wartości netto 900 tys. PLN. Przedmiotem zamówienia jest dostawa usług informatycznych.

W minionym kwartale br. Spółka w dalszym ciągu realizowała zamówienia uzyskane od strategicznych klientów sektora bankowo-finansowego oraz administracji publicznej.

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

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

3. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie;

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

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

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

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

W opisywanym okresie nie miała miejsce wypłata dywidendy. Do dnia sporządzenia niniejszego raportu, Spółka nie deklarowała wypłaty dywidendy.

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

W pierwszych kwartale 2013 r., do chwili publikacji niniejszego raportu Spółka w wyniku podjętych działań uzyskała w kwotę 516 tys. PLN z tytułu przysługujących jej przeterminowanych wierzytelności, które zostały wskazane w pkt. 1. powyżej.

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

Na dzień 31.12.2012 roku wartość gwarancji wystawianych przez banki na zlecenie Talex S.A. w związku z realizowanym umowami wynosiła 3.037 tys. PLN. Zobowiązania warunkowe obejmowały gwarancje z tytułu dobrego wykonania umowy, gwarancje przetargowe, gwarancje z tytułu rękojmi i gwarancji oraz gwarancje płatności. Spośród wystawionych gwarancji na dzień 31.12.2012 roku około 63% stanowiły gwarancje dobrego wykonania kontraktu. Celem tych gwarancji jest zabezpieczenie roszczeń mogących powstać w przypadku nieprawidłowego wykonania umowy. Około 25% stanowiły gwarancje wystawione z tytułu rękojmi i gwarancji, 9% stanowiły gwarancje płatności, których celem jest zagwarantowanie terminowej płatności wierzytelności pieniężnych i około 3% na ostatni dzień grudnia 2012 roku stanowiły gwarancje przetargowe.