

**RAPORT Z BADANIA
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31.12.2013R.**

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

PARTNERS

POZNAŃ, MARZEC 2014R.

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	8
4. Potwierdzenie udostępniania przez badaną Jednostkę danych i wyjaśnień niezbędnych do badania oraz przedłożenia oświadczenia o kompletności ksiąg rachunkowych.	9

B. Analiza ekonomiczno - finansowa

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

C. Część szczegółowa

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

3.	Działanie systemu kontroli wewnętrznej	25
4.	Inwentaryzacja	26
5.	Bilans	27
6.	Rachunek zysków i strat	28
7.	Noty objaśniające do niektórych pozycji bilansu i rachunku zysków i strat	29
Nota nr 1	Należności krótkoterminowe	29
Nota nr 2	Zobowiązania krótkoterminowe	30
Nota nr 3	Podatek dochodowy	31
8.	Zestawienie zmian w kapitale własnym	32
9.	Informacja dodatkowa.	32
10.	Rachunek przepływów pieniężnych.	32
11.	Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki.	32
12.	Transakcje z jednostkami powiązanymi.	32
13.	Zdarzenia po dacie bilansu	33

D. Podsumowanie 33

A . Część ogólna

1. Dane identyfikujące badaną Jednostkę

❖ NAZWA I ADRES

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

❖ DATA I MIEJSCE POWSTANIA

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

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

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

❖ REJESTRACJA

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

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

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

❖ ZMIANY ORGANIZACYJNE

W okresie objętym badaniem:

Uchwałą Nr 21 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy TALEX S.A. wprowadzono zmianę § 20 ust. 2 oraz § 24 ust. 5 statutu Spółki, dotyczącą skrócenia kadencji Zarządu Spółki i kadencji Rady Nadzorczej z pięciu do czterech lat - akt notarialny z dnia 25 kwietnia 2013r., sporządzony przez Notariusza Jacka Kaczorowskiego, prowadzącego KN w Poznaniu, przy ul. Młyńskiej 13/8 (rep. A nr 5102/2013) ,

Zmianę statutu TALEX S.A. wpisano do KRS: 0000048779 dnia 04.07.2013r, Postanowieniem Sądu Rejonowego Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy KRS z dnia 28.06.2013r. (sygnatura sprawy: PO.VIII NS-REJ. KRS/008943/13/974).

Uchwałą Nr 5 tegoż Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zatwierdzono dokonany przez Radę Nadzorczą w dniu 05 czerwca 2012r. wybór w drodze dokooptowania Pana Jacka Nowaka na Członka Rady Nadzorczej.

❖ **ZARZĄD**

W okresie objętym badaniem Zarząd działał w składzie :

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

W związku z upływem kadencji Zarządu Spółki, Rada Nadzorcza w dniu 25 kwietnia 2013r. Uchwałą Nr 3 powołała Zarząd TALEX S.A. w niezmienionym składzie.

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

❖ **RADA NADZORCZA**

W okresie objętym badaniem Rada Nadzorcza działała w następującym składzie :

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

Zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki dokonany dnia 05.06.2012r. wybór Członka Rady Pana Jacka Nowaka został zatwierdzony uchwałą Nr 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy TALEX Spółki Akcyjnej w dniu 25 kwietnia 2013r.

Wobec zakończenia kadencji Rady Nadzorczej w dniu 25 kwietnia Uchwałami nr 14, 15, 16, 17, 18 dokonano wyboru Rady Nadzorczej w takim samym składzie.

Uchwałą Nr 1 z dnia 25 kwietnia 2013r. Rada Nadzorcza powołała na swojego przewodniczącego Panią Bognę Pilarczyk.

Na dzień przeprowadzania badania skład Rady Nadzorczej TALEX S.A. nie uległ zmianie.

❖ **KAPITAŁ WŁASNY**

Wg stanu na dzień 31.12.2013 r. kapitał własny wynosi 44 320 578,10 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.

- akcje własne (-) 45 557,89 zł.
- kapitał zapasowy w kwocie 31 393 167,20 zł
- pozostałe kapitały rezerwowe 5 000 000,00 zł.
- wynik finansowy netto (zysk) w kwocie 5 944 237,79 zł.

❖ **NIP :** 782 – 00 – 21 – 045

❖ **REGON:** 004 772 751

❖ **ZATRUDNIENIE**

Wg stanu na dzień 31.12.2013 r. zatrudnienie wynosi 294 osób. Przeciętne zatrudnienie w okresie od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. w przeliczeniu na pełne etaty wynosi 280,97

❖ **PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI**

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

W okresie objętym badaniem **TALEX S.A.** realizowała działalność podstawową w zakresie działalności projektowej, handlowej i produkcyjnej w branży informatycznej, w siedzibie Spółki w Poznaniu, ul Karpia 27 D oraz w oddziałach: (stan na 31.12.2013r.):

⇒ 01-102 Warszawa, ul. Olbrachta 94,

- ⇒ 80-299 Gdańsk, ul. Barniewicka 54A,
- ⇒ 53-611 Wrocław, ul. Śrubowa 1,
- ⇒ 40-203 Katowice, Al. W. Róździeńskiego 91,
- ⇒ 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,
- ⇒ 35-606 Rzeszów, ul. Powstańców Listopadowych 3
- ⇒ 10-272 Olsztyn. Ul. Jagiellońska 21/23,
- ⇒ 30-002 Kraków, ul. Zbożowa 2
- ⇒ 43-382 Bielsko Biała , ul. I Dywizji Pancерnej 45
- ⇒ Oddział w Pradze przy ulicy Průmyslová 7.

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

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

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

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

Badanie przeprowadzono w dniach:

- ⇒ 03.01.2014r. – kontrola inwentaryzacji zapasów,
 - ⇒ od 21.01.2014r. do 27.01.2014r. - badanie wstępne,
 - ⇒ od 10.03.2014r. do 26.03.2014r. z przerwami (badanie właściwe),
- na podstawie umowy nr 313/2012 z dnia 29.06.2012r. zawartej pomiędzy :

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

- | | |
|-----------------------|-----------------------|
| - Janusza 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 z dnia 18 kwietnia 2012 r. o wyborze firmy „Poprawska i Kasztelan – Biegli Rewidenci”, Spółka

Partnerska do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31.12.2012r. i na dzień 31.12.2013r.

Badanie przeprowadził zespół w składzie

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

Za badane sprawozdanie finansowe odpowiada Zarząd „TALEX” S.A., z siedzibą w Poznaniu, ul. Karpią 27 D. Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej „TALEX” S.A. z siedzibą w Poznaniu, ul. Karpią 27 D, są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości (t.j. Dz. U. z 2013 r., poz. 330, z późn. zm.), zwanej dalej Ustawą o Rachunkowości”.

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

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

Podmiot uprawniony złożył w dniu 29.01.2014r. 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 31.12.2013 roku.

3. Dane identyfikujące badane sprawozdanie finansowe - ciągłość bilansowa

Badane sprawozdanie obejmuje :

- ⇒ wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- ⇒ bilans sporządzony na dzień 31.12.2013 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **73 622 474,85 zł.**
- ⇒ rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2013 roku do 31.12.2013 roku wykazujący zysk netto w wysokości **5 944 237,79 zł.**
- ⇒ zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2013 roku do 31.12.2013 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o sumę **4 027 291,30 zł.**
- ⇒ rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2013 roku do 31.12.2013 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **10 107 423,64 zł.**
- ⇒ dodatkowe informacje i objaśnienia.

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych na dzień 01.01.2013r. było sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone na dzień 31.12.2012 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 20.03.2013r. wydano opinię pozytywną bez uwag i zastrzeżeń.

Powyższe sprawozdanie finansowe zatwierdzone zostało dnia 25.04.2013r. – uchwałą nr 4 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy - Akt notarialny Rep. A nr 5102/2013 sporządzony przez notariusza Jacka Kaczorowskiego prowadzącego Kancelarię Notarialną w Poznaniu, przy ul. Młyńskiej 13/8.

Uchwałą nr 12 tegoż Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy postanowiło pokryć stratę netto za 2012r., w wysokości 2 151 638,42 zł. z kapitału zapasowego.

Ponadto uchwałą nr 13 Zwyczajne Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy przeznaczyło do podziału między akcjonariuszy tytułem dywidendy kwotę 900 027,60 zł., odpowiadającej części zysku wypracowanego w latach 2011, 2010, 2008 i 2007, który przeznaczony był poprzednio na kapitał zapasowy.

W dniu 02.05.2013r. Spółka przekazała komplet dokumentów dotyczących sprawozdania finansowego za 2012 rok do Pierwszego Wielkopolskiego Urzędu Skarbowego w Poznaniu.

Spełniając wymóg art. 69 ustawy o rachunkowości w dniu 29.04.2013r. złożono sprawozdanie finansowe za 2012r. w Sądzie Rejestrowym. Wzmiankę o złożonych dokumentach wpisano do KRS: 0000048779 dnia 04.07.2013r, Postanowieniem Sądu Rejonowego Poznań- Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu , VIII Wydział Gospodarczy KRS z dnia 28.06.2013r. (sygnatura sprawy: PO.VIII NS-REJ.KRS/008943/13/974.)

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: 2011-2013.

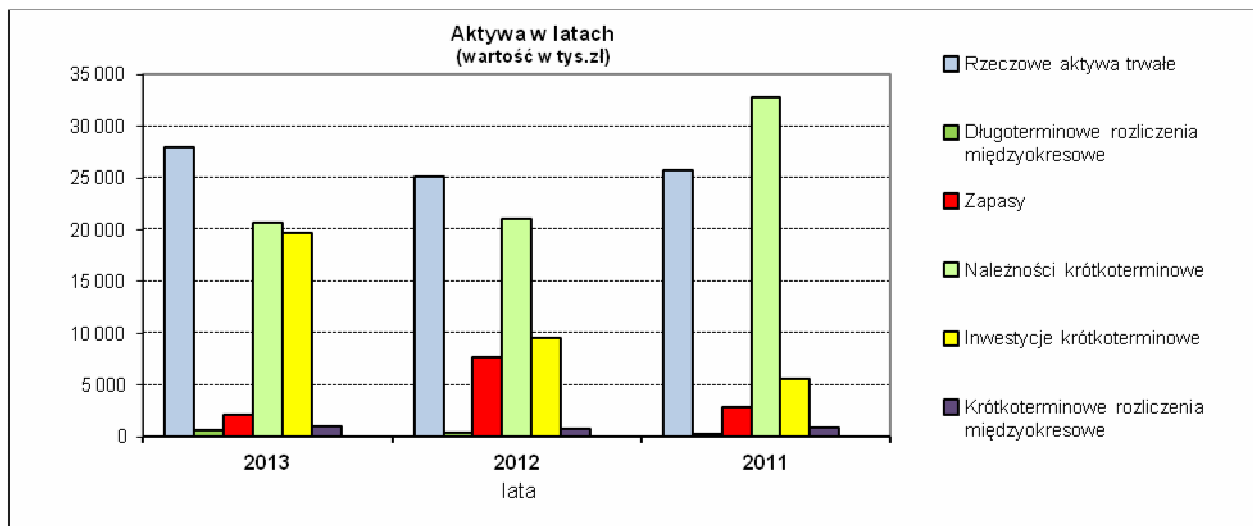
Na kolejnych stronach przedstawiono :

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

1. Analiza bilansu

1.1. Aktywa

Lp	Wyszczególnienie	2013		2012		2011		Zmiana stanu			
		kwota	%	kwota	%	kwota	%		%		%
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Aktywa trwałe	30 073,0	40,8	26 956,4	40,8	27 506,7	39,5	3 116,5	111,6	2 566,3	109,3
I.	Wartości niematerialne i prawne	1 276,8	1,7	1 260,5	1,9	1 263,9	1,8	16,3	101,3	12,9	101,0
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	28 017,2	38,1	25 119,5	38,0	25 746,5	37,0	2 897,7	111,5	2 270,7	108,8
III.	Należności długoterminowe	127,4	0,2	117,2	0,2	199,4	0,3	10,2	108,7	(72,0)	63,9
1.	Od jednostek powiązanych										
IV.	Inwestycje długoterminowe										
a)	w jednostkach powiązanych										
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	651,6	0,9	459,2	0,7	296,8	0,4	192,4	141,9	354,8	219,6
B.	Aktywa obrotowe	43 549,5	59,2	39 140,7	59,2	42 120,8	60,5	4 408,8	111,3	1 428,7	103,4
I.	Zapasy	2 090,5	2,8	7 711,7	11,7	2 925,0	4,2	(5 621,2)	27,1	(834,5)	71,5
II.	Należności krótkoterminowe	20 709,9	28,1	21 009,6	31,8	32 782,5	47,1	(299,7)	98,6	(12 072,7)	63,2
1.	Należności od jednostek powiązanych										
III.	Inwestycje krótkoterminowe	19 703,4	26,8	9 595,9	14,5	5 559,3	8,0	10 107,4	205,3	14 144,1	354,4
a)	w jednostkach powiązanych										
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	1 045,8	1,4	823,5	1,2	854,0	1,2	222,3	127,0	191,8	122,5
	Aktywa razem	73 622,5	100,0	66 097,1	100,0	69 627,4	100,0	7 525,4	111,4	3 995,0	105,7



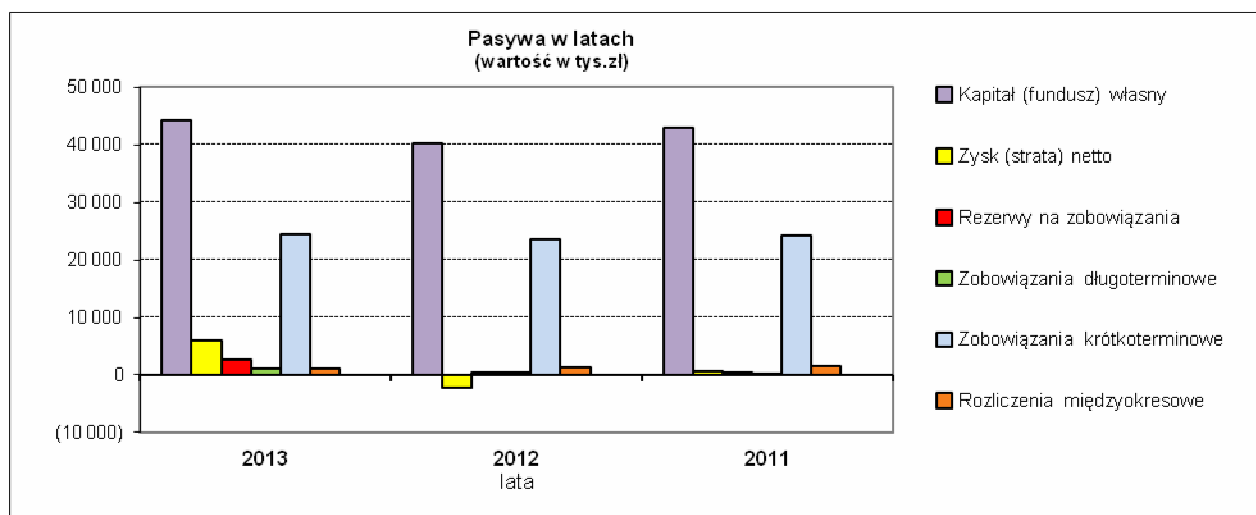
Na przestrzeni analizowanych okresów obserwujemy zmienną tendencję dynamiki wartości majątku Spółki, tj. spadek w roku 2012 w porównaniu z rokiem 2011 i wzrost w 2013 roku. W badanym okresie ogólna wartość aktywów była wyższa o 7 525,4 tys. zł. (11,4%) w stosunku do roku ubiegłego i wyższa o 3 995,0 tys. zł. (5,7%) w stosunku do roku 2011.

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

- ⇒ Aktywa trwałe stanowią w latach 2012 – 2013 40,8% wartości całego majątku Jednostki, w tym największy udział mają rzeczowe aktywa trwałe, stanowiące około 38% aktywów ogółem,
- ⇒ Jednocześnie widoczny jest wzrost bilansowej wartości rzeczowych aktywów trwałych w przedziale 3 lat (2011 – 2013) o 2 270,7 tys. zł. (8,8%)
Rzeczowe aktywa trwałe, w badanym okresie kształtowały się na poziomie o 11,5% wyższym od tej wielkości z roku 2012, co świadczy o ponoszeniu przez Spółkę nakładów na odtworzenie majątku, w kwocie wyższej od wielkości rocznych odpisów amortyzacyjnych. Największe nakłady poniesione zostały w 2013 roku na „urządzenia techniczne i maszyny” (w tym sprzęt komputerowy) oraz na środki trwałe w budowie – budynek biurowy nr 2, co jest niezbędne do prawidłowego funkcjonowania badanej Jednostki.
- ⇒ Wartości niematerialne i prawne kształtowały się we wszystkich analizowanych okresach na zbliżonym poziomie i stanowiły 1,7% do 1,9% aktywów ogółem.
- ⇒ Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe oraz należności długoterminowe, we wszystkich analizowanych okresach stanowiły mniej niż 1% aktywów ogółem.
- ⇒ Aktywa obrotowe na przestrzeni analizowanych okresów obejmują około 60% ogólnej wartości aktywów, przy czym zmiany występują w poszczególnych składnikach, kształtujących majątek obrotowy, tj.:
 - spadek wartości należności krótkoterminowych o 1,4% w stosunku do roku ubiegłego i o 36,8% w stosunku do pierwszego analizowanego okresu, co wpłynęło na zmniejszenie ich udziału w strukturze aktywów ogółem z 47,1% w 2011r. do 31,8% w 2012 r. i 28,1% w badanym okresie,
 - wzrost udziału inwestycji krótkoterminowych, z 8,0% w 2011 roku do 14,5% wartości aktywów w 2012 roku i do 26,8% w badanym okresie. W liczbach rzeczywistych inwestycje krótkoterminowe wzrosły w 2011 roku o 4 036,7 tys. zł., natomiast w 2013 roku wzrosły o 10 107,4 tys. zł.,
 - zapasy uległy obniżeniu w porównaniu z rokiem ubiegłym o 5 621,2 tys. zł. (72,9%) a w porównaniu z rokiem 2011 o 834,5 tys. zł. (28,5%) , co przełożyło się na spadek udziału w strukturze aktywów z 11,7% w roku ubiegłym do 2,8% w badanym okresie, wobec 4,2% w roku 2011. Na wysoki stan zapasów w roku 2012 wpływ miała realizacja znacznego zlecenia na przełomie roku, zakończonego rozliczeniem 15 marca 2013. Dodatkowy stan zapasu, związanego z tym zleceniem wyniósł około 5,5 mln zł.
 - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe wzrosły w badanym okresie o 222,3 tys. zł. co przełożyło się na niewielki wzrost udziału w strukturze aktywów z 1,2% do 1,4%.

1.2. Pasywa

Lp	Wyszczególnienie	2013		2012		2011		Zmiana stanu			
		kwota	% udziału	kwota	% udziału	kwota	% udziału		% udziału		% udziału
1	2	3	4	3	4	5	6	9	10	11	12
A.	Kapitał (fundusz) własny	44 320,6	60,2	40 293,3	61,0	43 044,9	61,8	4 027,3	110,0	1 275,6	103,0
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	3 000,1	4,1	3 000,1	4,5	3 000,1	4,3		100,0		100,0
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)										
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	(45,6)	(0,1)					(45,6)		(45,6)	
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	31 393,2	42,6	34 444,8	52,1	39 382,8	56,6	(3 051,7)	91,1	(7 989,6)	79,7
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny										
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	5 000,0	6,8	5 000,0	7,6				100,0	5 000,0	
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(971,4)	(1,3)					(971,4)		(971,4)	
VIII.	Zysk (strata) netto	5 944,2	8,1	(2 151,6)	(3,3)	662,1	1,0	8 095,9		5 282,2	897,8
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)										
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	29 301,9	39,8	25 803,8	39,0	26 582,5	38,2	3 498,1	113,6	2 719,4	110,2
I.	Rezerwy na zobowiązania	2 623,5	3,6	439,6	0,7	440,3	0,6	2 184,0	596,8	2 183,2	595,8
II.	Zobowiązania długoterminowe	1 192,7	1,6	539,5	0,8	282,8	0,4	653,2	221,1	909,9	421,8
1.	Wobec jednostek powiązanych										
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	24 402,2	33,1	23 583,8	35,7	24 276,5	34,9	818,4	103,5	125,7	100,5
1.	Wobec jednostek powiązanych										
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	1 083,6	1,5	1 241,0	1,9	1 582,9	2,3	(157,4)	87,3	(499,3)	68,5
Pasywa razem		73 622,5	100,0	66 097,1	100,0	69 627,4	100,0	7 525,4	111,4	3 995,0	105,7

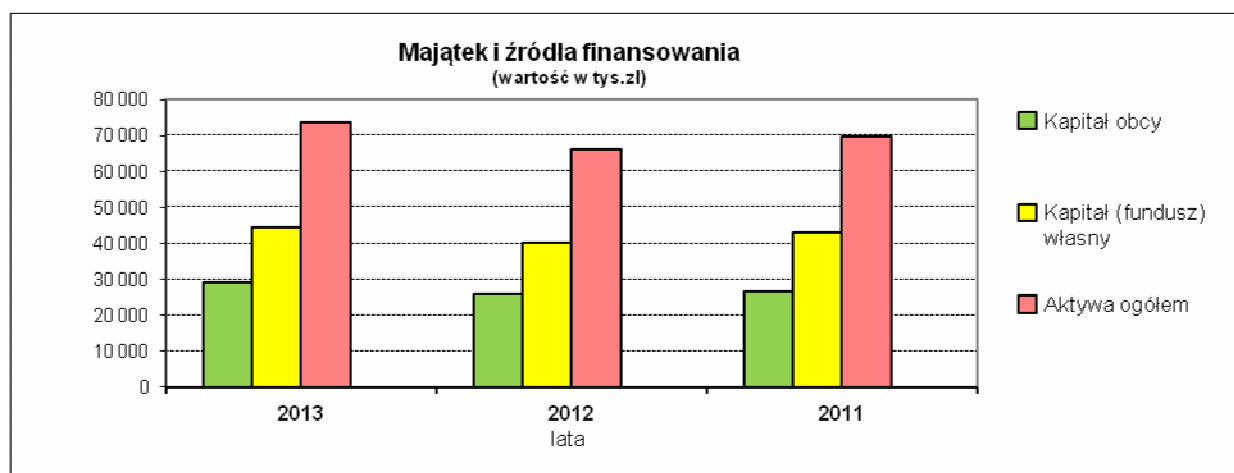


Po stronie pasywów obserwujemy przewagę udziału kapitału własnego w stosunku do udziału zobowiązań, co wpływa korzystnie na stabilność finansową badanej Jednostki.

- ⇒ Największą pozycją kapitału własnego, obejmującą 42,6% pasywów ogółem, jest kapitał zapasowy. W 2013 roku uległ zmniejszeniu o 3 051,7 tys. zł. z tytułu pokrycia straty z roku 2012 (2 151,6 tys. zł.) oraz wypłaty dywidendy z zysków lat poprzednich odniesionych na kapitał zapasowy.
- ⇒ Kapitał rezerwowy utworzony w roku ubiegłym nie uległ zmianie i obejmuje około 7% pasywów ogółem.
- ⇒ Kapitał zakładowy nie uległ zmianie, a jego udział kształtuje się na przestrzeni analizowanych okresów na poziomie 4,1% do 4,5%.
- ⇒ Zysk netto w 2013, ukształtował się na poziomie 5 944,2 tys. zł. i stanowi 8,1% ogólnej wartości źródeł finansowania majątku Spółki.
- ⇒ Zobowiązania długoterminowe, dotyczące głównie leasingu, uległy w badanym okresie zwiększeniu o 121% w stosunku do roku ubiegłego, a ich udział w pasywach zwiększył się z 0,8% do 1,6% ogólnej wartości pasywów.
- ⇒ Zobowiązania krótkoterminowe ukształtowały się na poziomie 103,5%, tej wielkości z roku ubiegłego a mimo tego, ich udział w pasywach nieznacznie obniżył się z 35,7% do 33,1%.
- ⇒ Rezerwy na zobowiązania w latach 2011 - 2012 nie osiągają 1% pasywów, natomiast w badanym okresie wzrosły pięciokrotnie a ich udział w pasywach zwiększył się do 3,6%.
- ⇒ Rozliczenia międzyokresowe przychodów, obejmujące głównie dotacje do aktywów trwałych, rozliczane w czasie, kształtują się w 2013 roku na poziomie 87,3% tej wielkości z roku ubiegłego i obejmują 1,5% pasywów ogółem, wobec 1,9% w roku ubiegłym.

1.3. Podsumowanie analizy bilansu

Analiza bilansu wskazuje na poprawne relacje pomiędzy majątkiem Spółki a źródłami jego finansowania oraz na niezależność finansową badanej Jednostki. Finansuje ona swoją działalność w przeważającej części kapitałem własnym, w tym 100% aktywów trwałych i około 33% aktywów obrotowych (w 2012 około 34% a 2011 roku około 37% aktywów obrotowych).



2. Analiza rachunku zysków i strat

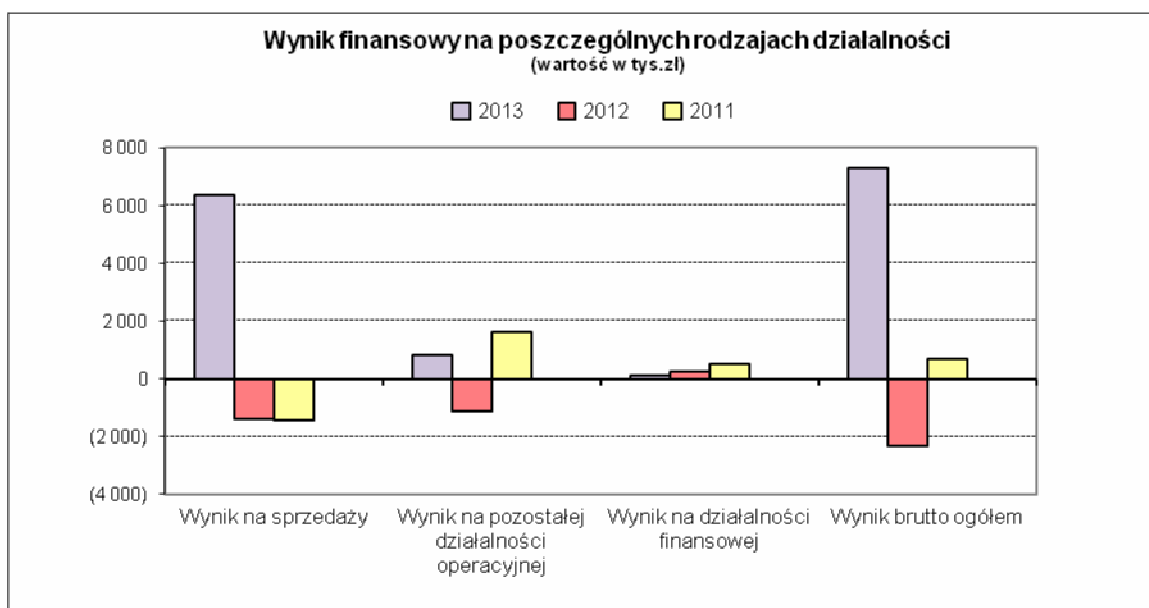
Lp	Wyszczególnienie	2013 rok		2012 rok		2011 rok		Zmiana stanu			
		kwota	% udziału	kwota	% udziału	kwota	% udziału				
								2013/2012		2013/2011	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A. Działalność podstawowa											
1.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	117 110,2	97,8	94 630,9	98,4	142 765,8	98,2	22 479,3	123,8	(25 655,6)	82,0
2.	Koszt własny sprzedaży	110 729,4	98,4	96 047,3	97,5	144 211,0	99,7	14 682,1	115,3	(33 481,6)	76,8
3.	Wynik na sprzedaży	6 380,8		(1 416,4)		(1 445,2)		7 797,1		7 826,0	
B. Pozostała działalność operacyjna											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	2 387,6	2,0	1 167,8	1,2	1 835,1	1,3	1 219,8	204,4	552,5	130,1
2.	Pozostałe koszty operacyjne	1 577,0	1,4	2 306,4	2,3	225,2	0,2	(729,4)	68,4	1 351,8	700,3
3.	Wynik na działalności operacyjnej	810,6		(1 138,5)		1 609,9		1 949,1		(799,3)	50,4
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	7 191,4		(2 554,9)		164,7		9 746,3		7 026,7	4 367,4
D. Działalność finansowa											
1.	Przychody finansowe	293,3	0,2	366,9	0,4	711,8	0,5	(73,5)	80,0	(418,4)	41,2
2.	Koszty finansowe	190,5	0,2	121,6	0,1	183,1	0,1	68,8	156,6	7,4	104,0
3.	Wynik na działalności finansowej	102,9		245,3		528,7		(142,4)	42,0	(425,8)	19,5
E. Zdarzenia nadzwyczajne											
1.	Zyski nadzwyczajne										
2.	Straty nadzwyczajne										
3.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych										
F.	Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)	7 294,3		(2 309,6)		693,4		9 603,9	(315,8)	6 600,9	1 052,0
1.	Podatek dochodowy	1 350,0		(158,0)		31,3		1 508,0		1 318,7	4 313,5
2.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)										
G.	Obowiązkowe obciążenia-razem	1 350,0		(158,0)		31,3		1 508,0		1 318,7	4 313,5
	Zysk (strata) netto (F-G)	5 944,2		(2 151,6)		662,1		8 095,9		5 282,2	897,8

Przychody ogółem	119 791,1	100,0	96 165,6	100,0	145 312,6	100,0	23 625,5	124,6	(25 521,5)	82,4
------------------	-----------	-------	----------	-------	-----------	-------	----------	-------	------------	------

Koszty ogółem	112 496,8	100,0	98 475,3	100,0	144 619,3	100,0	14 021,6	114,2	(32 122,4)	77,8
---------------	-----------	-------	----------	-------	-----------	-------	----------	-------	------------	------

- ⇒ W analizowanych okresach zauważyć należy zmienną tendencję dynamiki przychodów ze sprzedaży i kosztów działalności operacyjnej
- ⇒ W 2013 roku przychody ze sprzedaży stanowiły 123,8% tej wielkości z roku ubiegłego i 82,0% tej wielkości z roku 2011.
- ⇒ Koszty działalności operacyjnej natomiast stanowiły 115,3% tej wielkości z 2012r. i 76,8% tej wielkości z roku 2011.
- ⇒ Szybsze tempo wzrostu przychodów ze sprzedaży w stosunku do tempa wzrostu kosztów działalności operacyjnej, wpłynęło w roku badanym na wzrost wyniku na sprzedaży, który zamknął się zyskiem w kwocie 6 380,8 tys. zł., wobec strat na tym odcinku w latach ubiegłych, wynoszących około 1,4 mln zł.
- ⇒ W latach 2011 i 2013 korzystnie kształtowała się relacja pomiędzy pozostałymi przychodami i pozostałymi kosztami operacyjnymi, co pozwalało na poprawę wyniku na działalności operacyjnej. W roku ubiegłym, w związku ze znacznymi odpisami aktualizującymi należności, wystąpił wynik ujemny na tym odcinku działalności, który wpłynął na spadek wyniku operacyjnego do kwoty 2 554,9 tys. zł. W badanym okresie pozostałe przychody operacyjne były wyższe od pozostałych kosztów operacyjnych o 810,6 tys. zł., co wpłynęło na wzrost wyniku operacyjnego do kwoty 7 191,4 tys. zł.
- ⇒ Korzystnie kształtuje się w latach 2011 - 2013 wynik na odcinku działalności finansowej, co wpływa również na poprawę wyniku brutto.
W badanym okresie dodatni wynik na działalności finansowej wyniósł 102,9 tys. zł., zwiększając wynik brutto do kwoty 7 294,3 tys. zł.
- ⇒ Po uwzględnieniu obowiązkowych obciążeń wyniku finansowego bieżącym i odroczonym podatkiem dochodowym, rok badany zamknął się zyskiem netto w kwocie 5 944,2 tys. zł., co w porównaniu ze stratą netto z roku ubiegłego w kwocie 2 151,6 tys. zł. oraz zyskiem netto z roku 2011 w kwocie 662,1 tys., wskazuje na wyraźną poprawę efektywności działania badanej Jednostki.

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



Wynik finansowy netto i obciążenia wynikiem podatkiem dochodowym (bieżącym i odroczony) na przestrzeni lat 2011 – 2013 kształtuje się następująco.



3. Analiza wskaźnikowa

3.1. Wstępna analiza bilansu

LP	Nazwa wskaźnika i jego wzór	Poziom wskaźnika typowy lub bezpieczny	Kryterium prezentacji	Rok obrotowy		
				2013	2012	2011
.	Wstępna analiza bilansu	wskaźnik bezpieczny	miernik			
1	Złota reguła bilansowania $\frac{(\text{kapitały własne} + \text{rezerwy długoterminowe}) \times 100}{\text{aktywa trwałe}}$	100-150	procent	152,50%	154,71%	162,16%
1a	Złota reguła bilansowania II $\frac{\text{kapitały obce krótkoterminowe} \times 100}{\text{aktywa obrotowe}}$	40-80	procent	61,01%	60,94%	58,73%
2	Złota reguła finansowania $\frac{\text{kapitały własne} \times 100}{\text{kapitał obcy}}$	powyżej 100	procent	151,25%	156,15%	161,93%
3	Wartość bilansowa jednostki Aktywa ogółem - zobowiązania ogółem	wskaźnik wzrostowy	tys. zł	44 320,6	40 293,3	43 044,9
4	Wskaźnik wyposażenia jednostki w trwałe środki gospodarcze $\frac{\text{aktywa trwałe} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	30-50	procent	40,85%	40,78%	39,51%

Złota reguła bilansowania (%)

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

Złota reguła finansowania (%)

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

Wartość bilansowa jednostki (w tys. zł)

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

W roku ubiegłym wartość bilansowa jednostki uległa zmniejszeniu, natomiast w badanym okresie wartość bilansowa zwiększyła się, przekraczając poziom z roku 2011.

3.2. Wskaźniki płynności finansowej

LP	Nazwa wskaźnika i jego wzór	Poziom wskaźnika typowy lub bezpieczny	Kryterium prezentacji	Rok obrotowy		
	Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2013	2012	2011
1	Wskaźnik płynności finansowej I stopnia <u>aktywa obrotowe - należności z tyt.dostaw i usług powyżej 12 mc</u> zobowiązania krótkoterm. - zobow.krótkoterm.powyżej 12 mc	1,2 - 2,0	krotność	1,64	1,64	1,70
2	Wskaźnik płynności finansowej II stopnia <u>aktywa obrot. - zapasy - kr.term.RMK czynne - należ.z tyt.dost.i usł.pow.12 mc</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc	1,0	krotność	1,52	1,28	1,55
3	Wskaźnik płynności finansowej III stopnia <u>inwestycje krótkoterminowe</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc	0,1-0,2	krotność	0,74	0,40	0,22
4	Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej <u>należności z tyt.dostaw i usług</u> zobowiązania z tyt.dostaw i usług	1,0	krotność	1,05	1,02	1,66

Wskaźnik płynności finansowej I stopnia

Wskaźnik informuje o zdolności jednostki do regulowania wymagalnych zobowiązań bieżących.

W badanym okresie wskaźnik ten nie uległ zmianie w stosunku do roku ubiegłego i mieści się w granicach wielkości optymalnej.

Zatem Jednostka ma pełne pokrycie zobowiązań krótkoterminowych w aktywach obrotowych i nie powinna mieć problemu z ich regulowaniem.

Wskaźnik płynności finansowej II stopnia

Wskaźnik określa zdolność jednostki do szybkiego uregulowania bieżących zobowiązań.

W badanym okresie wskaźnik ten uległ zwiększeniu i we wszystkich analizowanych okresach przekracza minimalne wielkości wymagalne do prawidłowej oceny.

Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej również kształtuje się na bezpiecznym poziomie.

3.3. Wskaźniki rentowności

LP	Nazwa wskaźnika i jego wzór	Poziom wskaźnika typowy lub bezpieczny	Kryterium prezentacji	Rok obrotowy		
		wskaźnik bezpieczny	miernik	2013	2012	2011
1	Rentowność majątku (ROA) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	5-8	procent	8,07%	-3,26%	0,95%
2	Rentowność netto $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ogółem}}$	3-8	procent	4,96%	-2,24%	0,46%
3	Rentowność kapitału własnego (ROE) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitały własne}}$	15-25	procent	13,41%	-5,34%	1,54%
4	Skorygowana rentowność majątku $\frac{\text{zysk netto} + (\text{odsetki} - \text{podatek dochodowy od odsetek}) \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	-	procent	8,15%	-3,25%	0,99%
5	Dźwignia finansowa rentowność kapitału własnego - skorygowana rentowność majątku stopa dodatnia - to efekt pozytywny stopa ujemna - to efekt "maczugi finansowej"	wsk. dodatni	procent	5,26%	-2,09%	0,55%

Rentowność majątku:

Wskaźnik ten świadczy o zdolności jednostki do generowania zysku. Informuje o tym, jak efektywnie firma zarządza swoim majątkiem. Im wyższy poziom rentowności aktywów, tym lepsza sytuacja finansowa przedsiębiorstwa. W roku ubiegłym w związku z wystąpieniem straty, wskaźnik rentowności majątku był wartością ujemną, natomiast w badanym okresie wskaźnik rentowności ukształtował się na bezpiecznym poziomie i wskazuje, że na każde 100,00 zł. majątku przypada 8,07zł. zysku netto.

Rentowność netto:

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

Podobną tendencją do wskaźnika rentowności majątku, charakteryzuje się wskaźnik rentowności netto, który w badanym okresie mieści się w granicach bezpiecznego poziomu..

Rentowność kapitału własnego:

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

3.4. Wskaźniki obrotowości

LP	Nazwa wskaźnika i jego wzór	Poziom wskaźnika typowy lub bezpieczny	Kryterium prezentacji	Rok obrotowy		
	Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2013	2012	2011
1	Szybkość obrotu zapasów (w dniach) $\frac{\text{średni stan zapasów} \times 360 \text{ dni}}{\text{Koszt własny sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	wskaźnik malejący	w dniach	15	21	6
2	Spływ należności (w dniach) $\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług} \times 360 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	ilość dni porównywalna z lp 3	w dniach	61	98	59
3	Spłata zobowiązań (w dniach) $\frac{\text{średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	ilość dni porównywalna z lp 2	w dniach	60	74	40
4	Produktywność aktywów $\frac{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}{\text{aktywa ogółem}}$	2,0	zł / zł	1,59	1,43	2,05

W/w wielkości (poz. 1-3) obliczone zostały w oparciu o dane średnie ustalone z 2 okresów (na początek i na koniec roku).

Szybkość obrotu zapasów (w dniach)

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

W badanym okresie wskaźnik obrotu zapasów uległ obniżeniu i kształtuje się na bezpiecznym poziomie. Jego wielkość wskazuje, że Spółka nie zamraża nadmiernych środków pieniężnych w zapasach.

Spływ należności (w dniach)

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

Cykl realizacji należności uległ w badanym okresie skróceniu do 61 dni, co oznacza przyspieszenie spływu środków pieniężnych.

Spłata zobowiązań (w dniach)

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

Czas trwania zobowiązań w badanym okresie również uległ skróceniu w porównaniu z rokiem ubiegłym do 60 dni. Jednostka reguluje swoje zobowiązania zgodnie z terminami płatności.

3.5. Podsumowanie

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

Spółka posiada prawidłowe wskaźniki dotyczące finansowania działania, w tym spełnia złotą regułę bilansowania i finansowania na bezpiecznym poziomie. Posiada prawidłową płynność finansową, na bezpiecznym poziomie wskaźniki rentowności oraz na dobrym poziomie wskaźniki obrotowości.

C. Część szczegółowa

1. Prawidłowość i rzetelność prowadzonych ksiąg rachunkowych

„TALEX” S.A. prowadzi księgi rachunkowe w oparciu o przepisy Ustawy o Rachunkowości oraz przyjęte przez Spółkę zasady tzw. "Politykę rachunkowości" zatwierdzoną w dniu 30.01.2002r. przez Zarząd i wprowadzoną w życie z dniem 01.01.2002 r. z późniejszymi zmianami. W okresie objętym badaniem Uchwałą z dnia 24 kwietnia 2013r. Zarząd Spółki wprowadził z dniem 01.01.2013r. zmianę w „Polityce rachunkowości” dotyczącą środków trwałych i odpisów aktualizujących należności oraz przyjął tekst jednolity

W informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego, sporządzonego na dzień 31.12.2013r. wykazano poprawnie różnice w wysokości amortyzacji, spowodowane zmianą stawek amortyzacyjnych od 01.01.2013r., wprowadzoną po okresowej weryfikacji stosowanych stawek amortyzacyjnych. Zmiany te wpłynęły na zmniejszenie amortyzacji w 2013 roku o 2 140 tys. zł., w tym znaczący udział mają środki trwałe o wartości początkowej poniżej 3500,00 zł., które przed zmianą Polityki Rachunkowości amortyzowane były w 100% w miesiącu następnym po oddaniu do użytkowania.

Księgi rachunkowe prowadzone są techniką komputerową w oparciu o zintegrowany system Microsoft Dynamics AX od dnia 01.09.2011r..

Z uwagi na to, że „TALEX” S.A. nie posiada udziałów i akcji w innych podmiotach i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych, nie sporządzono odrębnego sprawozdania finansowego wg MSR lub US GAAP.

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

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

- kompletność i przejrzystość dokumentowania operacji gospodarczych oraz ich poprawne zakwalifikowanie do ujęcia w księgach rachunkowych,
- prawidłowość otwarcia ksiąg rachunkowych oraz kompletność i poprawność dokonanych zapisów i ich powiązania z dokumentami oraz sprawozdaniem finansowym,
- spełnienie warunków, jakim powinny odpowiadać księgi rachunkowe, prowadzone za pomocą elektronicznej techniki obliczeniowej.

Przechowywane i archiwizowane danych – bez zastrzeżeń.

2. Zasady wyceny pozycji sprawozdania finansowego

W toku badania stwierdzono, że TALEX S.A. sporządziła sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2013 r. do 31.12.2013 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.

Wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej poniżej 250,00 zł. ujmuje się w koszty w dacie poniesienia i nie wprowadza do ewidencji analitycznej. W uzasadnionych przypadkach Zarząd może podjąć decyzję o wprowadzeniu ich do ewidencji wartości niematerialnych i prawnych i amortyzowaniu w 100% w miesiącu następnym po miesiącu przekazania do użytkowania. W sprawozdaniu finansowym ujęto w wartości netto tj. po pomniejszeniu o umorzenie.

Zaliczki na wartości niematerialne i prawne na dzień bilansowy nie występują

2.1.2. Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe, środki trwałe w budowie oraz zaliczki na środki trwałe.

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. Składniki majątkowe o wartości poniżej 250,00 zł. ujmuje się w koszty w dacie poniesienia i nie wprowadza do ewidencji środków trwałych. Zarząd może podjąć decyzję o wprowadzeniu ich do ewidencji środków trwałych i amortyzowaniu w 100% w miesiącu następnym po miesiącu przekazania do użytkowania. Pozostałe środki trwałe umarzane są wg przewidywanego okresu użytkowania.

Środki trwałe użytkowane w oparciu o umowy leasingu operacyjnego umarzane są stawką wynikającą z okresu umowy.

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 i poprzednich nie wystąpiły odpisy dotyczące trwałej utraty wartości środków trwałych w budowie.

Zaliczki na środki trwałe w budowie wyceniane są wg rzeczywiście przekazanych kwot, potwierdzonych fakturą zaliczkową.

2.1.3. Inwestycje długoterminowe na dzień 31.12.2013 r. nie występują.

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

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 oraz opłaty za przedłużenie gwarancji, przypadające do rozliczenia po 31.12.2014 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 (31.12.2013r.) należności w walutach obcych wyceniono po kursie średnim NBP obowiązującym dla danej waluty na ten dzień. Do bilansu przyjmuje się należności pomniejszone o odpisy aktualizacyjne w następujących przypadkach:

- należności od podmiotów postawionych w stan likwidacji - odpis 100%,
- należności przeterminowane powyżej 0,5 roku - odpis 100%

W okresie do 31.12.2012r. Polityka rachunkowości przewidywała jeszcze odpis aktualizacyjny do należności przeterminowanych skierowanych na drogę postępowania sądowego. Wprowadzona w 2013 roku zmiana do Polityki rachunkowości nie miała wpływu na wynik okresu, objętego badaniem.

2.2.3. Inwestycje krótkoterminowe – obejmują krótkoterminowe aktywa finansowe, w tym środki pieniężne, które wyceniane są w wartościach nominalnych. Środki pieniężne w walutach obcych na dzień bilansowy (31.12.2013r.) 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 01.01.2014 r. do 31.12.2014r. ; rozliczane są poprzez odniesienie w koszty okresów, których dotyczą.

2.3. Kapitały własne – na dzień 31.12.2013 r. obejmują kapitał podstawowy, akcje własne, kapitał zapasowy, kapitał rezerwowy, stratę z lat ubiegłych oraz zysk netto.

- **kapitał zakładowy** wykazano w wartości nominalnej zgodnej z wpisami do Krajowego Rejestru Sądowego oraz z księgą akcyjną (w zakresie akcji imiennych).
- **akcje własne** wykazano w wartości nabycia odkupionych akcji. Badana Jednostka dokonuje skupu akcji własnych, zgodnie z przyjętym „Programem skupu akcji własnych”.
- **kapitał zapasowy** wykazano w wartościach nominalnych. Tworzony jest zgodnie ze statutem Spółki z odpisów zysku, sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej netto,

oraz z przeniesienia kwot pochodzących z funduszu aktualizacji wyceny środków trwałych, a dotyczących sprzedanych lub likwidowanych środków trwałych.

- **kapitał rezerwowy - celowy** wykazano w wartościach nominalnych. Utworzony został w 2012 roku z kapitału zapasowego na pokrycie łącznej ceny nabycia przez Spółkę jej akcji własnych, zgodnie z Uchwałą nr 14 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.
- **kapitał z aktualizacji wyceny** uległ rozliczeniu w całości na dzień 31.12.2002r. W okresie objętym badaniem nie wystąpiły zwiększenia kapitału z aktualizacji wyceny.
- **strata z lat ubiegłych** – wykazana została w wysokości utworzonej w roku badanym rezerwy na koszty z tytułu zaległości w podatku VAT z 2008 roku oraz odsetki od tej zaległości, przypadające na okres do 31.12.2012r. – ustalonej w oparciu o decyzję z dnia 7 stycznia 2014 roku, jaką Spółka otrzymała po przeprowadzeniu postępowania kontrolnego przez Urząd Kontroli Skarbowej. Badana Jednostka odwołała się od tej decyzji.
- **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 koszty wynagrodzeń z narzutami (premie dotyczące badanego okresu), niezafakturowane koszty do rozliczonych projektów, koszty gwarancji do projektów, koszty przewidywanych kar umownych oraz rezerwę na koszty w związku z decyzją Urzędu Kontroli Skarbowej (od której złożono odwołanie)

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 31.12.2014r. oraz kwotę wpłaconego wynagrodzenia z tytułu zabezpieczenia należytego wykonania umowy przez dostawcę, przypadającą do rozliczenia do dnia 31.05.2015r.

2.4.3. Zobowiązania krótkoterminowe - wykazano w kwocie wymagającej zapłaty; zobowiązania w walutach obcych wyceniono na dzień 31.12.2013r. 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 2013r. głównie przez: odpisy aktualizujące należności i zapasy, koszty sądowe i egzekucyjne koszty usuwania szkód komunikacyjnych, płacone odszkodowania oraz koszty uzyskania dotacji i inne.

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

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.

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

3. Działanie systemu kontroli wewnętrznej

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

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

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

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

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

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

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

4. Inwentaryzacja

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

- ⇒ środków pieniężnych w kasie na dzień 31.12.2013r.
- ⇒ towarów handlowych magazynie centralnym: na dzień 31.12.2013r.
- ⇒ towarów handlowych - licencje: na dzień 31.12.2013r.
- ⇒ materiałów w magazynie serwisowym: na dzień 29.11.2013r.
- ⇒ materiałów w magazynie instalacyjnym na dzień 29.11.2013r

drogą spisu z natury

- ⇒ środków pieniężnych w bankach na dzień 31.12.2013r.
- ⇒ należności od odbiorców na dzień 30.11.2013r.
- ⇒ pozostałe należności, obejmujące „kaucje” i „wadia” na dzień 30.11.2013r.

drogą potwierdzenia sald

- ⇒ produkcji w toku na dzień 31.12.2013r
- ⇒ środków trwałych w budowie na dzień 31.12.2013r.
- ⇒ pozostałe aktywa i pasywa na dzień 31.12.2013r.

drogą weryfikacji sald

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

Kluczowy biegły rewident w dniu zakończenia spisu z natury magazynu centralnego, tj. 03.01.2014r. przeprowadził test na istnienie aktywów obrotowych, sprawdzając w ten sposób arkusze spisowe. Dokonano ponownego przeliczenia 44 pozycji arkuszy spisowych, obejmując 31% wartości stanu magazynowego. Różnic nie stwierdzono.

Wyniki inwentaryzacji prawidłowo rozliczono i odniesiono do ksiąg rachunkowych.

5. Bilans

		w zł.	
AKTYWA		31.12.2013r.	31.12.2012r.
I	AKTYWA TRWAŁE	30 072 956,50	26 956 418,26
1	Wartości niematerialne i prawne	1 276 786,92	1 260 494,82
2	Rzeczowe aktywa trwałe	28 017 175,89	25 119 514,22
3	Należności długoterminowe	127 398,71	117 164,32
4	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
5	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	651 594,98	459 244,90
II	AKTYWA OBROTOWE	43 549 518,35	39 140 681,03
1	Zapasy	2 090 524,08	7 711 732,96
2	Należności krótkoterminowe	20 709 851,84	21 009 560,76
3	Inwestycje krótkoterminowe	19 703 355,72	9 595 932,08
4	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 045 786,71	823 455,23
RAZEM AKTYWA		73 622 474,85	66 097 099,29
PASywa			
PASywa		31.12.2013r.	31.12.2012r.
I	KAPITAŁ WŁASNY	44 320 578,10	40 293 286,80
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	(45 557,89)	0,00
4	Kapitał zapasowy	31 393 167,20	34 444 833,22
5	Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
6	Pozostałe kapitały rezerwowe	5 000 000,00	5 000 000,00
7	Zysk/ strata z lat ubiegłych	(971 361,00)	0,00
8	Zysk / strata netto	5 944 237,79	-2 151 638,42
II	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	29 301 896,75	25 803 812,49
1	Rezerwy na zobowiązania	2 623 535,53	439 577,25
2	Zobowiązania długoterminowe	1 192 652,55	539 488,45
3	Zobowiązania krótkoterminowe	24 402 156,79	23 583 781,45
4	Rozliczenia międzyokresowe	1 083 551,88	1 240 965,34
RAZEM PASywa		73 622 474,85	66 097 099,29

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

6. Rachunek zysków i strat

		w zł.	
	TYTUŁ	01.01. - 31.12.2013r.	01.01. - 31.12.2012r.
I	PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY , Z TEGO:	117 110 157,43	94 630 895,17
	- PRODUKTÓW	41 692 514,74	38 116 740,69
	- TOWARÓW I MATERIAŁÓW	75 417 642,69	56 514 154,48
II	KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ , Z TEGO:	110 729 386,89	96 047 263,53
	KOSZT WYTWORZENIA SPRZEDANYCH PRODUKTÓW	28 059 722,04	30 087 197,78
	KOSZT WYTWORZENIA SPRZEDANYCH TOWARÓW I MATERIAŁÓW	70 820 089,91	53 318 523,07
	KOSZTY SPRZEDAŻY	4 279 880,10	4 538 482,72
	KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	7 569 694,84	8 103 059,96
III	ZYSK/ STRATA NA SPRZEDAŻY	6 380 770,54	-1 416 368,36
IV	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	2 387 616,31	1 167 836,56
V	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	1 576 995,11	2 306 353,86
VI	ZYSK/ STRATA NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	7 191 391,74	-2 554 885,66
VII	PRZYCHODY FINANSOWE	293 348,63	366 888,22
VIII	KOSZTY FINANSOWE	190 458,89	121 635,67
IX	ZYSK / STRATA NA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	7 294 281,48	-2 309 633,11
X	WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH :	0,00	0,00
	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
XI	ZYSK/ STRATA BRUTTO	7 294 281,48	--2 309 633,11
XII	PODATEK DOCHODOWY	1 350 043,69	-157 994,69
XIII	POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU	0,00	0,00
XIV	ZYSK / STRATA NETTO	5 944 237,79	-2 151 638,42
XV	ZYSK/ STRATA NA JEDNĄ AKCJĘ	1,98	- 0,07

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

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

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

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

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

NOTA OBJAŚNIAJĄCA NR 1

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

Do dnia badania, tj. 10.03.2014r. zwindykowano należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 19 226 715,25 zł. tj. 99,80 % ogółu należności netto na dzień bilansowy.

Odpisem aktualizującym na dzień 31.12.2013 r. objęto należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 1 648 182,75 zł.

Należności z tytułu dostaw i usług potwierdzono poprzez wysłanie pisemnych potwierdzeń sald na dzień 30.11.2013 r.

- wysłano na kwotę 21 569 625,19 zł.
- otrzymano na kwotę 6 503 382,42 zł. co stanowi 30,15%.

Należności budżetowe obejmują wyłącznie podatek od towarów i usług przypadający do rozliczenia po 31.12.2013r. w łącznej kwocie 1 311 215,77 zł.

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

Inne należności krótkoterminowe obejmują:

• wpłacone wadium	8 000,00 zł.
• wpłacone kaucje i zabezpieczenia	125 436,26 zł.
• pozostałe należności od pracowników	48,97 zł.
• zaliczki komornicze	555,59 zł.
• zakupy karnetów sportowych	119,05 zł.
• <u>rozliczenia sprzedaży detalicznej</u>	<u>392,89 zł.</u>
Razem	134 552,76 zł.

Wpłacone kaucje i wadia zostały potwierdzone na dzień 30.11.2013 r., tj.

	wysłano	otrzymano	%
kaucje	223 895,87	214 625,87	95,90%
wadia	21 000,00	21 000,00	100,00%
	<u>244 895,87</u>	<u>235 625,87</u>	<u>96,21%</u>

Do dnia badania, tj. do dnia 10.03.2014r. rozliczono należności z tytułu kaucji i zabezpieczeń na kwotę 79 021,37zł. , co stanowi 30,20% (rozliczane są zgodnie z umowami), należność z tytułu

wadium została rozliczona w 100%, natomiast pozostałe tytuły rozliczono do dnia badania w kwocie 392,89 tj. 35,19%.

NOTA OBJAŚNIAJĄCA NR 2

1. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

Do dnia badania , tj. 10.03.2014r. uregulowano zobowiązania z tytułu dostaw i usług na kwotę 18 364 132,95 zł., co stanowi 99,99% .

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

Zaliczki na dostawy rozliczone zostały do dnia badania tj. do 10.03.2014 w kwocie 231 200,00 zł., co stanowi 100% salda z dnia bilansowego.

Zobowiązania z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń obejmują na dzień 31.12.2013r. kwotę 5 005 253,40 zł. i dotyczą :

• podatku dochodowego	509 036,00
• podatku dochodowego – ryczałt (od licencji)	122 202,00
• podatek VAT	3 542 356,08
• podatku VAT- Czechy	9 171,45
• podatku dochodowego od osób fizycznych	195 929,00
• PFRON	3 397,00
• ubezpieczeń społecznych	623 161,87
Razem	5 005 253,40

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

Inne rozrachunki w kwocie 16 888,20zł. oraz zobowiązania z tytułu wynagrodzeń rozliczono do dnia badania w 100%.

NOTA OBJAŚNIAJĄCA NR 3
PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY

Lp.	Wyszczególnienie	2013	2012
1.	Przychody ogółem z tego :	119 990 374,73	96 448 016,96
	a) przychody ze sprzedaży	117 110 157,43	94 630 895,17
	b) pozostałe przychody operacyjne	2 402 611,18	1 168 417,20
	c) przychody finansowe	477 606,12	648 704,59
	d) zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
2.	Wyłączenia z przychodów	2 423 764,08	3 533 232,16
3.	Zwiększenia przychodów	89 290,00	110 115,60
4.	Przychody podlegające opodatkowaniu	117 655 900,65	93 024 900,40
5.	Koszty ogółem z tego :	112 696 093,25	98 757 650,07
	a) koszty działalności operacyjnej	110 729 386,89	96 047 263,53
	b) pozostałe koszty operacyjne	1 591 989,98	2 306 934,50
	c) koszty finansowe	374 716,38	403 452,04
	d) straty nadzwyczajne	0,00	0,00
6.	Wyłączenia z kosztów z tego :	4 709 397,38	6 163 621,70
	-koszty Oddziału Czechy	936 357,08	3 188 278,71
	- koszty działalności operacyjnej	2 598 827,66	1 825 587,14
	- pozostałe koszty operacyjne	1 098 267,98	1 149 465,35
	- koszty finansowe	75 944,66	290,50
	- straty nadzwyczajne	0,00	0,00
7.	Zwiększenia kosztów	886 987,78	1 059 474,38
8.	Koszty uzyskania przychodów	108 873 683,65	93 653 502,75
9.	Dochód / Strata podatkowa	8 782 217,00	-628 602,35
10.	Odliczenia od dochodu	544 239,61	0,00
	reszta straty podatkowej z roku 2009	229 938,44	0,00
	50% straty podatkowej z roku 2012	314 301,17	0,00
11.	strata podatkowa	8 237 977,00	-628 602,00
12.	Podatek wg stawki 19%	1 565 216,00	0,00
13.	Podatek wg stawki 19% w zaokrągleniu	1 565 216,00	0,00
14.	Odliczenia od podatku	0,00	0,00
15.	Podatek należny	1 565 216,00	0,00
	korekty podatku za 2008 rok	1 179,00	0,00
16.	Podatek należny w Rachunku zysków i strat	1 566 395,00	0,00

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 10 107 423,64 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	15 410 927,10 zł.
• przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(-) 4 005 657,20 zł.
• przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(-) 1 297 846,26 zł.

zmiana stanu środków pieniężnych netto zwiększenie	10 107 423,64 zł.
----------------------------------------------------	-------------------

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

11. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

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

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

12. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Nie występują.

13. Zdarzenia po dacie bilansu

W wyniku badania stwierdzamy, że między dniem bilansowym 31.12.2013r. a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i wynik bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd w dniu 24.03.2014r.

D. Podsumowanie

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

Podsumowanie wyników badania sprawozdania finansowego znajduje się w sporządzonej, „opinii biegłego rewidenta” i stanowi odrębny dokument. Dnia 26.03.2014r. wydano opinię pozytywną, bez uwag i zastrzeżeń.

Raport zawiera 33 strony ponumerowane zaparafowane przez badającego.

Załączniki do raportu:

1. bilans sporządzony na dzień 31.12.2013r.
2. rachunek zysków i strat za okres 01.01.2013r. - 31.12.2013r.
3. zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2013r. – 31.12.2013 r.
4. rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.01.2013r. - 31.12.2013r.

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 26.03.2014 r.