



**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 2017
obejmującego okres
od 01.07.2017 do 30.09.2017**

TALEX[®] S.A.

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

W III 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 sporządza 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 23 391 tys. PLN i były o prawie 5% wyższe niż przychody za porównywalny okres w 2016 roku. Przychody ze sprzedaży usług zmalały o ponad 7%, natomiast przychody ze sprzedaży towarów i materiałów wzrosły o ponad 18%.

Rentowność na sprzedaży towarów i materiałów wyniosła 18% (za III kwartał 2016 roku wynosiła 8%). Natomiast rentowność na sprzedaży produktów spadła, z 25 % na 20%. W kolejnych miesiącach 2017 roku, Spółka zamierza utrzymać poziom rentowności usług powyżej 30 %.

W minionym kwartale udział przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów w sprzedaży ogółem wyniósł ponad 52,6% (46,5% w okresie porównywalnym), co wraz ze wzrostem rentowności sprzedaży towarów dało zwiększenie zysku brutto na sprzedaży o prawie 13%.

Spółka zakończyła trzeci kwartał br. zyskiem netto 1.022 tys. PLN.

20 marca 2017 roku w raporcie bieżącym nr 2/2017 Zarząd Talex S.A. informował o podpisaniu umowy 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").

11 sierpnia 2017 r. (publikacja raportu bieżącego na 17/2017) Spółka zawarła umowę z TERG S.A. z siedzibą w Złotowie. Przedmiotem umowy jest dostawa rozwiązań informatycznych. Szacowana wartość netto umowy, wyrażona w walutach wymiennalnych, w przeliczeniu na polskie złote stanowi kwotę 4,9 mln PLN.

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

- w okresie 12 miesięcy do dnia 9 sierpnia 2017 r. (publikacja raportu bieżącego na 16/2017), Spółka uzyskała szereg kolejnych zamówień od Tree IT Sp. z o.o. z siedzibą w Kościelnej Wsi. Łączna wartość uzyskanych zamówień wynosi netto 5,18 mln PLN. Największym z tych zamówień było zamówienie z września 2016 roku, o wartości netto 115 tys. PLN. Przedmiotem zamówienia była dostawa sprzętu komputerowego,
- w okresie od dnia 19 maja 2017 roku (publikacja raportu bieżącego nr 13/2017) do dnia 25 września 2017 r. (publikacja raportu bieżącego nr 18/2017), Spółka uzyskała szereg kolejnych zamówień od Banku Zachodniego WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu. Łączna wartość uzyskanych zamówień wynosi netto 4,91 mln PLN. Największym z tych zamówień było zamówienie z września 2017 roku, o wartości netto 370 tys. PLN. Przedmiotem zamówienia była dostawa sprzętu komputerowego.

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. 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 III 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 01.07.2017	Utworzenie rezerwy	Wykorzystanie rezerwy	Rozwiązanie rezerwy	Stan na 30.09.2017
- na odprawy emerytalne	208	-	-	-	208
- na niewykorzystane urlopy	407	-	-	-	407
- na wynagrodzenia	0	-	-	-	0
- na przyszłe koszty	58	-	-	-	58
- na koszty napraw gwarancyjnych	202	-	4	6	192
razem	875	-	4	6	865

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

Tytuł aktywa	Stan na 01.07.2017	Utworzenie rezerwy	Wykorzystanie rezerwy	Stan na 30.09.2017
- z tyt. niewypłaconych wynagrodzeń	24	1	6	19
- 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	209	-	18	191
- z tyt. fakturowania zaliczek na dostawy	3	-	3	0
- z tyt. kosztów pozostałych rezerw	11	-	-	11
- z tyt. rezerwy na naprawy gwarancyjne	39	-	3	36
- z tyt. odpisu aktualizującego wartość zapasów magazynowych	48	-	-	48
- z tyt. wyceny transakcji IRS	14	-	2	12
- z tyt. straty podatkowej	0	-	-	0
Razem aktywa	489	1	32	458
Tytuł rezerwy				
- z tytułu dodatniej różnicy w amortyzacji podatkowej	23	2	3	24
- z tytułu zarachowanych przychodów należnych	37	128	-	165
Razem rezerwa	60	130	3	189

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 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 III kwartale 2017 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 2017 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 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 została wypłacona w dwóch równych ratach, co oznacza, iż dla każdej raty na jedną akcję uczestniczącą w dywidendzie przypadła kwota 0,55 PLN. Dzień dywidendy został wyznaczony na dzień 22 maja 2017 roku, a daty wypłaty dywidendy wyznaczona na 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 2 listopada 2017 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 01.07.2017	Zwiększenie zobowiązania	Wygaśnięcie zobowiązania	Stan na 30.09.2017
- z tyt. rękojmi i gwarancji	157	-	-	157
- z tyt. dobrego wykonania kontraktu	267	82	164	185
- gwarancje zwrotu zaliczki	593	-	-	593
- gwarancje płatności	275	2	-	277
Razem	1 292	84	164	1 212

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

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