



**Informacje zgodnie z § 87 ust. 3 i 4 Rozporządzenia Ministra Finansów  
z dnia 19.02.2009  
(Dz. U. z 2009 r. nr 33 poz. 259)  
do raportu kwartalnego za I kwartał roku obrotowego 2017  
obejmującego okres  
od 01.01.2017 do 31.03.2017**

**TALEX<sup>®</sup> S.A.**

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

W I kwartale 2017 roku nie dokonano zmiany zasad ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego.

## 2. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu:

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

### 2.1. Metody wyceny aktywów i pasywów;

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

Należności w walutach obcych na dzień bilansowy wycenia się po kursie średnim dla danej waluty ogłoszonym przez NBP.

Na dzień bilansowy należności i roszczenia wykazywane są w wartości skorygowanej o odpisy aktualizujące w następujących przypadkach:

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

f. **Krótkoterminowe aktywa finansowe** wyceniane są według wartości rynkowej. Skutki różnic pomiędzy wartością wyceny na dzień bilansowy a ceną nabycia odnosi się do przychodów lub kosztów finansowych.

Środki pieniężne krajowe wyceniane są według wartości nominalnej.

Środki pieniężne w walutach obcych na dzień bilansowy wyceniane są po kursie średnim dla danej waluty ogłaszanym przez NBP.

g. **Kapitał podstawowy (akcyjny)** wyceniany jest według wartości nominalnej, zgodnej z wpisem do krajowego rejestru sądowego.

h. **Kapitał zapasowy** wyceniany jest według wartości nominalnej, wynikającej ze zwiększeń i zmniejszeń kapitału.

i. **Kapitał z aktualizacji wyceny** wyceniany jest według wartości nominalnej, wynikającej ze zwiększeń i zmniejszeń kapitału.

j. Rezerwy na zobowiązania obejmują:

- **rezerwę na świadczenia emerytalne** tworzoną na dzień bilansowy wg formuły: liczba pracowników bez ustalonego prawa do emerytury na dzień bilansowy x średnia płaca miesięczna w spółce x wskaźnik prawdopodobieństwa wypłaty odpraw emerytalnych, zróżnicowany wiekiem pracownika:

do 25 lat	5%
26-30 lat	16%
31-35 lat	27%
36-40 lat	37%
41-45 lat	48%
46-50 lat	60%
51-55 lat	73%
56-60 lat	85%
61-65 lat	99%
powyżej 66lat	100%

- **rezerwę na niewykorzystane urlopy:** tworzoną na koniec roku obrotowego jako iloczyn przysługującego dziennego wynagrodzenia i liczby dni niewykorzystanego urlopu

- **rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego** tworzoną do wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych pomiędzy wartością księgową i podatkową aktywów i pasywów. Kwota podatku dochodowego wynikająca z ujemnych różnic przejściowych wykazywana jest w **rozliczeniach międzyokresowych z tytułu odroczonego podatku dochodowego**.

- **pozostałe rezerwy** obejmują koszty przyszłych zobowiązań dotyczących transakcji gospodarczych dla których przed dniem bilansowym zostały zarachowane przychody oraz rezerwę na podatek VAT wraz z należnymi odsetkami.

k. **Zobowiązania** krajowe wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania w walutach obcych na dzień bilansowy wycenia się po kursie średnim dla danej waluty ogłaszanym przez NBP.

## 2.2. Informacja o istotnych zmianach wielkości szacunkowych;

W okresie objętym raportem nie miała miejsca istotna zmiana wielkości szacunkowych.

### **3. Dodatkowe informacje:**

#### **3.1. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta;**

W okresie objętym raportem przychody ze sprzedaży wyniosły 19.752 tys. PLN i były o 15% niższe niż przychody za porównywalny okres w 2016 roku. Jednocześnie, przychody ze sprzedaży usług wzrosły o ponad 7%, natomiast przychody ze sprzedaży towarów i materiałów zmalały o prawie 24%.

Rentowność na sprzedaży towarów i materiałów w analizowanym okresie zmniejszyła się i wyniosła 6,3% (za I kwartał 2016 roku wynosiła 8,6%). Wzrosła natomiast rentowność na sprzedaży produktów, z 23,5 % (za I kwartał 2016) do 31,2% (za I kwartał 2017). W kolejnych miesiącach 2017 roku, Spółka zamierza utrzymać poziom rentowności usług powyżej 30 %.

W minionym kwartale udział przychodów ze sprzedaży produktów (usług) w sprzedaży ogółem wyniósł ponad 67% (53% w okresie porównywalnym), co wraz ze wzrostem rentowności sprzedaży usług dało zwiększenie zysku brutto na sprzedaży o ponad 15%.

Spółka zakończyła pierwszy kwartał br. zyskiem netto 898 tys. PLN.

20 marca 2017 roku Spółka zawarła umowę z Zarządem Województwa Wielkopolskiego, działającym jako Instytucja Zarządzająca Wielkopolskim Regionalnym Programem Operacyjnym na lata 2014 - 2020. Przedmiotem umowy jest dofinansowanie projektu Spółki pt. "Opracowanie podstaw teoretycznych i prototypu hybrydowego systemu decyzyjno-ratingowego". Maksymalna wartość przyznanego dofinansowania wynosi 2,49 mln PLN. Dofinansowanie zostało udzielone Spółce w ramach Wielkopolskiego Regionalnego Programu Operacyjnego na lata 2014 - 2020 (oś priorytetowa 1 "Innowacyjna i konkurencyjna gospodarka", działanie 1.2 "Wzmocnienie potencjału innowacyjnego przedsiębiorstw Wielkopolski").

W minionym kwartale br. Spółka kontynuowała świadczenie usług dla strategicznych klientów sektora bankowo-finansowego.

#### **3.2. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięcie wyniki finansowe;**

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

#### **3.3. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie;**

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

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

W I kwartale 2017 roku Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość zapasów magazynowych.

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

Spółka nie dokonała powyższych odpisów aktualizujących.

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

Tytuł rezerwy	Stan na 01.01.2017	Utworzenie rezerwy	Wykorzystanie rezerwy	Rozwiązanie rezerwy	Stan na 31.03.2017
- na odprawy emerytalne	209	-	-	-	209
- na niewykorzystane urlopy	407	-	-	-	407
- na wynagrodzenia	1 087	-	1 087	-	0
- na przyszłe koszty	66	-	3	-	63
- na koszty napraw gwarancyjnych	208	-	3	-	205
<b>razem</b>	<b>1 977</b>	<b>-</b>	<b>1 093</b>	<b>-</b>	<b>884</b>

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

Tytuł aktywa	Stan na 01.01.2017	Utworzenie rezerwy	Wykorzystanie rezerwy	Stan na 31.03.2017
- z tyt. niewypłaconych wynagrodzeń	227	-	202	25
- z tyt. odpisów aktualizujących należności wątpliwe	24	-	-	24
- z tyt. rezerwy na odprawy emerytalne	40	-	-	40
- z tyt. rezerwy na niewykorzystane urlopy	77	-	-	77
- z tyt. fakturowania usług przyszłych okresów	392	-	161	231
- z tyt. fakturowania zaliczek na dostawy	5	-	2	3
- z tyt. kosztów pozostałych rezerw	1	-	-	1
- z tyt. rezerwy na naprawy gwarancyjne	40	-	1	39
- z tyt. odpisu aktualizującego wartość zapasów magazynowych	44	-	-	44
- z tyt. wyceny transakcji IRS	19	-	3	16
- z tyt. straty podatkowej	0	167	167	0
<b>Razem aktywa</b>	<b>869</b>	<b>167</b>	<b>536</b>	<b>500</b>
<b>Tytuł rezerwy</b>				
- z tytułu dodatniej różnicy w amortyzacji podatkowej	26	3	5	24
- z tytułu zarachowanych przychodów należnych	216	-	216	0
<b>Razem rezerwa</b>	<b>27</b>	<b>3</b>	<b>321</b>	<b>24</b>

### 3.8. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych;

W okresie objętym raportem nie miały miejsca istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

### 3.9. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych;

W okresie objętym raportem nie miały miejsca istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

### 3.10. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych;

W okresie objętym raportem nie miały miejsca istotne rozliczenia z tytułu prowadzonych spraw sądowych.

### **3.11. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów;**

W okresie objętym raportem nie dokonano korekt błędów poprzednich okresów.

### **3.12. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym);**

W ocenie Spółki sytuacja gospodarcza w I kwartale 2017 roku oraz warunki w jakich Spółka prowadziła działalność nie wpłynęły na wartość godziwą aktywów finansowych oraz zobowiązań finansowych.

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

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

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

Spółka nie jest podmiotem powiązanym.

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

W I kwartale 2017 roku Spółka nie zmieniała wyceny instrumentów finansowych.

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

W I kwartale 2017 roku Spółka nie zmieniała klasyfikacji aktywów finansowych.

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

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

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

W I kwartale 2017 roku nie miała miejsca wypłata dywidendy.

W dniu 26 kwietnia 2017 r., Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy. Na wypłatę dywidendy przeznaczono kwotę stanowiącą: iloczyn liczby akcji uczestniczących w dywidendzie i kwoty 1,10 PLN (tj. kwoty przeznaczonej na dywidendę na jedną akcję); czyli 3.292.719,10 PLN. Dywidendą objęte były akcje Spółki wszystkich

emisji, z wyłączeniem akcji nabytych przez Spółkę w ramach prowadzonego programu skupu akcji własnych; do dnia publikacji niniejszego raportu, Spółka skupiła w ramach przedmiotowego programu 6.711 akcji. Dywidenda zostanie wypłacona w dwóch równych ratach, co oznacza, iż dla każdej raty na jedną akcję uczestniczącą w dywidendzie przypada kwota 0,55 PLN. Dniem dywidendy jest dzień 22 maja 2017 roku, a datą wypłaty dywidendy są dni: 6 czerwca 2017 roku (dla pierwszej raty dywidendy) oraz 3 października 2017 roku (dla drugiej raty dywidendy).

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

Po dniu w którym sporządzono sprawozdanie finansowe, tj. po dniu 26 kwietnia 2017 r., Spółka zawarła (w dniu 28 kwietnia 2017 r.; publikacja raportu bieżącego nr 11/2017) umowę z Eurocash S.A. z siedzibą w Komornikach. Przedmiotem umowy jest dostawa rozwiązań informatycznych. Szacowana wartość netto umowy, wyrażona w walutach wymienialnych, w przeliczeniu na polskie złote stanowi kwotę 9 mln PLN.

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

Tytuł zobowiązania warunkowego	Stan na 01.01.2017	Zwiększenie zobowiązania	Wygaśnięcie zobowiązania	Stan na 31.03.2017
- z tyt. rękojmi i gwarancji	185	-	28	157
- z tyt. dobrego wykonania kontraktu	3 440	-	222	3 218
- gwarancje zwrotu zaliczki	593	-	-	593
- gwarancje płatności	162	-	-	162
<b>Razem</b>	<b>4 380</b>	<b>-</b>	<b>250</b>	<b>4 130</b>

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

Na dzień publikacji w/w raportu okresowego w Spółce nie wystąpiły istotne zdarzenia, które mogłyby istotnie wpłynąć na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, oraz realizacji zobowiązań przez Emitenta.