



**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 III kwartał roku obrotowego 2016  
obejmującego okres  
od 01.07.2016 do 30.09.2016**

**TALEX<sup>®</sup> S.A.**

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

W III kwartale 2016 roku nie dokonano zmiany zasad ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego.

## 2. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu:

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

### 2.1 Metody wyceny aktywów i pasywów;

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

- e. **Należności** krajowe wyceniane są według wartości nominalnej ustalonej przy ich powstaniu.  
Należności w walutach obcych na dzień bilansowy wycenia się po kursie średnim dla danej waluty ogłoszonym przez NBP.  
Na dzień bilansowy należności i roszczenia wykazywane są w wartości skorygowanej o odpisy aktualizujące w następujących przypadkach:
- należności od podmiotów postawionych w stan likwidacji - odpis 100%
  - należności przeterminowane powyżej 0,5 roku - odpis 100%
- f. **Krótkoterminowe aktywa finansowe** wyceniane są według wartości rynkowej. Skutki różnic pomiędzy wartością wyceny na dzień bilansowy a ceną nabycia odnosi się do przychodów lub kosztów finansowych.  
Środki pieniężne krajowe wyceniane są według wartości nominalnej.  
Środki pieniężne w walutach obcych na dzień bilansowy wyceniane są po kursie średnim dla danej waluty ogłaszanym przez NBP.
- g. **Kapitał podstawowy (akcyjny)** wyceniany jest według wartości nominalnej, zgodnej z wpisem do krajowego rejestru sądowego.
- h. **Kapitał zapasowy** wyceniany jest według wartości nominalnej, wynikającej ze zwiększeń i zmniejszeń kapitału.
- i. **Kapitał z aktualizacji wyceny** wyceniany jest według wartości nominalnej, wynikającej ze zwiększeń i zmniejszeń kapitału.
- j. Rezerwy na zobowiązania obejmują:
- **rezerwę na świadczenia emerytalne** tworzoną na dzień bilansowy wg formuły: liczba pracowników bez ustalonego prawa do emerytury na dzień bilansowy x średnia płaca miesięczna w spółce x wskaźnik prawdopodobieństwa wypłaty odpraw emerytalnych, zróżnicowany wiekiem pracownika:

do 25 lat	5%
26-30 lat	16%
31-35 lat	27%
36-40 lat	37%
41-45 lat	48%
46-50 lat	60%
51-55 lat	73%
56-60 lat	85%
61-65 lat	99%
powyżej 66lat	100%
  - **rezerwę na niewykorzystane urlopy:** tworzoną na koniec roku obrotowego jako iloczyn przysługującego dziennego wynagrodzenia i liczby dni niewykorzystanego urlopu
  - **rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego** tworzoną do wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych pomiędzy wartością księgową i podatkową aktywów i pasywów. Kwota podatku dochodowego wynikająca z ujemnych różnic przejściowych wykazywana jest w **rozliczeniach międzyokresowych z tytułu odroczonego podatku dochodowego.**
  - **pozostałe rezerwy** obejmują koszty przyszłych zobowiązań dotyczących transakcji gospodarczych dla których przed dniem bilansowym zostały zarachowane przychody oraz rezerwę na podatek VAT wraz z należnymi odsetkami.
- k. **Zobowiązania** krajowe wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty.  
Zobowiązania w walutach obcych na dzień bilansowy wycenia się po kursie średnim dla danej waluty ogłaszanym przez NBP.

## 2.2 Informacja o istotnych zmianach wielkości szacunkowych;

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

### 3. Dodatkowe informacje:

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

W okresie objętym raportem przychody ze sprzedaży wyniosły 22 434 tys. PLN i były o prawie 13% niższe niż przychody za porównywalny okres w 2015 roku. Przychody ze sprzedaży produktów pozostały na niemal takim samym poziomie, natomiast przychody ze sprzedaży towarów i materiałów zmalały o prawie 24 %. Pomimo znacznego spadku sprzedaży towarów, uzyskana marża handlowa wzrosła o ponad 3%.

Rentowność na sprzedaży towarów i materiałów wzrosła do 9,3 % (za III kwartał 2015 roku wynosiła 6,8%). Natomiast rentowność na sprzedaży produktów spadła, z 29,7 % na 24,6%. W kolejnych miesiącach 2016 roku, Spółka zamierza powrócić do poziomu rentowności sprzedawanych produktów do poziomu ponad 30%.

Udział przychodów ze sprzedaży towarów w przychodach ze sprzedaży ogółem był w minionym kwartale nieco niższy w porównaniu do III kwartału 2015 roku (53%) i stanowił około 46 % przychodów ze sprzedaży ogółem. W związku z powyższym, zmienił się też udział przychodów ze sprzedaży produktów w przychodach ze sprzedaży ogółem, z 47% w III kwartale 2015 roku, do 54% w III kwartale bieżącego roku.

Spółka zakończyła trzeci kwartał br. zyskiem netto 535 tys. PLN. Narastająco od początku roku, zysk netto wyniósł 1.542 tys. PLN

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

- w okresie dwunastu miesięcy do dnia 8 lipca 2016 r. (publikacji raportu bieżącego na 13/206), Spółka uzyskała szereg kolejnych zamówień od Terg S.A. z siedzibą w Złotowie. Łączna wartość uzyskanych zamówień wynosi netto 5,60 mln PLN. Największym z tych zamówień było zamówienie z lipca 2016 roku, o wartości netto 3,43 mln PLN. Przedmiotem zamówienia była dostawa rozwiązań informatycznych;
- w okresie od dnia 2 maja 2016 roku (publikacja raportu bieżącego nr 8/2016) do dnia 20 września 2016 r. (publikacja raportu bieżącego nr 15/2016), Spółka uzyskała szereg kolejnych zamówień od Banku Zachodniego WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu. Łączna wartość uzyskanych zamówień wynosi netto 5,18 mln PLN. Największym z tych zamówień było zamówienie z czerwca 2016 roku, o wartości netto 252 tys. PLN. Przedmiotem zamówienia była dostawa rozwiązań informatycznych.

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

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

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

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

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

W III kwartale 2016 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 01.07.2016	Utworzenie rezerwy	Wykorzystanie rezerwy	Rozwiązanie rezerwy	Stan na 30.09.2016
- na odprawy emerytalne	215	-	-	-	215
- na niewykorzystane urlopy	451	-	-	-	451
- na wynagrodzenia	0	-	0	-	0
- na przyszłe koszty	12	-	5	5	2
- na koszty napraw gwarancyjnych	235	-	6	-	229
<b>razem</b>	<b>913</b>	<b>-</b>	<b>11</b>	<b>5</b>	<b>897</b>

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

Tytuł aktywa	Stan na 01.07.2016	Utworzenie rezerwy	Wykorzystanie rezerwy	Stan na 30.09.2016
- z tyt. niewypłaconych wynagrodzeń	22	1	3	20
- z tyt. odpisów aktualizujących należności wątpliwe	24	-	-	24
- z tyt. rezerwy na odprawy emerytalne	41	-	-	41
- z tyt. rezerwy na niewykorzystane urlopy	86	-	-	86
- z tyt. fakturowania usług przyszłych okresów	3	1	-	4
- z tyt. fakturowania zaliczek na dostawy	0	-	-	0
- z tyt. kosztów pozostałych rezerw	2	-	2	0
- z tyt. rezerwy na naprawy gwarancyjne	45	-	1	44
- z tyt. odpisu aktualizującego wartość zapasów magazynowych	39	-	-	39
- z tyt. wyceny transakcji IRS	31	-	6	25
- z tyt. niezapłaconych faktur	0	-	-	0
- z tyt. straty podatkowej	35	-	35	0
<b>Razem aktywa</b>	<b>328</b>	<b>2</b>	<b>47</b>	<b>283</b>
<b>Tytuł rezerwy</b>				
- z tytułu dodatniej różnicy w amortyzacji podatkowej	27	-	3	24
<b>Razem rezerwa</b>	<b>27</b>	<b>-</b>	<b>3</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 III kwartale 2016 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 III kwartale 2016 roku Spółka nie zmieniła wyceny instrumentów finansowych.

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

W III kwartale 2016 roku Spółka nie zmieniła 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 III kwartale 2016 roku nie miała miejsca wypłata dywidendy.

W dniu 11 maja 2016 r., Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy. Na wypłatę dywidendy przeznaczono kwotę stanowiącą: iloczyn liczby akcji uczestniczących w dywidendzie i kwoty 1,30 PLN (tj. kwoty przeznaczonej na dywidendę na jedną akcję); czyli 3.891.395,30 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 została wypłacona w dwóch równych ratach, co oznacza, iż dla każdej raty na jedną akcję uczestniczącą w dywidendzie przypadła kwota 0,65 PLN. Dniem dywidendy był dzień 23 maja 2016 roku, a datą wypłaty dywidendy były dni: 7 czerwca 2016 roku (dla pierwszej raty dywidendy) oraz 4 października 2016 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 24 października 2016 r., nie wystąpiły zdarzenia mogące w znaczącym stopniu wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.

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

Tytuł zobowiązania warunkowego	Stan na 01.07.2016	Zwiększenie zobowiązania	Wygaśnięcie zobowiązania	Stan na 30.09.2016
- z tyt. rękojmi i gwarancji	409	-	8	401
- z tyt. dobrego wykonania kontraktu	3 110	-	69	3 041
- gwarancje wadialne	0	-	0	0
- gwarancje płatności	280	-	3	277
	<b>3 799</b>	<b>-</b>	<b>80</b>	<b>3 719</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.