

☐ skorygowany

## KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

## Raport półroczny SA-P 2014

(zgodnie z § 82 ust. 1 pkt 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. – Dz. U. Nr 33, poz. 259, z późn. zm.)  
(dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową)

Za półrocze bieżącego roku obrotowego 2014 obejmujące okres od 2014-01-01 do 2014-06-30  
oraz za półrocze poprzedniego roku obrotowego 2013 obejmujące okres od 2013-01-01 do 2013-06-30

data przekazania: 2014-08-29

<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)

Grant Thornton Frąckowiak sp. z o.o. sp. k.

(podmiot uprawniony do badania)

Raport półroczny zawiera (należy wskazać właściwe):

- ☒ Raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z przeglądu półrocznego skróconego sprawozdania finansowego / półrocznego sprawozdania finansowego albo
- ☐ Opinię podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych o badanym półrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym / półrocznym sprawozdaniu finansowym
- ☒ Oświadczenie zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego
- ☒ Oświadczenie zarządu w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych
- ☒ 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 / 2014	półrocze / 2013	półrocze / 2014	półrocze / 2013
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	39 187	51 085	9 378	12 123
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 662	2 109	876	500
III. Zysk (strata) brutto	3 722	2 223	891	528
IV. Zysk (strata) netto	3 014	1 870	721	444
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 853	-1 387	-443	-329
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6 318	-2 092	-1 512	-496
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3 196	-1 257	-765	-298
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-11 367	-4 737	-2 720	-1 124
IX. Aktywa, razem (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	61 462	59 766	14 771	13 805
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	18 487	18 503	4 443	4 274
XI. Zobowiązania długoterminowe (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	2 305	537	554	124
XII. Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	12 151	16 115	2 920	3 722
XIII. Kapitał własny (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	42 975	41 263	10 328	9 531
XIV. Kapitał zakładowy (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	3 000	3 000	721	693
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)	1,00	0,62	0,24	0,15
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)	14,33	13,75	3,44	3,26

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	półrocze / 2014	półrocze / 2013	półrocze / 2014	półrocze / 2013
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 2014

średni kurs w okresie .....4,1784

minimalny kurs w okresie .....4,0998

maksymalny kurs w okresie .....4,2374

kurs na ostatni dzień okresu .....4,1609

I półrocze roku 2013

średni kurs w okresie .....4,2140

minimalny kurs w okresie .....4,0671

maksymalny kurs w okresie .....4,3432

kurs na ostatni dzień okresu .....4,3292

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

## **RAPORT PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH Z PRZEGLĄDU PÓŁROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO / PÓŁROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

### **ALBO**

## **OPINIA PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH O BADANYM PÓŁROCZNYM SKRÓCONYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM / PÓŁROCZNYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM**

Plik	Opis
raport_bieglego_rewidenta-SAP2014_tlخ.pdf	

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

Plik	Opis
oswiad_SAP2014_par91ust1pkt5_IBO_tlخ.pdf	

## **OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH**

Plik	Opis
oswiad_SAP2014_par91ust1pkt6_IBO_tlx.pdf	

## PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

## BILANS

	Noty	w tys. zł		
		półrocze / 2014	2013	półrocze / 2013
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe		35 918	30 182	28 284
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:		1 109	1 277	1 146
2. Rzeczowe aktywa trwałe		34 284	28 017	26 215
3. Należności długoterminowe		6	127	100
3.1. Od pozostałych jednostek		6	127	100
4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		519	761	823
4.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		393	592	683
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		126	169	140
II. Aktywa obrotowe		25 544	43 550	31 482
1. Zapasy		4 750	2 091	3 445
2. Należności krótkoterminowe		11 920	21 269	22 712
2.1. Od pozostałych jednostek		11 920	21 269	22 712
3. Inwestycje krótkoterminowe		8 336	19 703	4 860
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		8 336	19 703	4 860
a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		8 336	19 703	4 860
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		538	487	465
A k t y w a r a z e m		61 462	73 732	59 766
PASywa				
I. Kapitał własny		42 975	43 855	41 263
1. Kapitał zakładowy		3 000	3 000	3 000
2. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)		-46	-46	
3. Kapitał zapasowy		33 443	31 393	31 393
4. Pozostałe kapitały rezerwowe		5 000	5 000	5 000
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-1 436	-1 436	
6. Zysk (strata) netto		3 014	5 944	1 870
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		18 487	29 877	18 503
1. Rezerwy na zobowiązania		2 455	3 198	626
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		34	16	
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		1 044	1 039	456
a) długoterminowa		180	174	456
b) krótkoterminowa		864	865	
1.3. Pozostałe rezerwy		1 377	2 143	170
a) długoterminowe		181	226	
b) krótkoterminowe		1 196	1 917	170
2. Zobowiązania długoterminowe		2 305	1 193	537
2.1. Wobec pozostałych jednostek		2 305	1 193	537
3. Zobowiązania krótkoterminowe		12 151	24 402	16 115
3.1. Wobec pozostałych jednostek		12 151	24 402	16 115
4. Rozliczenia międzyokresowe		1 576	1 084	1 225
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe		1 576	1 084	1 225
a) długoterminowe		1 391	840	1 001
b) krótkoterminowe		185	244	224
P a s y w a r a z e m		61 462	73 732	59 766
Wartość księgowa				
		42 975	43 855	41 263
Liczba akcji (w szt.)		3 000 092	3 000 092	3 000 092
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		14,33	14,62	13,75

**POZYCJE POZABILANSOWE**

	Noty	w tys. zł		
		półrocze / 2014	2013	półrocze / 2013
Należności warunkowe				
1. Zobowiązania warunkowe		4 957	6 409	5 976
1.1. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		4 957	6 409	5 976
- udzielonych gwarancji i poręczeń		4 957	6 409	5 976
<b>Pozycje pozabilansowe, razem</b>		<b>4 957</b>	<b>6 409</b>	<b>5 976</b>

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

	Noty	w tys. zł	
		półrocze / 2014	półrocze / 2013
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		39 187	51 085
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów		23 363	18 934
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		15 824	32 151
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		30 383	43 512
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		15 492	13 317
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		14 891	30 195
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		8 804	7 573
IV. Koszty sprzedaży		1 516	1 784
V. Koszty ogólnego zarządu		3 886	3 801
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży		3 402	1 988
VII. Pozostałe przychody operacyjne		381	1 178
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		13	9
2. Dotacje		75	82
3. Inne przychody operacyjne		293	1 087
VIII. Pozostałe koszty operacyjne		121	1 057
1. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		41	640
2. Inne koszty operacyjne		80	417
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		3 662	2 109
X. Przychody finansowe		173	183
1. Odsetki, w tym:		173	183
XI. Koszty finansowe		113	69
1. Odsetki w tym:		109	30
2. Inne		4	39
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej		3 722	2 223
XIII. Zysk (strata) brutto		3 722	2 223
XIV. Podatek dochodowy		708	353
a) część bieżąca		471	767
b) część odroczone		237	-414
XV. Zysk (strata) netto		3 014	1 870

Zysk (strata) netto (zannualizowany)		7 088	3 313
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		3 000 092	3 000 092
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		2,36	1,10

**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

	w tys. zł		
	półrocze / 2014	2013	półrocze / 2013
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	44 321	40 293	40 293
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-465	-1 436	
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	43 856	38 857	40 293
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. Akcje (udziały) własne na początek okresu	46	0	
2.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	0	46	

	w tys. zł		
	półrocze / 2014	2013	półrocze / 2013
a) zwiększenia (z tytułu)	0	46	
2.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	46	46	
3. Kapitał zapasowy na początek okresu	31 393	34 445	34 445
3.1. Zmiany kapitału zapasowego	2 050	-3 052	-3 052
a) zwiększenia (z tytułu)	2 050		
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	2 050		
b) zmniejszenia (z tytułu)		3 052	3 052
- pokrycia straty		2 152	2 152
- wypłaty dywidendy		900	900
utworzenia kapitału rezerwowego			
3.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	33 443	31 393	31 393
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	5 000	5 000	5 000
4.1. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	5 000	5 000	5 000
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	4 973	-2 152	-2 152
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	5 944	0	
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	5 944		
a) zmniejszenia (z tytułu)	5 944		
- odpis na kapitał zapasowy	2 050		
- wypłaty dywidendy	3 894		
utworzenie rezerwy na skutki kontroli UKS			
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0		
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	971	2 152	2 152
a) korekty błędów	465	1 436	
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	1 436	3 588	2 152
a) zmniejszenia (z tytułu)		2 152	2 152
-		2 152	2 152
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	1 436	1 436	
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 436	-1 436	0
6. Wynik netto	3 014	5 944	1 870
a) zysk netto	3 014	5 944	1 870
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	42 975	43 856	41 263
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	42 975	39 961	41 263

## RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. zł	
	półrocze / 2014	półrocze / 2013
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	3 014	1 870
II. Korekty razem	-4 867	-3 257
1. Amortyzacja	1 564	1 290
2. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-88	-79
3. Zmiana stanu rezerw	-742	187
4. Zmiana stanu zapasów	-2 660	4 267
5. Zmiana stanu należności	9 470	-1 685
6. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-12 543	-7 297
7. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	132	60
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	-1 853	-1 387
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	107	9
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	14	9
2. Inne wpływy inwestycyjne	93	
II. Wydatki	6 425	2 101
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	6 359	1 007
2. Inne wydatki inwestycyjne	66	1 094
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-6 318	-2 092
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	1 187	0
1. Kredyty i pożyczki	561	
2. Inne wpływy finansowe	626	

	w tys. zł	
	półrocze / 2014	półrocze / 2013
II. Wydatki	4 383	1 257
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	3 894	900
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	489	357
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-3 196	-1 257
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-11 367	-4 736
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-11 367	-4 736
F. Środki pieniężne na początek okresu	19 703	9 596
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	8 336	4 860

## INFORMACJA DODATKOWA

Plik	Opis
informacja_dodatkowa_SAP-2014_tlx.pdf	

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2014-08-29	Janusz Gocałek	Prezes Zarządu	
2014-08-29	Jacek Klauziński	Wiceprezes Zarządu	
2014-08-29	Andrzej Rózga	Wiceprezes Zarządu	
2014-08-29	Rafał Szalek	Członek Zarządu	
2014-08-29	Radosław Wesołowski	Członek Zarządu	

## SPRAWOZDANIE ZARZĄDU (PÓLROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA)

Plik	Opis
sprawozdanie z działalności emitenta SA-P 2014_tlx.pdf	