

☐ skorygowany

## KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

## Raport półroczny SA-P 2017

(zgodnie z § 82 ust. 1 pkt 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. – j.t. Dz. U. z 2014, poz. 133, z późn. zm.)  
(dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową)

Za półrocze bieżącego roku obrotowego 2017 obejmujące okres od 2017-01-01 do 2017-06-30  
oraz za półrocze poprzedniego roku obrotowego 2016 obejmujące okres od 2016-01-01 do 2016-06-30

data przekazania: 2017-09-25

<b>TALEX SA</b>	
(pełna nazwa emitenta)	
<b>TALEX</b>	<b>Informatyka (inf)</b>
(skrótowa nazwa emitenta)	(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie / branża)
<b>61-619</b>	<b>Poznań</b>
(kod pocztowy)	(miejscowość)
<b>Karpia</b>	<b>27 d</b>
(ulica)	(numer)
<b>061 827 55 00</b>	<b>061 827 55 99</b>
(telefon)	(fax)
<b>biuro@talex.pl</b>	<b>www.talex.com.pl</b>
(e-mail)	(www)
<b>782-00-21-045</b>	<b>004772751</b>
(NIP)	(REGON)

PKF Consult sp. z o.o. sp. k.

(firma audytorska)

Raport półroczny zawiera (należy wskazać właściwe):

- ☒ Raport firmy audytorskiej z przeglądu półrocznego skróconego sprawozdania finansowego/ półrocznego sprawozdania finansowego albo
- ☐ Sprawozdanie firmy audytorskiej z badania półrocznego skróconego sprawozdania finansowego / półrocznego sprawozdania finansowego
- ☐ Stanowisko organu zarządzającego wraz z opinią organu nadzorującego odnoszące się do zastrzeżeń wyrażonych przez firmę audytorską w raporcie z przeglądu lub odmowy wydania raportu z przeglądu półrocznego skróconego sprawozdania finansowego / półrocznego sprawozdania finansowego
- ☐ Stanowisko organu zarządzającego wraz z opinią organu nadzorującego odnoszące się do wydanego przez firmę audytorską sprawozdania z badania półrocznego skróconego sprawozdania finansowego / półrocznego sprawozdania finansowego zawierającego opinię z zastrzeżeniami, opinię negatywną lub odmowę wyrażenia opinii
- ☒ Oświadczenie zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego
- ☒ Oświadczenie zarządu w sprawie firmy audytorskiej
- ☒ Półroczne sprawozdanie finansowe ☒ w wersji skróconej ☐ w wersji pełnej
- ☒ Bilans ☒ Rachunek przepływów pieniężnych
- ☒ Rachunek zysków i strat ☒ Informacja dodatkowa
- ☒ Zestawienie zmian w kapitale własnym
- ☒ Sprawozdanie zarządu (półroczne sprawozdanie z działalności emitenta)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	półrocze / 2017	półrocze / 2016	półrocze / 2017	półrocze / 2016
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	46 592	43 531	10 970	9 937
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 053	1 652	483	377
III. Zysk (strata) brutto	1 784	1 306	420	298
IV. Zysk (strata) netto	1 439	1 007	339	230
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 345	1 595	552	364
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-475	-938	-112	-214
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 550	-4 980	-1 071	-1 137
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-2 680	-4 323	-631	-987
IX. Aktywa, razem (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	85 516	79 457	20 233	17 954
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	37 726	33 526	8 926	7 576
XI. Zobowiązania długoterminowe (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	8 700	13 228	2 058	2 989
XII. Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	21 352	12 035	5 052	2 719
XIII. Kapitał własny (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	47 790	45 931	11 307	10 379
XIV. Kapitał zakładowy (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	3 000	3 000	710	678

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	półrocze / 2017	półrocze / 2016	półrocze / 2017	półrocze / 2016
XV. Liczba akcji (w szt.) (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	3 000 092	3 000 092	3 000 092	3 000 092
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,48	0,34	0,11	0,08
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)				
XVII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	15,93	15,31	3,77	3,46
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)				
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)				

Zasady przeliczania podstawowych pozycji sprawozdania finansowego na EURO.

Przeliczenia na EURO dokonano w następujący sposób:

Dla pozycji od I do VIII oraz XVI zastosowano kurs średni dla danego okresu, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień danego miesiąca w danym okresie.

Dla pozycji od IX do XIV oraz XVII zastosowano kurs NBP na ostatni dzień okresu.

Kursy EURO przyjęte do obliczenia wybranych danych finansowych:

I półrocze roku 2017

średni kurs w okresie .....4,2474

minimalny kurs w okresie .....4,1737

maksymalny kurs w okresie .....4,4157

kurs na ostatni dzień okresu .....4,2265

I półrocze roku 2016

średni kurs w okresie .....4,3805

minimalny kurs w okresie .....4,2355

maksymalny kurs w okresie .....4,4987

kurs na ostatni dzień okresu .....4,4255

Raport powinien zostać przekazany Komisji Nadzoru Finansowego, spółce prowadzącej rynek regulowany oraz do publicznej wiadomości za pośrednictwem agencji informacyjnej zgodnie z przepisami prawa

## **RAPORT FIRMY AUDYTORSKIEJ Z PRZEGLĄDU PÓLROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO / PÓLROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

### **ALBO**

## **SPRAWOZDA FIRMY AUDYTORSKIEJ Z BADANIA PÓLROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO / PÓLROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Plik	Opis
Raport z przeglądu Talex SA 20170630.pdf	

## **OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Plik	Opis
oswiad_SAP2017_par91ust1pkt5_IBO_tl_x.pdf	

## OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE FIRMY AUDYTORSKIEJ

Plik	Opis
oswiad_SAP2017_par91ust1pkt6_IBO_tlx.pdf	

## PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

## BILANS

	Noty	w tys. zł		
		półrocze / 2017	2016	półrocze / 2016
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe		60 485	63 200	65 014
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:		451	585	809
2. Rzeczowe aktywa trwałe		59 530	61 733	63 850
3. Należności długoterminowe		0	0	0
3.1. Od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale			0	0
4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		504	882	355
4.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		489	869	328
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		15	13	27
II. Aktywa obrotowe		24 956	35 183	14 368
1. Zapasy		1 908	891	1 179
2. Należności krótkoterminowe		17 273	26 217	8 932
2.1. Od pozostałych jednostek		17 273	26 217	8 932
3. Inwestycje krótkoterminowe		5 105	7 785	3 699
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		5 105	7 785	3 699
a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		5 105	7 785	3 699
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		670	290	558
III. Akcje (udziały) własne		75	75	75
A k t y w a r a z e m		85 516	98 458	79 457
PASYWA				
I. Kapitał własny		47 790	49 644	45 931
1. Kapitał zakładowy		3 000	3 000	3 000
2. Kapitał zapasowy		39 322	37 895	37 895
3. Pozostałe kapitały rezerwowe		5 000	5 000	5 000
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-971	-971	-971
5. Zysk (strata) netto		1 439	4 720	1 007
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		37 726	48 814	33 526
1. Rezerwy na zobowiązania		935	2 218	940
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		60	242	27
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		615	615	665
a) długoterminowa		193	193	214
b) krótkoterminowa		422	422	451
1.3. Pozostałe rezerwy		260	1 361	248
a) długoterminowe		28	65	108
b) krótkoterminowe		232	1 296	140
2. Zobowiązania długoterminowe		8 700	10 947	13 228
2.1. Wobec pozostałych jednostek		8 700	10 947	13 228
3. Zobowiązania krótkoterminowe		21 352	28 590	12 035
3.1. Wobec pozostałych jednostek		21 352	28 590	12 035
4. Rozliczenia międzyokresowe		6 739	7 059	7 323
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe		6 739	7 059	7 323
a) długoterminowe		6 177	6 459	6 749
b) krótkoterminowe		562	600	574
P a s y w a r a z e m		85 516	98 458	79 457
Wartość księgowa		47 790	49 644	45 931
Liczba akcji (w szt.)		3 000 092	3 000 092	3 000 092
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		15,93	16,55	15,31

**POZYCJE POZABILANSOWE**

	Noty	w tys. zł		
		półrocze / 2017	2016	półrocze / 2016
Należności warunkowe				
1. Od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale (z tytułu)		1 292	4 380	3 799
2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		1 292	4 380	3 799
- udzielonych gwarancji i poręczeń		1 292	4 380	3 799
<b>Pozycje pozabilansowe, razem</b>		<b>1 292</b>	<b>4 380</b>	<b>3 799</b>

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

	Noty	w tys. zł	
		półrocze / 2017	półrocze / 2016
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		46 592	43 531
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów		24 584	24 574
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		22 008	18 957
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		38 215	35 766
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		17 946	18 458
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		20 269	17 308
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		8 377	7 765
IV. Koszty sprzedaży		1 445	1 519
V. Koszty ogólnego zarządu		5 082	4 800
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży		1 850	1 446
VII. Pozostałe przychody operacyjne		350	434
1. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		26	32
2. Dotacje		287	284
3. Inne przychody operacyjne		37	118
VIII. Pozostałe koszty operacyjne		147	228
1. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		16	35
2. Inne koszty operacyjne		131	193
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		2 053	1 652
X. Przychody finansowe		64	63
1. Odsetki, w tym:		39	41
2. Inne		25	22
XI. Koszty finansowe		333	409
1. Odsetki w tym:		282	382
2. Inne		51	27
XII. Zysk (strata) brutto		1 784	1 306
XIII. Podatek dochodowy		345	299
a) część bieżąca		147	
b) część odroczone		198	299
XIV. Zysk (strata) netto		1 439	1 007
Zysk (strata) netto (zannualizowany)		5 152	6 731
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		3 000 092	3 000 092
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		1,72	2,24

**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

	w tys. zł		
	półrocze / 2017	2016	półrocze / 2016
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	49 644	48 815	48 815
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	49 644	48 815	48 815
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	3 000	3 000	3 000
1.1. Kapitał zakładowy na koniec okresu	3 000	3 000	3 000
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	37 895	36 265	36 265

	w tys. zł		
	półrocze / 2017	2016	półrocze / 2016
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	1 427	1 630	1 630
a) zwiększenia (z tytułu)	1 427	2 359	2 359
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	1 427	2 359	2 359
b) zmniejszenia (z tytułu)		729	729
- pokrycia straty		729	729
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	39 322	37 895	37 895
3. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	5 000	5 000	5 000
3.1. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	5 000	5 000	5 000
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	3 749	4 550	4 550
4.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	4 720	6 250	6 250
4.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	4 720	6 250	6 250
a) zmniejszenia (z tytułu)	4 720	6 250	6 250
- odpis na kapitał zapasowy	1 427	2 359	2 359
- dywidenda	3 293	3 891	3 891
4.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		0	0
4.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	971	1 700	1 700
4.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych		1 700	1 700
a) zmniejszenia (z tytułu)		729	729
- pokrycia straty		729	729
4.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	971	971	971
4.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-971	-971	-971
5. Wynik netto	1 439	4 720	1 007
a) zysk netto	1 439	4 720	1 007
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ )	47 790	49 644	45 931
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	47 790	46 351	45 931

## RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. zł	
	półrocze / 2017	półrocze / 2016
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	1 439	1 007
II. Korekty razem	906	588
1. Amortyzacja	3 053	3 172
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	281	382
3. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	8	-25
4. Zmiana stanu rezerw	-1 283	-1 226
5. Zmiana stanu zapasów	-1 018	973
6. Zmiana stanu należności	8 944	19 424
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-8 734	-21 929
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-320	-183
9. Inne korekty	-25	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	2 345	1 595
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	37	56
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	7	32
2. Inne wpływy inwestycyjne	30	24
II. Wydatki	512	994
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	463	958
2. Inne wydatki inwestycyjne	49	36
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-475	-938
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy		10
1. Inne wpływy finansowe		10
II. Wydatki	4 550	4 990
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	1 646	1 946
2. Spłaty kredytów i pożyczek	1 924	1 924
3. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	699	738
4. Odsetki	281	382
5. Inne wydatki finansowe		0

	w tys. zł	
	półrocze / 2017	półrocze / 2016
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-4 550	-4 980
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-2 680	-4 323
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-2 680	-4 323
F. Środki pieniężne na początek okresu	7 785	8 022
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	5 105	3 699

## INFORMACJA DODATKOWA

Plik	Opis
Informacje SA P 2017_tlx.pdf	

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2017-09-22	Janusz Gocąlek	Prezes Zarządu	
2017-09-22	Jacek Klauziński	Wiceprezes Zarządu	
2017-09-22	Andrzej Różga	Wiceprezes Zarządu	
2017-09-22	Rafał Szalek	Członek Zarządu	
2017-09-22	Radosław Wesółowski	Członek Zarządu	

## SPRAWOZDANIE ZARZĄDU (PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA)

Plik	Opis
Sprawozdanie SA-P 2017_tlx.pdf	