



Grant Thornton

An instinct for growth™

Raport z badania sprawozdania finansowego za 2014 rok

„Talex” Spółka Akcyjna

1 Informacje o Spółce

„Talex” Spółka Akcyjna (Spółka) została utworzona w wyniku przekształcenia Przedsiębiorstwa Produkcyjno – Wdrożeniowego „Talex” Spółka z o.o. na mocy uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 2 marca 1998 roku (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). Spółka została powołana na czas nieokreślony. Siedziba Spółki znajduje się w Poznaniu, ul Karpia 27D.

Spółka wykonuje kompleksowe usługi w zakresie informatyzacji przedsiębiorstw i instytucji, które powiązane są z dostawami sprzętu i oprogramowania. Podstawowy przedmiot działalności Spółki wg PKD 2007 obejmuje „sprzedaż hurtową komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania ” 46.51.Z.

Spółka została wpisana w dniu 3 października 2001 roku do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000048779.

Spółka posiada numer NIP 7820021045 oraz symbol REGON 004772751.

Kapitał zakładowy Spółki na dzień kończący rok obrotowy, to jest 31 grudnia 2014 roku, wynosił 3 000 tysięcy złotych. Kapitał własny Spółki na ten dzień wynosił 48 607 tysięcy złotych.

Zgodnie ze sprawozdaniem z działalności Zarządu na dzień 31 grudnia 2014 roku struktura własności kapitału zakładowego Spółki była następująca:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
Janusz Gocalek	756 556	892 556	756 556	26,19%
Jacek Klauziński	756 556	892 556	756 556	26,19%
Andrzej Rózga	756 556	892 556	756 556	26,19%
Pozostali	730 424	730 424	730 424	21,43%
Razem	3 000 092	3 408 092	3 000 092	100,00%

Zgodnie ze stanem księgi akcyjnej na dzień 25 marca 2015 roku w okresie od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku oraz po dniu bilansowym, do dnia podpisania sprawozdania finansowego, nie wystąpiły następujące zmiany właścicieli Spółki.

W skład Zarządu Spółki na dzień 25 marca 2015 roku (data wydania niniejszego raportu) wchodził:

- Janusz Gocalek - Prezes Zarządu,
- Jacek Michał Klauziński - Wiceprezes Zarządu,
- Andrzej Rózga - Wiceprezes Zarządu,
- Rafał Szalek - Członek Zarządu,
- Radosław Wesółowski - Członek Zarządu.

W okresie od 1 stycznia 2014 roku do 25 marca 2015 roku (data wydania niniejszego raportu) skład Zarządu Spółki nie zmienił się.

2 Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku (poprzedni rok obrotowy) zostało zbadane przez POPRAWSKA i KASZTELAN – BIEGLI REWIDENCI Spółka Partnerska, w imieniu której działała biegły rewident Małgorzata Poprawska, nr ewidencyjny 5796. O zbadanym sprawozdaniu finansowym audytor wydał opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 8 maja 2014 roku. Akcjonariusze Spółki podjęli uchwałę, że zysk netto za 2013 rok w kwocie 5 944 tysięcy złotych zostanie przeznaczony na:

- | | |
|-------------------------------|------------------------|
| – dywidendy dla akcjonariuszy | 3 894 tysiące złotych, |
| – kapitał zapasowy | 2 050 tysięcy złotych. |

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku (poprzedni rok obrotowy) wraz z opinią biegłego rewidenta, uchwałami Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego i o podziale zysku oraz sprawozdaniem z działalności Spółki zostały złożone w dniu 13 maja 2014 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

3 Informacje o podmiocie uprawnionym do badania i biegłym rewidencie

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Poznaniu, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym pod numerem 3654 na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów w Polsce.

W imieniu Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. badaniem sprawozdania finansowego Spółki kierowała biegły rewident Elżbieta Grześkowiak, nr ewidencyjny 5014.

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. została wybrana w dniu 8 maja 2014 roku do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku przez Radę Nadzorczą Spółki. Badanie tego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy na podstawie umowy zawartej w dniu 9 czerwca 2015 roku z Zarządem Spółki.

4 Zakres i termin badania

Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku we wszystkich istotnych aspektach jest prawidłowe, to znaczy zgodne z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki.

W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużyliśmy się testami i próbami właściwymi dla rewizji finansowej. Na podstawie wyników tych testów i prób wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji. Badanie ograniczone do wybranych prób zastosowaliśmy również w odniesieniu do rozrachunków i obciążeń z tytułu podatków, w związku z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy naszymi ustaleniami a wynikami ewentualnych kontroli uprawnionych organów skarbowych.

Nie stanowiło przedmiotu naszego badania ustalenie i wyjaśnienie zdarzeń, które mogłyby – gdyby wystąpiły - stanowić podstawę do wszczęcia postępowania karnego przez powołane do tego organy. Przedmiotem badania nie były również inne kwestie, które mogły wystąpić poza systemem rachunkowości Spółki, lecz niemające wpływu na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.

Badanie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku przeprowadziliśmy od 7 stycznia 2015 roku do 25 marca 2015 roku, w tym w siedzibie Spółki od 7 stycznia 2015 roku do 9 stycznia 2015 roku oraz od 23 lutego 2015 roku do 27 lutego 2015 roku.

5 Deklaracja niezależności

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., członkowie zarządu komplementariusza, sieć, do której należy podmiot uprawniony do badania, biegły rewident kierujący badaniem oraz inne osoby uczestniczące w badaniu spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym Spółki określone w art. 56 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77 poz. 649 z późniejszymi zmianami).

6 Dostępność danych i oświadczenia otrzymane

Zarząd Spółki przekazał nam datowane na 25 marca 2015 roku pisemne oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości zbadanego sprawozdania finansowego oraz, iż pomiędzy dniem bilansowym a dniem zakończenia badania nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby wpływać istotnie na sytuację finansową i majątkową Spółki i wymagałyby ujęcia w zbadanym sprawozdaniu finansowym. Zarząd Spółki potwierdził swoją odpowiedzialność za podpisane sprawozdanie finansowe, a także oświadczył, że udostępnił nam w czasie badania wszystkie księgi rachunkowe, dane finansowe, informacje i inne wymagane dokumenty oraz przekazał nam wyjaśnienia niezbędne do wydania opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym.

Uważamy, że otrzymane dowody dostarczyły wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o sprawozdaniu finansowym, a zatem nie nastąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

7 System rachunkowości

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są przy użyciu systemu komputerowego Microsoft Dynamics AX w siedzibie Spółki. Spółka posiada aktualną dokumentację, o której mowa w art. 10 Ustawy o rachunkowości, w tym również politykę (zasady) rachunkowości. Naszym zdaniem,

ujawniona we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego polityka (zasady) rachunkowości Spółki jest dostosowana do specyfiki jej działalności.

Zatwierdzone salda końcowe na 31 grudnia 2013 roku zostały prawidłowo wprowadzone do ksiąg rachunkowych jako salda początkowe na 1 stycznia 2014 roku.

Nasze badanie nie ujawniło istotnych słabości, które mogłyby wpłynąć na dane finansowe i informacje zawarte w zbadanym sprawozdaniu finansowym, a dotyczących:

- dokumentacji operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych,
- powiązania zapisów księgowych z dowodami księgowymi oraz zbadanym sprawozdaniem finansowym,
- metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

8 Bilans

AKTYWA (w tys. zł)	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
A. AKTYWA TRWAŁE	43 348	30 182	26 956
1. Wartości niematerialne i prawne	904	1 277	1 260
2. Rzeczowe aktywa trwałe	41 775	28 017	25 120
3. Należności długoterminowe	5	127	117
4. Inwestycje długoterminowe	-	-	-
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	663	761	459
B. AKTYWA OBROTOWE	41 692	43 550	39 141
1. Zapasy	2 088	2 091	7 712
2. Należności krótkoterminowe	18 292	21 269	21 010
3. Inwestycje krótkoterminowe	20 879	19 703	9 596
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	432	487	823
AKTYWA RAZEM:	85 040	73 732	66 097
PASYWA (w tys. zł)	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	48 607	43 856	40 293
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	36 432	29 876	25 804
1. Rezerwy na zobowiązania	3 466	3 198	440
2. Zobowiązania długoterminowe	5 480	1 193	539
3. Zobowiązania krótkoterminowe	21 753	24 402	23 584
4. Rozliczenia międzyokresowe	5 734	1 084	1 241
PASYWA RAZEM:	85 040	73 732	66 097

Sprawozdania finansowe Spółki za lata 2013 i 2012 nie były badane przez Grant Thornton Frąckowiak.

9 Rachunek zysków i strat

PRZYCHODY I KOSZTY (w tys. zł)	2014	2013	2012
1. Przychody netto ze sprzedaży	109 936	117 110	94 631
2. Koszty działalności operacyjnej	99 886	110 729	96 047
3. Zysk (strata) ze sprzedaży	10 050	6 381	(1 416)
4. Pozostałe przychody operacyjne	987	2 388	1 168
5. Pozostałe koszty operacyjne	401	1 577	2 306
6. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	10 636	7 191	(2 555)
7. Przychody finansowe	266	293	367
8. Koszty finansowe	206	190	122
9. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	10 697	7 294	(2 310)
10. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	-	-
11. Zysk (strata) brutto	10 697	7 294	(2 310)
12. Podatek dochodowy	2 022	1 350	(158)
13. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-
14. Zysk (strata) netto	8 675	5 944	(2 152)

Sprawozdania finansowe Spółki za lata 2013 i 2012 nie były badane przez Grant Thornton Frąckowiak.

10 Informacje o niektórych pozycjach sprawozdania finansowego

Struktura aktywów i pasywów bilansu Spółki jest przedstawiona w zbadanym przez nas sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku.

Inwentaryzację aktywów Spółki, w tym zapasów, przeprowadzono zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości. Różnice pomiędzy stanami tych aktywów wynikającymi z ksiąg rachunkowych a ich stanami ustalonymi w drodze inwentaryzacji zostały wyjaśnione i rozliczone w księgach rachunkowych roku 2014.

Przeprowadziliśmy procedurę niezależnego potwierdzenia należności z tytułu dostaw i usług według ich stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku. Do dnia zakończenia naszego badania otrzymaliśmy potwierdzenia salda lub wykonaliśmy alternatywne procedury polegające na sprawdzaniu płatności i dokumentów źródłowych transakcji, w ten sposób potwierdziliśmy 96% salda należności z tytułu dostaw i usług na dzień inwentaryzacji. Różnice pomiędzy otrzymanymi potwierdzeniami a saldami wykazanymi w księgach rachunkowych zostały przez Spółkę odpowiednio wyjaśnione i zaksięgowane.

Przeprowadziliśmy procedurę niezależnego potwierdzenia zobowiązań z tytułu dostaw i usług według ich stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku. Do dnia zakończenia naszego badania otrzymaliśmy potwierdzenia stanowiące 96 % wybranej przez nas próby zobowiązań z tytułu dostaw i usług na dzień inwentaryzacji. Salda wybranych do próby kontrahentów, od których nie uzyskaliśmy niezależnego potwierdzenia salda, potwierdziliśmy przeprowadzając procedury alternatywne. Różnice pomiędzy otrzymanymi potwierdzeniami a saldami wykazanymi w księgach rachunkowych zostały przez Spółkę odpowiednio wyjaśnione i zaksięgowane.

Przychody i związane z nimi koszty zostały ujęte w księgach rachunkowych z uwzględnieniem zasady memoriału i współmierności.

11 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Niżej przedstawiono wybrane dane i wskaźniki finansowe za lata 2012, 2013 i 2014, charakteryzujące sytuację finansową Spółki w tym okresie. Wszystkie wskaźniki wyliczyliśmy na podstawie danych zawartych w sprawozdaniach finansowych Spółki za lata zakończone 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku.

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika		
		2014	2013***	2012***
przychody ze sprzedaży (tys. zł)		109 936	117 110	94 631
wynik finansowy netto (tys. zł)		8 675	5 944	(2 152)
kapitały własne (tys. zł)		48 607	43 856	40 293
suma aktywów (tys. zł)		85 040	73 732	66 097
rentowność majątku (ROA) (%)	wynik finansowy netto / suma aktywów na koniec okresu	10,2%	8,1%	-3,3%
rentowność kapitału własnego (ROE) (%)	wynik finansowy netto / kapitały własne na początek okresu	19,8%	14,8%	-5,0%
rentowność sprzedaży (%)	wynik ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży produktów i towarów	9,1%	5,4%	-1,5%
wskaźnik płynności I	aktywa obrotowe ogółem* / zobowiązania krótkoterminowe*	1,9	1,8	1,7
wskaźnik płynności III	środki pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe*	1,0	0,8	0,4
szybkość obrotu należności (w dniach)	należności z tytułu dostaw i usług** x 365 dni / przychody ze sprzedaży produktów i towarów	63	67	85
okres spłaty zobowiązań (w dniach)	zobowiązania z tytułu dostaw i usług x 365 dni / (wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów)	62	68	87
szybkość obrotu zapasów (w dniach)	zapasy x 365 dni / (wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów)	9	8	34
trwałość struktury finansowania	(kapitały własne + rezerwy długoterminowe + zobowiązania długoterminowe + bierne RMK długoterminowe) / suma pasywów	70,1%	62,8%	63,9%
obciążenie majątku zobowiązaniami (%)	(pasywa ogółem – kapitały własny) / pasywa ogółem	42,8%	40,5%	39,0%
Wskaźniki inflacji:				
średnioroczny (%)		0,0	0,9	3,7
od grudnia do grudnia (%)		-1,0	0,7	2,4

* bez należności/zobowiązań z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy

** przed pomniejszeniem o odpisy aktualizujące

*** wskaźniki dotyczące lat 2013 i 2012 wyliczono na podstawie danych finansowych zaczerpniętych ze sprawozdań finansowych zbadanych przez innego audytora.

12 Kontynuowanie działalności gospodarczej

W nocie 43 w informacji dodatkowej do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku Zarząd poinformował, że wspomniane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2014 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

W czasie naszego badania nie odnotowaliśmy istnienia istotnych okoliczności, które mogłyby powodować nasze przekonanie, że Spółka nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego, to jest od 31 grudnia 2014 roku w efekcie zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

13 Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa, składająca się z wprowadzenia oraz dodatkowych informacji i objaśnień, do sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku została sporządzona we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości a także zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst jednolity: Dz. U. z 2014 roku, poz. 133).

14 Sprawozdanie z działalności Spółki

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku. Informacje zawarte w tym sprawozdaniu z działalności pochodzące ze zbadanego przez nas sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku są z nim zgodne. Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia postanowienia art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

15 Przestrzeganie przepisów prawa

W otrzymanym przez nas pisemnym oświadczeniu Zarząd potwierdził, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą Spółka przestrzegała wszelkich przepisów prawa, których naruszenie mogłoby w sposób istotny wpłynąć na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.

Niniejszy raport zawiera 9 stron.

Elżbieta Grześkowiak

Biegły Rewident nr 5014
Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu
Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.,
Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, podmiot uprawniony do badania sprawozdań
finansowych, numer ewidencyjny 3654

Poznań, dnia 25 marca 2015 roku.