

**BADANIE
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31.12.2010R.**

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

PARTNERS

POZNAŃ, KWIECIEŃ 2011 R.

**RAPORT Z BADANIA
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31.12.2010R.**

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

PARTNERS

POZNAŃ, KWIECIEŃ 2011R.

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	6
3. Dane identyfikujące badane sprawozdanie finansowe – ciągłość bilansowa	7
4. Potwierdzenie udostępniania przez badaną Jednostkę danych i wyjaśnień niezbędnych do badania oraz przedłożenia oświadczenia o kompletności ksiąg rachunkowych.	8

B. Analiza ekonomiczna-finansowa

1. Tabela – bilans struktura i dynamika zmian	9
2. Tabela – rachunek zysków i strat - dynamika	10
3. Tabela – wskaźniki finansowe	11
4. Analiza bilansu i rachunku zysków i strat	12
5. Analiza wskaźnikowa	16

C. Część szczegółowa

1. Prawidłowość i rzetelność prowadzonych ksiąg rachunkowych	19
2. Zasady wyceny pozycji sprawozdania finansowego	20
3. Działanie systemu kontroli wewnętrznej	23
4. Inwentaryzacja	24
5. Bilans	25
6. Rachunek zysków i strat	26
7. Noty objaśniające do niektórych pozycji bilansu i rachunku zysków i strat	27
Nota nr 1 Należności krótkoterminowe	27

Nota nr 2	Zobowiązania krótkoterminowe	28
Nota nr 3	Podatek dochodowy	29
8.	Zestawienie zmian w kapitale własnym	32
9.	Informacja dodatkowa.	32
10.	Rachunek przepływów pieniężnych.	32
11.	Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki.	32
12.	Transakcje z jednostkami powiązanymi.	32

D. Podsumowanie

1.	Zjawiska i zdarzenia wskazujące na naruszenie prawa.	33
2.	Zakończenie	33

A . Część ogólna

1. Dane identyfikujące badaną Jednostkę

❖ NAZWA I ADRES

„TALEX” SPÓŁKA AKCYJNA, ul. Karpia 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 wystąpiły zmiany w statucie i w składzie Zarządu, tj:

- ⇒ rozszerzeniu uległ skład Zarządu - w dniu 24 marca 2010r. Uchwałą nr 4 Rady Nadzorczej powołano do składu Zarządu Radosława Wesołowskiego – jako Członka Zarządu, na okres wspólnej kadencji Zarządu, powołanego dnia 22 kwietnia 2008r. Wpis do KRS:0000048779 dokonany został Postanowieniem Sądu Rejonowego Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego - sygn. spr.: PO.VIII NS-REJ.KRS/005878/10/619 dnia 30.03.2010r.

⇒ W dniu 29.04.2010r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie (akt notarialny Rep. A nr 8854/2010; notariusz Jacek Kaczorowski z KN w Poznaniu, przy ul. Młyńskiej 13/8) Uchwałą nr 11 wprowadziło zmiany w Statucie Spółki: zmieniono § 5 ust. 1, § 14 ust. 1, 15 ust. 1, § 16 ust 2 , § 17 ust 1, § 17 ust. 2 , § 24 ust 3; dodano § 23 ust 1 pkt m; skreślono § 15.ust. 3.

Zmiany zarejestrowano w KRS pod nr 0000048779 dnia 15.06.2010r. , Postanowieniem Sądu Rejonowego Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 14.06.2010r. ; sygnatura sprawy: PO.XXI NS-REJ.KRS/012464/10/084.

❖ ZARZĄD

W okresie objętym badaniem Zarząd działał w składzie :

- Janusz Gocałek – Prezes Zarządu
- Jacek Klauziński – Wiceprezes Zarządu
- Andrzej Różga – Wiceprezes Zarządu
- Rafał Szałek – Członek Zarządu
- Radosław Wesołowski – Członek Zarządu (od 24 marca 2010r.)

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
- Grzegorz Ganowicz Członek Rady Nadzorczej
- Jerzy Nawrocki Członek Rady Nadzorczej
- Marek Nawrocki Członek Rady Nadzorczej
- Bogna Pilarczyk Członek Rady Nadzorczej

❖ KAPITAŁ WŁASNY

Wg stanu na dzień 31.12.2010 r. kapitał własny wynosi 43 882 923,02 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 38 638 456,22 zł
- wynik finansowy netto (zysk) w kwocie 2 244 374,80 zł.

❖ **NIP :** 782 – 00 – 21 – 045

❖ **REGON:** 004 772 751

❖ **ZATRUDNIENIE**

Wg stanu na dzień 31.12.2010 r. zatrudnienie wynosi 242 osoby. Przeciętne zatrudnienie w okresie od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. w przeliczeniu na pełne etaty wynosi 232,50

❖ **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 dokonano porządkowej zmiany przedmiotu działalności - Uchwałą Nr 11 z dnia 29.04.2010r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy dokonało zmian w Statucie Spółki, w tym § 5 ust. 1 , poprzez wykreślenie i nadanie nowego brzmienia, wskazując, że nie stanowią one istotnej zmiany zakresu jej działalności.

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. Hłżecka 26 ,
- ⇒ 81-300 Gdynia, ul. Sportowa 8,
- ⇒ 54-203 Wrocław, ul. Legnicka 51/53,
- ⇒ 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,
- ⇒ 10-288 Olsztyn, ul. Prusa 6/3.
- ⇒ 30-644 Kraków, ul. Kamieńskiego 51,
- ⇒ 65-409 Zielona Góra, ul. Moniuszki 16.

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 15.11.2010r. (inwentaryzacja), od 07 - 08.02.2011 oraz od 22.03.2011r. do 15.04.2011r. z przerwami na podstawie umowy nr 259/2010 z dnia 06.07.2010r. zawartej pomiędzy :

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

- | | |
|-----------------------|-----------------------|
| - Janusza Gocałka | - 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 21 czerwca 2010 r. o wyborze firmy „Poprawska i Kasztelan – Biegli Rewidenci”, Spółka Partnerska do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31.12.2010 r.

Badanie przeprowadziła Małgorzata Poprawska – Kluczowy Biegły Rewident nr upr. 5796

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 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. Karpią 27D, sporządzonego na dzień 31.12.2010 roku.

W dniu 11 kwietnia 2011r. odbyło się spotkanie kluczowego biegłego rewidenta z Komitetem Audytu Rady Nadzorczej „TALEX” S.A. w siedzibie Spółki w Poznaniu, ul. Karpią 27D, na którym omówione zostały zagadnienia dotyczące zastosowanych metod badania oraz wniosków końcowych, w tym projekt opinii z badania sprawozdania finansowego za 2010 rok.

3. Dane identyfikujące badane sprawozdanie finansowe - ciągłość bilansowa

Badane sprawozdanie obejmuje :

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2010 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **64 919 626,20zł.**
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2010 roku do 31.12.2010 roku wykazujący zysk netto w wysokości **2 244 374,80zł.**
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2010 roku do 31.12.2010 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o sumę **2 244 374,80zł.**
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2010 roku do 31.12.2010 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **1 887 289,20zł.**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych na dzień 01.01.2010r. było sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone na dzień 31.12.2009 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 07.04.2010r. wydano opinię bez zastrzeżeń .

Powyższe sprawozdanie finansowe zatwierdzone zostało dnia 29.04.2010r. – uchwałą nr 4 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia - Akt notarialny Rep. A nr 8854/2010 sporządzony przez notariusza Jacka Kaczorowskiego prowadzącego Kancelarię Notarialną w Poznaniu, przy ul. Młyńskiej 13/8.

Uchwałą nr 10 tegoż Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia dokonano pokrycia straty netto za 2009r., w wysokości 2 780 494,16 zł., z kapitału zapasowego.

W dniu 06.05.2010r. Spółka przekazała komplet dokumentów dotyczących sprawozdania finansowego za 2009 rok do Pierwszego Wielkopolskiego Urzędu Skarbowego w Poznaniu.

Zgodnie z art. 70 Ustawy o rachunkowości sprawozdanie finansowe za 2009 rok zostało ogłoszone w Monitorze Polski B Nr 1118 pod poz. 6183 z dnia 12.07.2010r.

Spełniając wymóg art. 69 ustawy o rachunkowości w dniu 12.05.2010r. złożono sprawozdanie finansowe za 2009r. w Sądzie Rejestrowym. Wzmiankę o złożonych dokumentach wpisano w dniu 15.06.2010r. w Rejestrze Przedsiębiorców KRS: 0000048779 Postanowieniem Sądu Rejonowego Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy KRS z dnia 14.06.2010r.-Sygn. sprawy PO.VIII NS - REJ.KRS/012464/10/084.

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: 2008 - 2010.

Na kolejnych stronach przedstawiono :

- syntetyczny bilans majątkowy wraz ze strukturą i dynamiką zmian,
- rachunek zysków i strat wraz z dynamiką zmian,
- tabelę podstawowych wskaźników ekonomicznych,
- ogólną ocenę sytuacji ekonomiczno finansowej Spółki

Bilans - struktura i dynamika zmian

Lp.	Wyszczególnienie	2010 r.		2009 r.		2008 r.		Dynamika 1 : 3	Dynamika 3 : 5
		zł 1	% 2	zł 3	% 4	zł 5	% 6	% 7	% 8
A.	Aktywa trwałe	26 087 172,19	40%	21 644 459,99	40%	22 910 158,89	25%	121%	94%
1	Wartości niematerialne i prawne	541 312,01	1%	80 099,68	0%	411 157,15	0%	676%	19%
2	Rzeczowe aktywa trwałe	25 031 425,56	39%	21 179 485,38	40%	22 186 543,34	25%	118%	95%
3	Należności długoterminowe	216 620,20	0%	119 971,53	0%	116 540,78	0%	181%	103%
4	Inwestycje długoterminowe	0,00	0%	0,00	0%	0,00	0%	-	-
5	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	297 814,42	0%	264 903,40	0%	195 917,62	0%	112%	135%
B	Aktywa obrotowe	38 832 454,01	60%	32 264 716,19	60%	67 685 726,20	75%	120%	48%
1	Zapasy	1 859 823,63	3%	2 150 102,92	4%	3 397 352,45	4%	86%	63%
2	Należności krótkoterminowe	16 873 773,76	26%	8 627 916,88	16%	36 539 123,24	40%	196%	24%
3	Inwestycje krótkoterminowe	19 437 511,91	30%	21 098 460,44	39%	27 532 200,72	31%	92%	77%
4	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	661 344,71	1%	388 235,95	1%	217 049,79	0%	170%	179%
C	Razem aktywa	64 919 626,20	100%	53 909 176,18	100%	90 595 885,09	100%	120%	60%
D	Kapitał własny	43 882 923,02	68%	41 638 548,22	78%	47 419 134,38	52%	105%	88%
1	Kapitał podstawowy	3 000 092,00	5%	3 000 092,00	6%	3 000 092,00	3%	100%	100%
2	Kapitał zapasowy	38 638 456,22	60%	41 418 950,38	77%	40 388 640,44	45%	93%	103%
3	Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0%	0,00	0%	0,00	0%	-	-
4	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0%	0,00	0%	0,00	0%	-	-
5	Zysk (strata) netto	2 244 374,80	3%	-2 780 494,16	-5%	4 030 401,94	4%	-	-
E	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	21 036 703,18	32%	12 270 627,96	22%	43 176 750,71	48%	171%	28%
1	Rezerwy na zobowiązania	574 807,37	1%	395 405,39	1%	291 120,66	0%	145%	136%
2	Zobowiązania długoterminowe	981 984,51	1%	758 777,78	1%	1 005 485,30	1%	129%	75%
3	Zobowiązania krótkoterminowe	17 540 113,64	27%	10 984 914,41	20%	41 778 667,31	47%	160%	26%
4	Rozliczenia międzyokresowe	1 939 797,66	3%	131 530,38	0%	101 477,44	0%	1475%	130%
	Razem pasywa	64 919 626,20	100%	53 909 176,18	100%	90 595 885,09	100%	120%	60%

Rachunek zysków i strat - dynamika

Lp.	Wyszczególnienie	2010 r.	2009 r.	2008 r.	Dynamika 1 : 2	Dynamika 2 : 3
		zł	zł	zł	%	%
		1	2	3	4	5
A	Przychody ze sprzedaży	105 836 274,00	61 903 277,74	131 453 067,18	171%	47%
B	Koszty sprzedanych produktów , towarów i materiałów	91 195 793,97	53 176 560,79	113 526 981,96	171%	47%
C	Zysk brutto ze sprzedaży (A-B)	14 640 480,03	8 726 716,95	17 926 085,22	168%	49%
D	Koszty sprzedaży	5 187 660,64	4 622 286,28	5 151 746,58	112%	90%
E	Koszty ogólnego Zarządu	7 644 167,82	6 951 244,60	5 749 887,32	110%	121%
F	Zysk / strata ze sprzedaży (C-D-E)	1 808 651,57	-2 846 813,93	7 024 451,32	-	-
G	Pozostałe przychody operacyjne	935 918,04	278 081,45	120 551,84	337%	231%
H	Pozostałe koszty operacyjne	215 534,95	641 471,45	805 638,95	34%	80%
I	Zysk / strata z działalności operacyjnej (G+F-H)	2 529 034,66	-3 210 203,93	6 339 364,21	-	-
J	Przychody finansowe	386 101,39	1 095 926,54	722 560,27	35%	152%
K	Koszty finansowe	386 138,25	568 260,77	1 873 099,54	68%	30%
L	Zysk/ strata brutto na działalności gospodarczej (I+J-K)	2 528 997,80	-2 682 538,16	5 188 824,94	-	-
M	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	-	-
N	Zysk / strata brutto ((L+(-M))	2 528 997,80	-2 682 538,16	5 188 824,94	-	-
O	Podatek dochodowy	284 623,00	97 956,00	1 158 423,00	291%	8%
P	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	-	-
R	Zysk / strata netto (N-O-P)	2 244 374,80	-2 780 494,16	4 030 401,94	-	-

Lp.	Wskaźniki finansowe	2010 r.	2009 r.	2008 r.	wielkości pożądane
A.	Wskaźniki płynności finansowej				
I.	Wskaźnik płynności I aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe	2,21	2,94	1,62	1,2 - 1,8
II.	Wskaźnik płynności II (aktywa obrotowe- zapasy)/zobowiązania krótkoterminowe	2,11	2,74	1,54	0,8 -1,0
III.	Wskaźnik płynności III inwestycje krótkoterminowe/zobowiązania krótkoterminowe	1,11	1,92	0,66	min. 0,3
B.	Wskaźniki obrotowości				
I.	Wskaźnik obrotowości aktywów sprzedaż/ stan aktywów	1,63	1,15	1,45	rosnący
II.	Wskaźnik obrotowości aktywów trwałych sprzedaż/ stan aktywów trwałych	4,06	2,86	5,74	rosnący
III.	Cykl zapasów średni stan zapasów/koszt własny sprzed. *360	19,73	26,08	17,61	malejący
IV.	Wskaźnik rotacji zapasów koszt własny sprzedaży tow., materiałów/ średni stan zapasów	18,25	13,80	20,44	rosnący
V.	Cykl należności średni stan należności/wartość sprzedaży * 360	35,25	71,90	59,69	malejący
VI.	Wskaźnik rotacji należności wartość sprzedaży prod., tow., materiałów/średni stan należności	10,21	5,01	6,03	rosnący
VII.	Okres zamiany kapitału obrotowego na środki pieniężne cykl należności + cykl zapasów (w dniach)	54,98	97,98	77,30	malejący
VIII.	Czas trwania zobowiązań w dniach średnie zobowiązania handlowe/koszt własny sprzedaży*360	31,83	68,36	61,40	średni termin wymagalności
IX.	Obrotowość kapitału własnego Sprzedaż prod., tow., materiałów/kapitał własny	2,41	1,49	2,77	rosnący
C.	Wskaźniki wspomagania finansowego działalności inwestycyjnej				
I.	Wskaźnik ogólnego zadłużenia zobowiązania ogółem/wartość majątku ogółem	0,29	0,22	0,47	max. 0,5
II.	Wskaźnik udziału kapitału własnego w finans. majątku kapitał własny/wartość majątku ogółem	0,68	0,77	0,52	min. 0,5 z tend.rosnącą
III.	Wskaźnik zobowiązań do kapitału własnego zobowiązania/kapitał własny	0,42	0,28	0,90	mniejszy od 1
IV.	Wskaźnik zadłużenia długoterminowego Zobowiązania długoterminowe/kapitał własny	0,02	0,02	0,02	max. 0,5 - 1
V.	Wskaźnik zdolności kredytowej (Zysk brutto + płacone odsetki)/zobowiązania efektywne	0,14	-0,24	0,12	dodatni rosnący
VI.	Wskaźnik sfinansowania majątku trwałego Kapitały własne /aktywa trwałe	1,68	1,92	2,07	powyżej 1
VII.	Wskaźnik unieruchomienia środków aktywa trwałe/wartość aktywów ogółem	0,40	0,40	0,25	rosnący
D.	Wskaźniki rentowności				
I.	Wskaźnik rentowności sprzedaży ROS zysk/ strata netto/wartość sprzedaży *100 (%)	2,12	-4,49	3,07	dodatni rosnący
II.	Wskaźnik zysku od aktywów ROA zysk/ strata netto/ stan aktywów * 100 (%)	3,46	-5,16	4,45	dodatni rosnący
III.	Wskaźnik rentowności kapitału własnego ROE zysk netto/kapitał własny * 100(%)	5,11	-6,68	8,50	dodatni rosnący
IV.	Stopa zysku zysk/ strata netto/aktywa bieżące * 100(%)	5,78	-8,62	5,95	dodatni rosnący
V.	Rentowność kapitału zakładowego zysk/ strata netto/kapitał zakładowy * 100(%)	74,81	-92,68	134,34	dodatni rosnący
VI.	Rentowność majątku trwałego zysk / strata netto/aktywa trwałe * 100(%)	8,60	-12,85	17,59	dodatni rosnący
VII.	Rentowność zapasów zysk/ strata netto/zapasy*100(%)	120,68	-129,32	118,63	dodatni rosnący
VIII.	Skorygowana zyskowność majątku zysk / strata netto+koszty finansowe/stan aktywów*100(%)	4,05	-4,10	6,52	dodatni rosnący
IX.	Dźwignia finansowa zyskowność kapitałów własnych - zyskowność majątku	1,66	-1,52	4,05	dodatni rosnący

1. Analiza bilansu i rachunku zysków i strat

Bilans

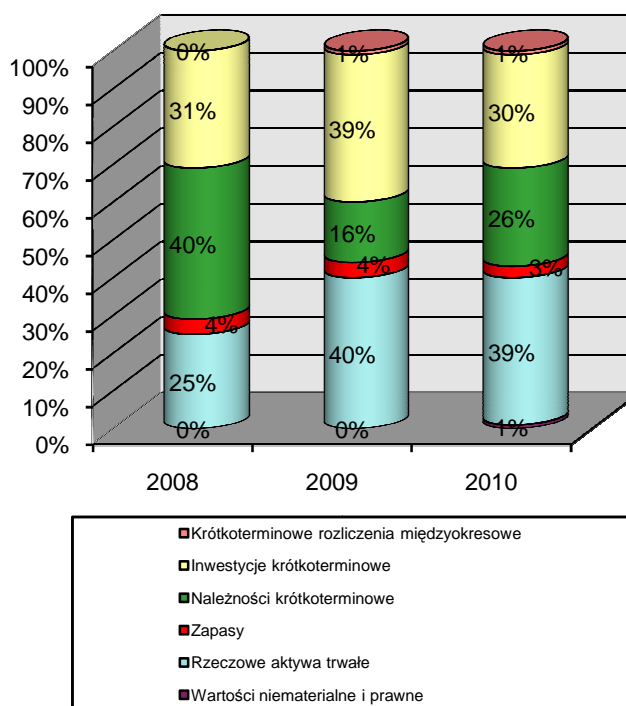
W latach 2008 – 2010 zmiany w wartości majątku Spółki wykazywały zmienną tendencję: spadek o 40% w roku 2009 w stosunku do roku 2008 i 20%-owy wzrost w roku badanym.

Ogólna struktura aktywów uległa zmianom w roku 2009, natomiast w badanym okresie pozostała na poziomie z roku ubiegłego, a mianowicie:

- aktywa trwałe stanowiły w latach 2009 - 2010 40% wartości aktywów ogółem – wobec 25% w roku 2008 r.
- aktywa obrotowe stanowiły w latach 2009 - 2010 60% wartości aktywów ogółem – wobec 75% w roku 2008.

Główną pozycją wpływającą na aktywa trwałe są rzeczowe aktywa trwałe, stanowiące około 39% wartości aktywów ogółem. W badanym okresie kształtowały się na poziomie 118% tej wielkości z roku 2009, co świadczy o poniesieniu przez Spółkę nakładów na odtworzenie majątku w kwocie nieco wyższej od wielkości odpisów amortyzacyjnych. Największe nakłady poniesione zostały w 2010 roku na „urządzenia techniczne i maszyny” (w tym sprzęt komputerowy), co jest niezbędne do prawidłowego funkcjonowania badanej Jednostki. Znaczne nakłady (1,2mln. zł.) poniesione zostały na serwerownię. Wartości niematerialne i prawne wzrosły ponad sześciokrotnie w stosunku do roku ubiegłego, co pozwoliło na osiągnięcie poziomu 1% w strukturze aktywów ogółem. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe oraz należności długoterminowe, we wszystkich analizowanych okresach stanowiły mniej niż 1% aktywów ogółem.

Struktura aktywów w latach 2008 - 2010



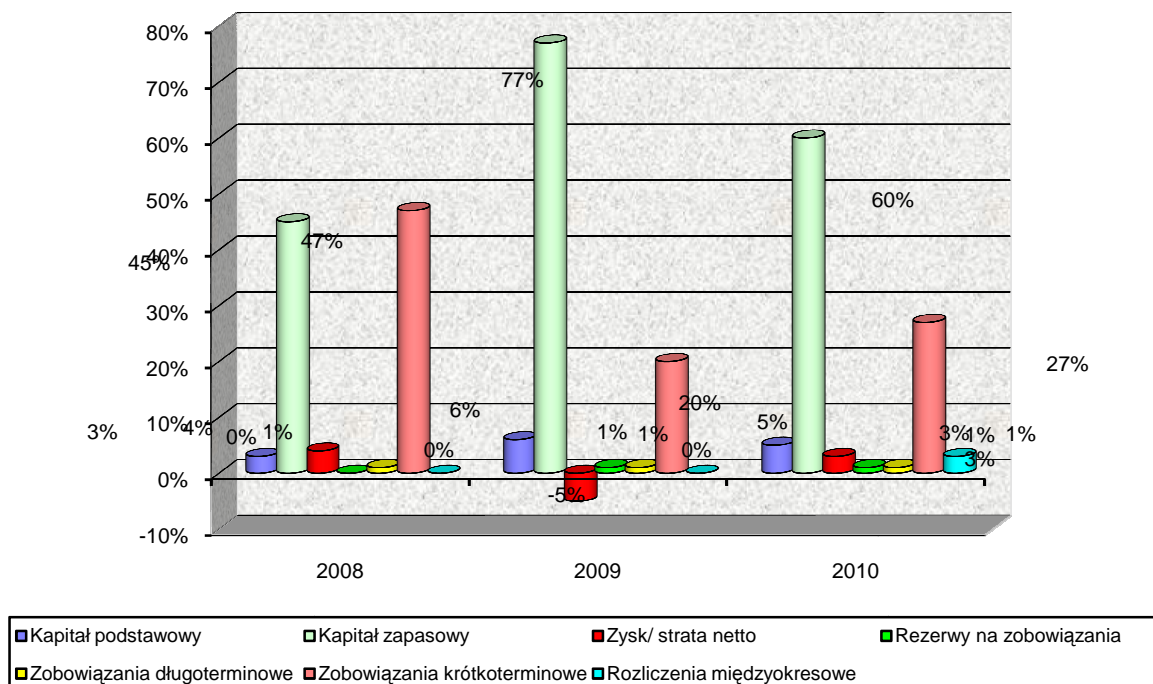
W strukturze aktywów obrotowych na przestrzeni analizowanych okresów zauważyć można zmienne tendencje udziału ich poszczególnych składników. W roku badanym w porównaniu z 2009r. wystąpiły zmiany:

- wzrost udziału należności krótkoterminowych z 16% do 26% wartości aktywów (wobec 40% w 2008r.), przy ich wzroście w liczbach bieżących o 96%,
- spadek udziału inwestycji krótkoterminowych, (obejmujących środki pieniężne i inne papiery wartościowe a na koniec 2010 roku tylko środki pieniężne)) z 39% do 30% wartości aktywów (wobec 31% w 2008r.), przy ich spadku w liczbach rzeczywistych o 8%,
- spadek udziału zapasów z 4% do 3% wartości aktywów, przy ich spadku w liczbach rzeczywistych o 14%.

- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe stanowiły tak jak w roku ubiegłym około 1% wartości aktywów ogółem, mimo ich 70%-owego wzrostu w wartościach bieżących,

Po stronie pasywów obserwujemy przewagę udziału kapitału własnego w stosunku do udziału zobowiązań, co wpływa korzystnie na stabilność finansową badanej Jednostki. Na koniec 2010 roku kapitał własny stanowił 105% tej wielkości z roku poprzedniego, jednak mimo tego, udział jego w finansowaniu wartości majątku Spółki uległ zmniejszeniu z 78% do 68%.

Struktura pasywów w latach 2008 - 2010



Największą pozycją kapitału własnego, obejmującą 60% pasywów ogółem, jest kapitał zapasowy. W 2009 roku uległ zwiększeniu o 3% z podziału zysku z roku ubiegłego, natomiast w badanym okresie obniżył się o 7% w związku z pokryciem straty z roku 2009. Kapitał zakładowy nie uległ zmianie, a jego udział zmniejszył się z 6% do 5% pasywów ogółem. W badanym okresie wystąpił zysk netto w kwocie 2 244,4 tys. zł. i wpłynął on na 3%-owy wzrost udziału kapitału własnego w finansowaniu majątku Spółki.

Zobowiązania długoterminowe, dotyczące leasingu finansowego (rachunkowo), uległy w badanym okresie zwiększeniu o 29% i obejmują tak jak w roku ubiegłym około 1% ogólnej wartości pasywów.

Zobowiązania krótkoterminowe wzrosły o 60%, w stosunku do roku ubiegłego, co wpłynęło na wzrost ich udziału w pasywach z 20% do 27% ogólnej wartości pasywów.

Rezerwy na zobowiązania w badanym okresie uległy zwiększeniu o 45% w stosunku do roku 2009 a mimo tego, ich udział w pasywach pozostał na poziomie 1%. Rozliczenia międzyokresowe przychodów nie miały większego wpływu na strukturę pasywów w latach 2008 - 2009, natomiast

w badanym okresie wzrosły czternastokrotnie i obejmują około 3% pasywów ogółem. Związane jest to z otrzymaniem dotacji na sfinansowanie części środków trwałych.

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 a wykazane zobowiązania mają w badanym okresie, pełne pokrycie w posiadanych inwestycjach krótkoterminowych.

Rachunek zysków i strat

W analizowanych okresach obserwujemy zmienną tendencję podstawowych wielkości wynikowych, tj. znaczny spadek w roku ubiegłym i wzrost w roku badanym.

W 2009 roku w porównaniu z rokiem 2008, zarówno przychody ze sprzedaży, jak i koszty sprzedanych produktów, materiałów i towarów, stanowiły około 47% tych wielkości z roku 2008. Zysk brutto na sprzedaży wyniósł 8 726,7 tys. zł. i stanowił około 49% zysku brutto z roku 2008.

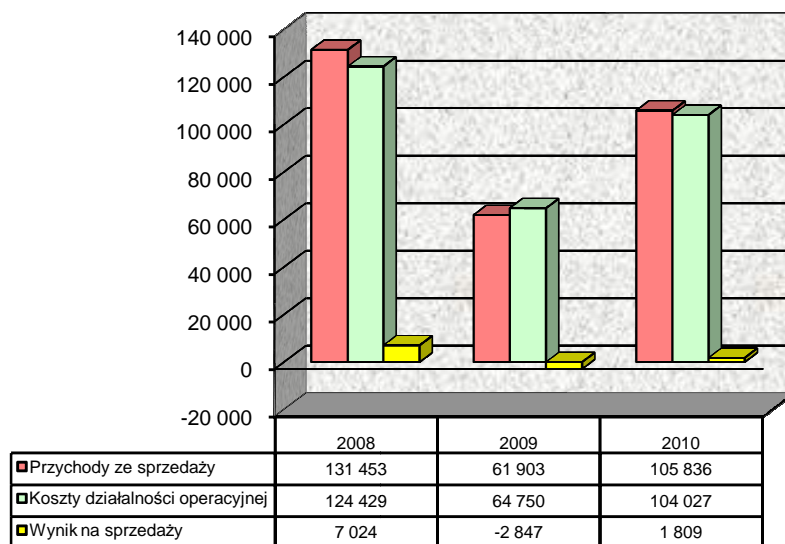
W badanym okresie, natomiast zarówno przychody ze sprzedaży, jak i koszty sprzedanych produktów, materiałów i towarów, wzrosły o około 71% w stosunku do tych wielkości z roku 2009. Zysk brutto na sprzedaży wyniósł 14 640,5 tys. zł. i stanowił około 168% zysku brutto z roku 2009.

Koszty sprzedaży w roku ubiegłym uległy obniżeniu o 10% a w badanym okresie wzrosły o 12%. Koszty ogólnego zarządu wzrastały w analizowanych okresach; o 21% w roku 2009 i o 10% w roku 2010.

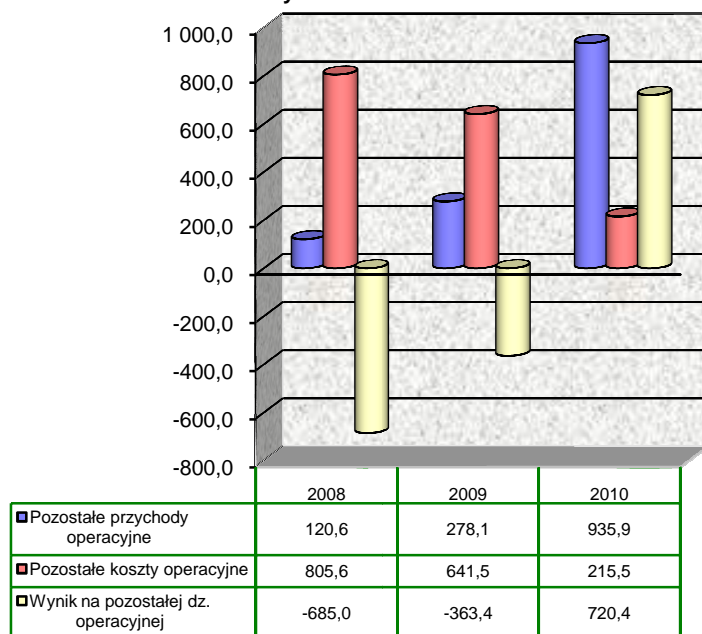
Powyższe wielkości wpłynęły łącznie na wielkość wyniku netto ze sprzedaży, który w 2009 roku zamknął się stratą w kwocie 2 846,8 tys. zł., co w stosunku do zysku w roku 2008 w kwocie 7 024,5 tys. zł. było wyraźnym pogorszeniem. W badanym okresie Spółce udało się odrobić straty i wypracować zysk na sprzedaży w kwocie 1 808,7 tys. zł.

Jak wskazał Zarząd Spółki w swoim sprawozdaniu za rok ubiegły, tak wysoki spadek sprzedaży w 2009 roku, związany był przede wszystkim z sytuacją gospodarczą kraju i z oszczędnościami firm w zakresie nakładów na wymianę sprzętu informatycznego. W badanym okresie nie udało się osiągnąć wielkości z pierwszego analizowanego okresu, jednak wyniki wskazują na znaczący postęp w porównaniu z rokiem poprzednim oraz na właściwe kierunki działania przyjęte przez Zarząd badanej Jednostki.

wynik na sprzedaży w latach 2008 - 2010



Wynik na pozostałej działalności operacyjnej
w tys. zł. w latach 2008 - 2010



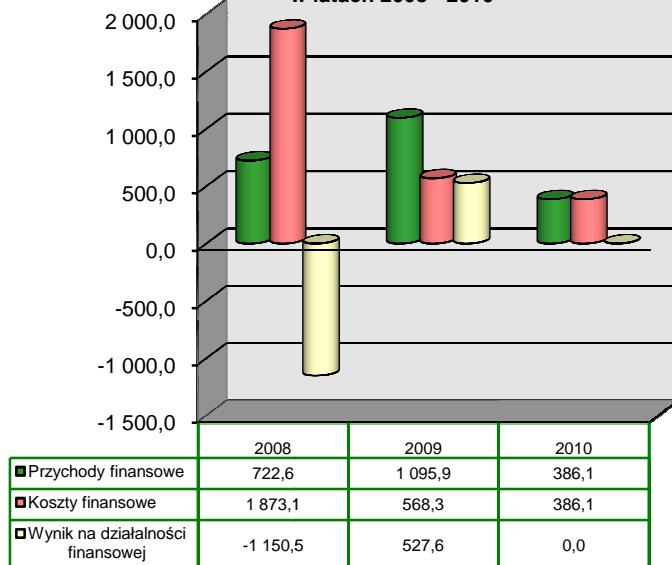
Relacja pomiędzy pozostałymi przychodami i pozostałymi kosztami operacyjnymi była w latach 2008 - 2009 niekorzystna. Pozostałe koszty operacyjne były kilkakrotnie wyższe od pozostałych przychodów operacyjnych. Największy wpływ na pozostałe koszty operacyjne miał odpis amortyzacyjny wartości firmy, który zakończył się w 2009 roku.

W badanym okresie nastąpiło odwrócenie relacji pomiędzy tymi wielkościami. W porównaniu z rokiem ubiegłym pozostałe przychody operacyjne wzrosły trzykrotnie, natomiast pozostałe koszty operacyjne uległy obniżeniu o 66%. Poprawa relacji pomiędzy tymi wielkościami pozwoliła na powstanie zysku na tym odcinku w kwocie 720,4 tys. zł.

Największe pozycje pozostałych przychodów operacyjnych to: dotacje unijne, zysk ze zbycia środków trwałych oraz otrzymane premie i odszkodowania. Na wielkość pozostałych kosztów operacyjnych największy wpływ miały: wartość szkód komunikacyjnych, płacone kary umowne i odszkodowania oraz koszty uzyskania dotacji. Dodatni wynik na pozostałej działalności operacyjnej wpłynął na wzrost zysku z działalności operacyjnej do poziomu 2 529 tys. zł., co wobec straty na tym odcinku w roku ubiegłym w kwocie 2 683 tys. zł., jest znaczącą poprawą.

Na odcinku operacji finansowych w roku 2008 występuje strata, w roku 2009 występuje wynik dodatni a w badanym okresie przychody i koszty finansowe kształtują się na podobnym poziomie, co daje wynik na tym odcinku, bliski zeru. W roku badanym przychody finansowe ukształtowały się na poziomie 35% tej wielkości z roku 2009, natomiast koszty finansowe stanowiły około 68% kosztów finansowych z roku ubiegłego. Na wielkość przychodów finansowych Spółki wpłynęły w badanym okresie: otrzymane odsetki od lokat, środków na rachunkach bankowych i papierów wartościowych, pozostałe odsetki oraz zysk ze zbycia inwestycji. Natomiast koszty finansowe to przede wszystkim nadwyżka ujemnych nad dodatnimi różnicami kursowymi, koszty obsługi leasingu (część finansowa), aktualizacja inwestycji oraz koszty zarządzania papierami wartościowymi.

Wynik na działalności finansowej w tys. zł.
w latach 2008 - 2010

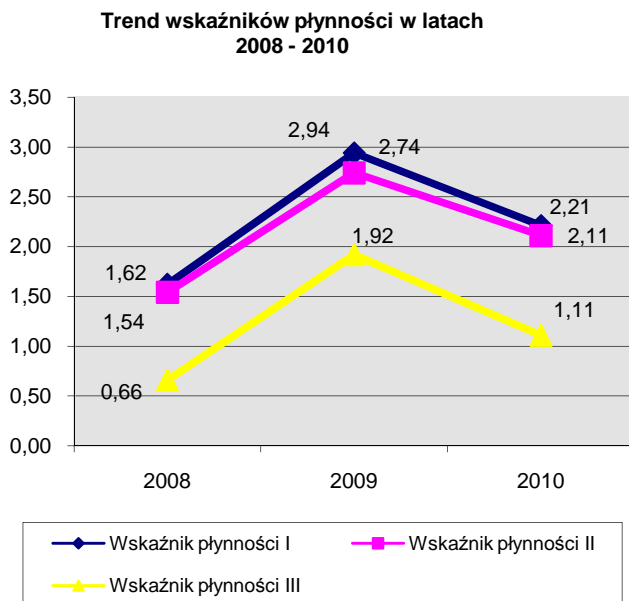


W analizowanych okresach nie wystąpiły zdarzenia nadzwyczajne.

Po uwzględnieniu obowiązkowych obciążeń wyniku finansowego, rok badany zamknął się ostatecznie zyskiem netto w kwocie 2 244,4 tys. zł., co w porównaniu ze stratą netto w kwocie 2 780,5 tys. w roku ubiegłym, wskazuje na poprawę efektywności działania badanej Jednostki.

2. Analiza wskaźnikowa

Wskaźniki finansowe potwierdzają ustalenia analizy bilansu i rachunku zysków i strat i wskazują na dobrą kondycję finansową Spółki.



Wskaźniki płynności finansowej, określające zdolność badanej Jednostki do terminowego regulowania bieżących zobowiązań, we wszystkich analizowanych okresach mieszczą się w granicach lub przekraczają wielkości wymagane do dobrej oceny kondycji finansowej Jednostki.

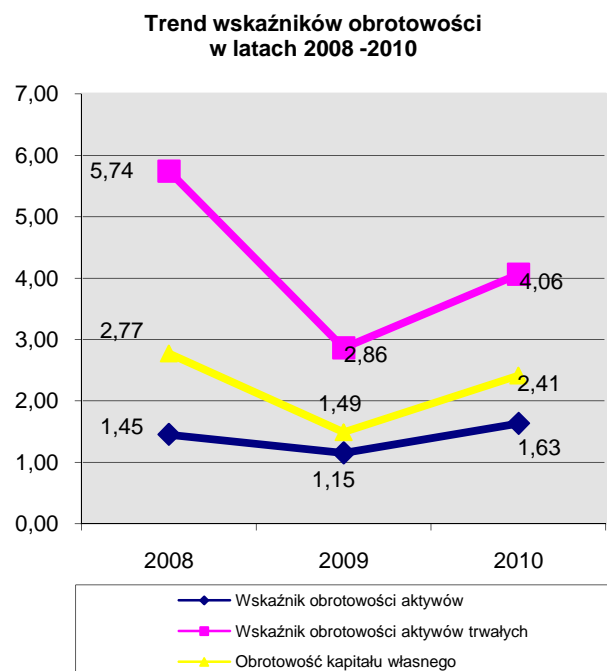
Wielkości optymalne wynoszą:

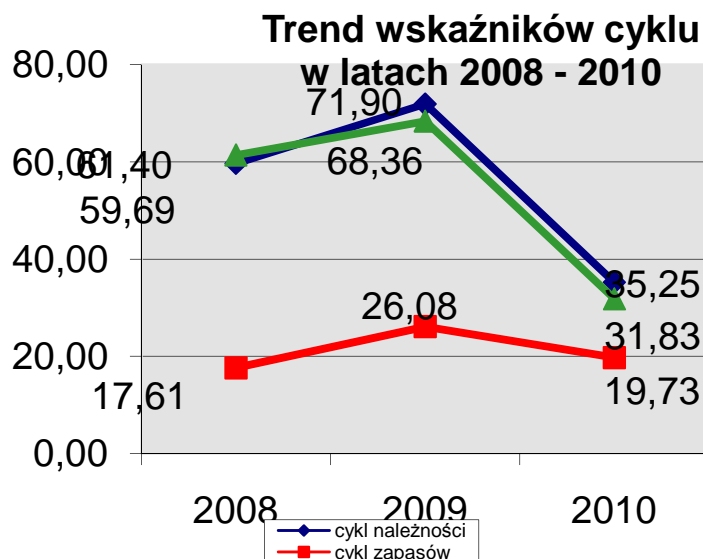
- dla wskaźnika płynności I – 1,2 do 1,8
- dla wskaźnika płynności II – 0,8 – 1,00
- dla wskaźnika płynności III ok. 0,30.

W badanym okresie uległy zmniejszeniu w stosunku do roku ubiegłego, jednak mimo tego kształtują się nadal na bardzo dobrym poziomie. Spółka posiada pełną zdolność do regulowania swoich zobowiązań, a stan posiadanych inwestycji krótkoterminowych pokrywa w badanym okresie 100% zobowiązań bieżących.

Wskaźniki obrotowości, określające zdolność do generowania przychodów majątkiem Jednostki powinny wykazywać tendencję rosnącą.

W badanym okresie wskaźniki te wykazują pożądaną tendencję rosnącą. W 2010 roku obrotowość aktywów ogółem wynosi 1,63, co oznacza, iż na 1,00 zł. majątku Spółki przypada 1,63zł. przychodów ze sprzedaży. Obrotowość kapitału własnego wynosi 2,41, zatem na każdą zaangażowaną złotówkę kapitału własnego, przypada 2,41 zł. przychodów ze sprzedaży. Na poziomie najwyższym kształtuje się obrotowość aktywów trwałych i oznacza, iż na 1,00 zł. tych składników majątkowych przypada 4,06 zł. przychodów ze sprzedaży.





W zakresie wskaźników cyklu pożądana jest tendencja malejąca.

W badanym okresie w porównaniu z rokiem poprzednim:

- cykl zapasów skrócił się z około 26 dni do 20 dni,
- cykl należności również uległ skróceniu z około 72 dni do około 35 dni,
- czas trwania zobowiązań uległ skróceniu z około 68 dni do około 32 dni.

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

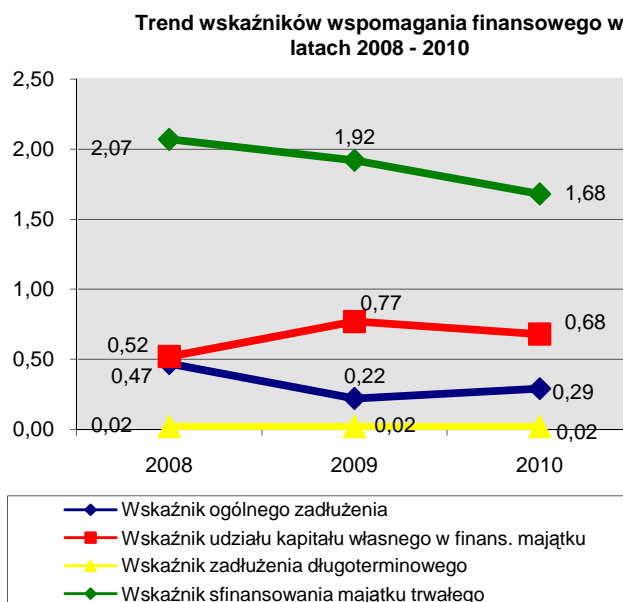
Biorąc pod uwagę obliczenia z uwzględnieniem danych średnich ustalanych z 13 okresów (na początek roku i na koniec każdego miesiąca) cykl należności i czas trwania zobowiązań są nieco krótsze, gdyż na poziom przedstawionych wyżej wskaźników, wpływają wysokie stany na koniec roku oraz na koniec kwartałów. Przy obliczeniu średniego poziomu należności i zobowiązań w oparciu o dane na koniec każdego miesiąca – cykl należności dla 2008 roku wynosi 46 dni, dla roku 2009 wynosi około 56 dni, a dla roku 2010 wynosi około 30 dni, natomiast czas trwania zobowiązań wynosi dla 2008 roku około 45 dni, dla roku 2009 około 49 dni a dla roku 2010 około 29 dni. Zachowana jest zatem równowaga pomiędzy długością oczekiwania na wpływ należności oraz okresem spłaty zobowiązań.

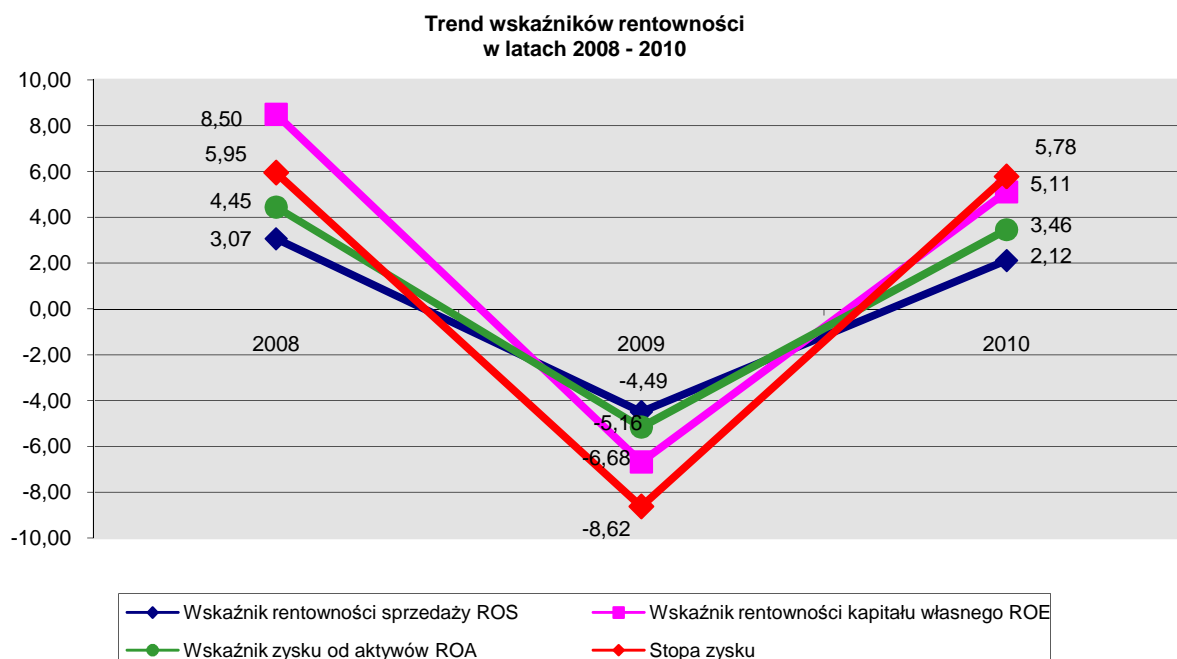
Wskaźniki wspomagania finansowego działalności inwestycyjnej, mimo pogorszenia, świadczą o pełnej niezależności finansowej Spółki.

Kapitał własny finansuje 68% wartości majątku Spółki, a wskaźnik ogólnego zadłużenia wynosi 0,29.

Wielkości pożądaną dla pozytywnej oceny struktury majątku i źródeł jego finansowania w przedsiębiorstwie, dla tych wskaźników wynoszą odpowiednio: dla wskaźnika ogólnego zadłużenia mniej od 0,5 z tendencją malejącą a dla wskaźnika udziału kapitału własnego - więcej od 0,5 z tendencją rosnącą.

Aktywa trwale posiadają pełne pokrycie w kapitale własnym.





W roku 2008 wskaźniki rentowności kształtowały się na dobrym poziomie, natomiast w następnym okresie, w związku z wystąpieniem straty wystąpiła ich tendencja spadkowa. W badanym okresie przybrały one pożądaną tendencję rosnącą i ukształtowały się na poziomie zbliżonym do pierwszego analizowanego okresu.

Analiza bilansu, rachunku zysków i strat oraz przedstawiona analiza sytuacji finansowej, wskazuje na wzrost efektywności gospodarowania w badanym okresie oraz na stabilność finansową Spółki i nie wskazuje na zagrożenie kontynuacji działania w roku następnym po badanym.

C. Część szczegółowa

1. Prawdliwość 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.. W badanym okresie zaktualizowano tekst jednolity „Polityki rachunkowości”, bez wprowadzania zmian, przyjęty dnia 04.01.2010r

Księgi rachunkowe prowadzone są techniką komputerową w oparciu o 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. Program obejmuje moduły:

- finansowo - księgowy,
- obrót towarowy, obejmujący sprzedaż i magazyny,
- środki trwałe,
- płace,
- kadry,

W toku badania sprawozdania finansowego stwierdzono całkowite zabezpieczenie przed ingerencją osób nieupoważnionych poprzez system kodów dostępu.

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

Stosowany system księgowości obejmuje 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 01.01.2010 r. do 31.12.2010 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 2000 r. Nr 54, poz. 654 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. odnoszone są jednorazowo w koszty w miesiącu następnym po miesiącu oddania do użytkowania. W sprawozdaniu finansowym ujęto w wartości netto tj. po pomniejszeniu o umorzenie.

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 nie przekraczającej 3.500,00zł. odnoszone są w koszty jednorazowo w miesiącu następnym po miesiącu oddania do użytkowania.

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 umowę 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 2000 r. Nr 54, poz. 654 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 31.12.2010 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 31.12.2011 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 (31.12.2010r.) należności w walutach obcych wyceniono po kursie średnim NBP obowiązującym dla danej waluty na ten dzień. Do bilansu przyjęto 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. W ciągu okresu objętego badaniem występowały również papiery wartościowe w pozostałych jednostkach (akcje i obligacje).

- papiery wartościowe w pozostałych jednostkach (akcje i obligacje) wyceniane były wg cen rynkowych. Skutki różnic pomiędzy wartością wyceny rynkowej a ceną nabycia odnoszone były na przychody lub koszty finansowe.
- środki pieniężne wyceniane są w wartościach nominalnych. Środki pieniężne w walutach obcych na dzień bilansowy (31.12.2010r.) 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 01.01.2011 r. do 31.12.2011r. ; rozliczane są poprzez odniesienie w koszty okresów, których dotyczą.

2.3. Kapitały własne – na dzień 31.12.2010 r. obejmują kapitał podstawowy, kapitał zapasowy oraz zysk 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. W badanym okresie uległ zmniejszeniu w związku z pokryciem straty za rok 2009.
- **kapitał z aktualizacji wyceny** uległ rozliczeniu w całości na dzień 31.12.2002r. W okresie objętym badaniem nie wystąpiły zwiększenia kapitału z aktualizacji wyceny.
- **zysk netto** – wykazany w bilansie jest zgodny 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 przewidywane koszty premii z narzutami, koszty usług obcych dotyczących przychodów roku badanego, koszty badania sprawozdania finansowego .

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 31.12.2011r. oraz kwotę wpłaconego wynagrodzenia z tytułu zabezpieczenia należytego wykonania umowy przez dostawcę, przypadającą do rozliczenia po upływie 12 m-cy od dnia bilansowego.

2.4.3. Zobowiązania krótkoterminowe - wykazano w kwocie wymagającej zapłaty; zobowiązania w walutach obcych wyceniono na dzień 31.12.2010r. 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 2010r. głównie przez: koszty usuwania szkód komunikacyjnych, płacone odszkodowania, utworzone odpisy aktualizujące należności oraz koszty sądowe i egzekucyjne, 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, odsetki od papierów wartościowych i pozostałe otrzymane odsetki oraz zysk ze zbycia inwestycji. Koszty finansowe, wykazane w rachunku zysków i strat obejmują głównie koszty opłat leasingowych (część finansowa) oraz koszty zarządzania papierami wartościowymi w obrocie a także nadwyżkę ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi. Ponadto w okresie objętym badaniem wystąpiła aktualizacja inwestycji.

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 bieżącego i 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.

Spółka posiada certyfikat ISO 9001 : 2000 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” ważny do 26.05.2011r., wydany przez SGS United Kingdom Ltd.

Ponadto od 09.06.2005 roku Spółka posiada certyfikat zgodności z wymogami normy Bezpieczeństwa Zarządzania Informacją ISO 27001:2005 (wcześniej BS 7799:2002), ważny do 30.05.2011r., wydany przez SGS United Kingdom Ltd.

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 31.12.2010r.
- ⇒ produkcji w toku na dzień 31.12.2010r.
- ⇒ środków trwałych w budowie na dzień 31.12.2010r.
- ⇒ towarów handlowych magazynie centralnym: na dzień 15.11.2010r.
- ⇒ towarów handlowych - licencje: na dzień 31.12.2010r.
- ⇒ towarów handlowych pozostałych na dzień 31.12.2010r.
- ⇒ materiałów w magazynie serwisowym: na dzień 15.11.2010r.
- ⇒ materiałów pozostałych na dzień 29.11.2010r

drogą spisu z natury

- ⇒ środków pieniężnych w bankach na dzień 31.12.2010r.
- ⇒ należności od odbiorców na dzień 30.11.2010r.
- ⇒ pozostałe należności, obejmujące „kaucje” i „wadia” na dzień 30.11.2010r.

drogą potwierdzenia sald

- ⇒ pozostałe aktywa i pasywa na dzień 31.12.2010r.

drogą weryfikacji sald

Środki trwale inwentaryzowane były drogą spisu z natury w 2007 roku w oparciu o Zarządzenie Nr 10/2007 z dnia 12.11.2007r. , spełniając wymogi przepisów art. 26 ust. 3 pkt 3 ustawy o rachunkowości.

Kluczowy biegły rewident uczestniczył częściowo w charakterze obserwatora podczas spisu z natury towarów handlowych w magazynie centralnym w dniu 15.11.2010r. Uwag nie wniesiono.

Wyniki inwentaryzacji prawidłowo rozliczono i odniesiono do ksiąg rachunkowych.

5. Bilans

w zł.

	AKTYWA	31.12.2010r.	31.12.2009r.
I	AKTYWA TRWAŁE	26 087 172,19	21 644 459,99
1	Wartości niematerialne i prawne	541 312,01	80 099,68
2	Rzeczowe aktywa trwałe	25 031 425,56	21 179 485,38
3	Należności długoterminowe	216 620,20	119 971,53
4	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
5	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	297 814,42	264 903,40
II	AKTYWA OBROTOWE	38 832 454,01	32 264 716,19
1	Zapasy	1 859 823,63	2 150 102,92
2	Należności krótkoterminowe	16 873 773,76	8 627 916,88
3	Inwestycje krótkoterminowe	19 437 511,91	21 098 460,44
4	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	661 344,71	388 235,95
	RAZEM AKTYWA	64 919 626,20	53 909 176,18

	PASYWA	31.12.2010r.	31.12.2009r.
I	KAPITAŁ WŁASNY	43 882 923,02	41 638 548,22
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	38 638 456,22	41 418 950,38
5	Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
6	Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00
7	Zysk/ strata z lat ubiegłych	0,00	0,00
8	Zysk / strata netto	2 244 374,80	-2 780 494,16
II	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	21 036 703,18	12 270 627,96
1	Rezerwy na zobowiązania	574 807,37	395 405,39
2	Zobowiązania długoterminowe	981 984,51	758 777,78
3	Zobowiązania krótkoterminowe	17 540 113,64	10 984 914,41
4	Rozliczenia międzyokresowe	1 939 797,66	131 530,38
	RAZEM PASYWA	64 919 626,20	53 909 176,18

Poszczególne pozycje bilansu zostały przedstawione w oparciu o uzgodnione urządzenia księgi głównej i ksiąg pomocniczych. 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. - 31.12.2010r.	01.01. - 31.12.2009r.
I	PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY , Z TEGO:	105 836 274,00	61 903 277,74
	- PRODUKTÓW	37 121 599,09	27 882 655,19
	- TOWARÓW I MATERIAŁÓW	68 714 674,91	34 020 622,55
II	KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ , Z TEGO:	104 027 622,43	64 750 091,67
	KOSZT WYTWORZENIA SPRZEDANYCH PRODUKTÓW	27 534 499,58	21 293 296,41
	KOSZT WYTWORZENIA SPRZEDANYCH TOWARÓW I MATERIAŁÓW	63 661 294,39	31 883 264,38
	KOSZTY SPRZEDAŻY	5 187 660,64	4 622 286,28
	KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	7 644 167,82	6 951 244,60
III	ZYSK/ STRATA NA SPRZEDAŻY	1 808 651,57	-2 846 813,93
IV	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	935 918,04	278 081,45
V	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	215 534,95	641 471,45
VI	ZYSK/ STRATA NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	2 529 034,66	-3 210 203,93
VII	PRZYCHODY FINANSOWE	386 101,39	1 095 926,54
VIII	KOSZTY FINANSOWE	386 138,25	568 260,77
IX	ZYSK / STRATA NA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	2 528 997,80	-2 682 538,16
X	WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH :	0,00	0,00
	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
XI	ZYSK/ STRATA BRUTTO	2 528 997,80	-2 682 538,16
XII	PODATEK DOCHODOWY, Z TEGO:	284 623,00	97 956,00
	- BIEŻĄCY	338 960,00	1 351,00
	- ODROZCZONY	- 54 337,00	96 605,00
XIII	POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU	0,00	0,00
XIV	ZYSK / STRATA NETTO	2 244 374,80	-2 780 494,16
XV	ZYSK/ STRATA NA JEDNĄ AKCJĘ	0,75	-0,93

Poszczególne pozycje wykazano w rachunku zysków i strat w oparciu o dane wynikające z zamkniętych i uzgodnionych ksiąg pomocniczych i księgi głównej. Kwalifikacja tytułów przychodów i kosztów 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. 01.04.2011r. zwindykowano należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 15 693 667,93zł. tj. 99,4 % ogółu należności netto na dzień bilansowy i 99,3% należności brutto (bez uwzględnienia odpisów aktualizujących).

Odpisem aktualizującym na dzień 31.12.2010 r. objęto należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 9 190,65 zł. z tego całość mieści się w grupie: „pozostałe należności trudnościamiagalne” .

Należności z tytułu dostaw i usług potwierdzono poprzez wysłanie pisemnych potwierdzeń sald na dzień 30.11.2010 r.

- wysłano na kwotę 9 995 255,04 zł.
- otrzymano na kwotę 5 711 432,63 zł. co stanowi 57%.

Należności budżetowe obejmują wyłącznie podatek od towarów i usług przypadający do rozliczenia po 31.12.2010r. w łącznej kwocie 469 081,15 zł.

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

Inne należności krótkoterminowe obejmują:

• wpłacone wadium	45 100,00 zł.
• wpłacone kaucje i zabezpieczenia	571 376,92 zł.
Razem	616 476,92 zł.

Wpłacone kaucje i wadium zostały potwierdzone na dzień 30.11.2010 r. w 40%.

- ⇒ wysłano na kwotę 832 694,98 zł.
- ⇒ otrzymano na kwotę 333 276,91 zł.

Do dnia badania, tj. do dnia 01.04.2011r. rozliczono „inne należności” z tytułu wpłaconych wadium na kwotę 45 100,00zł. oraz należności z tytułu kaucji i zabezpieczeń na kwotę 509,68zł. .

NOTA OBJAŚNIAJĄCA NR 2

1.ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

Do dnia badania , tj. 01.04.2011r. uregulowano zobowiązania z tytułu dostaw i usług w 99,97% oraz rozliczono w 100% dostawy niefakturowane .

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

Zobowiązania z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń obejmują na dzień 31.12.2010r. kwotę 3 448 431,23 zł. i dotyczą :

• podatku dochodowego od osób prawnych - CIT 8	338 960,00 zł.
• podatku dochodowego – ryczałt (od licencji)	66 990,00 zł.
• podatku VAT do zapłaty za XII /10	1 864 475,00 zł.
• podatku VAT należnego do rozliczenia w następnym okresie	634 254,48 zł.
• podatku dochodowego od osób fizycznych - za XII/10	126 620,00 zł.
• składek na ubezpieczenie społeczne, zdrowotne i FP i FGŚP za XII/10	399 362,75 zł.
• PFRON (za XII /10)	11 769,00 zł.

Badana Jednostka reguluje swoje zobowiązania z poszczególnych tytułów terminowo, zgodnie z terminami płatności.

Inne rozrachunki w kwocie 13 476,60zł. oraz zobowiązania z tytułu wynagrodzeń rozliczono do dnia badania w 100%.

NOTA OBJAŚNIAJĄCA NR 3

1. PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY

Lp.	Wyszczególnienie	2010 rok	2009 rok
1.	Przychody ogółem z tego :	107 158 293,43	63 277 285,73
	a) przychody ze sprzedaży	105 836 274,00	61 903 277,74
	b) pozostałe przychody operacyjne	935 918,04	278 081,45
	c) przychody finansowe	386 101,39	1 095 926,54
	d) zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
2.	Wyłączenia z przychodów	438 506,03	988 188,59
3.	Zwiększenia przychodów	101 674,20	73 747,57
4.	Przychody podlegające opodatkowaniu	106 821 461,60	62 362 844,71
5.	Koszty ogółem z tego :	104 629 295,63	65 959 823,89
	a) koszty działalności operacyjnej	104 027 622,43	64 750 091,67
	b) pozostałe koszty operacyjne	215 534,95	641 471,45
	c) koszty finansowe	386 138,25	568 260,77
	d) straty nadzwyczajne	0,00	0,00
6.	Wyłączenia z kosztów z tego :	1 948 258,03	2 092 871,21
	- koszty działalności operacyjnej	1 806 635,08	1 323 969,70
	- pozostałe koszty operacyjne	38 915,01	546 000,88
	- koszty finansowe	102 707,94	222 900,63
	- straty nadzwyczajne	0,00	0,00
7.	Zwiększenia kosztów	1 107 353,77	994 032,54
8.	Koszty uzyskania przychodów	103 788 391,37	64 860 985,22
9.	Dochód podatkowy/ Strata podatkowa	3 033 070,23	-2 498 140,51
10.	Odliczenia od dochodu	1 249 070,50	0,00
	50% straty podatkowej z roku 2009	1 249 070,50	0,00
11.	Podstawa opodatkowania	1 784 000,00	0,00
12.	Podatek wg stawki 19%	338 960,00	0,00
13.	Podatek wg stawki 19% w zaokrągleniu	338 960,00	0,00
14.	Odliczenia od podatku	0,00	0,00
15.	Podatek należny	338 960,00	0,00
16.	podatek od dywidend - pobrany	0,00	1 351,00
17.	Podatek należny w Rachunku zysków i strat	338 960,00	1 351,00

	Wyłączenia z przychodów , z tytułu:	438 506,03	988 188,59
1.	otrzymanej dywidendy	0,00	7 107,89
2.	zmniejszenia odpisów na należności	26 013,76	79 547,76
3.	aktualizacji – zwiększenia wartości obligacji i akcji	17 640,13	755 902,73
4.	dotacji unijnej	304 319,68	59 487,42
5.	odsetek zarachowanych, nie otrzymanych	1 606,51	6 013,76
6.	otrzymanych odsetek budżetowych	0,00	7 867,10
7.	odmiennego momentu zaliczania do przychodów podatkowych i rachunkowych wartości usług	73 655,05	72 261,93
8.	pozostałe	15 270,90	
	Zwiększenia przychodów, z tytułu:	101 674,20	73 747,57
1.	odmiennego momentu zaliczania do przychodów podatkowych i rachunkowych wartości usług	95 660,44	73 747,57
2.	realizacji odsetek naliczonych w latach ubiegłych	6 013,76	0,00
	Wyłączenia z kosztów z tego :	1 948 258,03	2 092 871,21
	- koszty działalności operacyjnej, z tytułu:	1 806 635,08	1 323 969,70
1.	PFRON	161 618,00	144 492,00
2.	amortyzacji nieopodatkowa (ZST, samochody pow. 20000 EUR, samochody w leasingu, środki trwałe sfinansowane dotacją unijną)	1 177 959,26	839 601,20
3.	ubezpieczenia samochodów osobowych ponad limit	10 965,00	9 422,70
4.	niewypłaconych wynagrodzeń oraz rezerw na wynagrodzenia	240 907,96	138 850,00
5.	niezapłaconych składek ZUS od umów zlecenia oraz rezerw na koszty ZUS	6 788,54	24 897,53
6.	zwiększenia rezerwy na świadczenia emerytalne	17 655,94	21 151,86
7.	kosztów sfinansowane dotacją	57 782,81	59 487,42
8.	rezerw na koszty usług do wykonania w roku następnym, dotyczących przychodów roku badanego, w tym koszty audytu	73 905,00	0,00
9.	kosztów reprezentacji	32 784,62	62 231,03
10.	pozostałych kosztów	26 267,95	23 835,96
	- pozostałe koszty operacyjne, z tytułu:	38 915,01	546 000,88
1.	amortyzacji wartości firmy	0,00	336 727,50
2.	darowizny	5 000,00	
3.	wartości netto zlikwidowanego środka trwałego w leasingu	0,00	24 252,67
4.	odpisu aktualizującego należności	15 058,01	99 638,84
5.	utworzenie rezerwy na przepadek wadium	4 500,00	50 000,00
6.	rezerw na kary umowne	13 280,02	35 381,87
7.	pozostałe	1 076,98	0,00
	- koszty finansowe, z tytułu:	102 707,94	222 900,63
1.	odsetek budżetowych	55,00	75,00
2.	aktualizacji - zmniejszenia wartości obligacji i akcji	102 652,94	222 825,63

	Zwiększenia kosztów, z tytułu:	1 107 353,77	994 032,54
1.	amortyzacji podatkowej środków trwałych z ZST	1 172,88	1 826,69
2.	wypłaconych kosztów ryczałtu samochodowego i podróży służbowych zarachowanych w roku ubiegłym	14 051,54	5 710,07
3.	wypłaconych umów zlecenia i pozostałych wynagrodzeń z roku ubiegłego	138 850,00	33 634,52
4.	zapłaty składek ZUS z roku ubiegłego	24 897,53	135 275,94
5.	uprawdopodobnienia odpisów aktualizujących należności	0	0,00
6.	kosztów opłat leasingowych - część kapitałowa – plus opłata wstępna przypadająca na rok bieżący	899 341,70	806 785,32
7.	zapłacone kary umowne za opóźnienia, zarachowane w roku poprzednim	29 040,12	10 800,00

2. PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY

w zł.

TYTUŁ	2010R.	2009R.
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-37 392,00	82 154,00
- zwiększenie	-144 184,00	-113 616,00
- zmniejszenie	106 792,00	195 770,00
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-16 945,00	14 451,00
- zwiększenie	3 687,00	46 440,00
- zmniejszenie	-20 632,00	-31 989,00
PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY , RAZEM	-54 337,00	96 605,00

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 1 887 289,20 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	2 955 051,18 zł.
• przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(-) 2 274 472,45 zł.
• przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 206 710,47 zł.

zmiana stanu środków pieniężnych netto zwiększenie	1 887 289,20 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. 259z 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.

D. Podsumowanie

1. Zjawiska i zdarzenia wskazujące na naruszenie prawa

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

2. Zakończenie

Podsumowanie wyników badania sprawozdania finansowego znajduje się w sporządzonej, „opinii biegłego rewidenta” i stanowi odrębny dokument. Dnia 15.04.2011r. wydano opinię pozytywną, bez uwag i zastrzeżeń.

Raport zawiera 33 strony ponumerowane i zaparafowane przez badającego.

Załączniki do raportu:

1. bilans sporządzony na dzień 31.12.2010r.
2. rachunek zysków i strat za okres 01.01 - 31.12.2010r.
3. zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 01.01. – 31.12.2010 r.
4. rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.01. - 31.12.2010r.

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 15.04.2011 r.