

☐ skorygowany

## KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

## Raport półroczny SA-P 2012

(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 2012 obejmujące okres od 2012-01-01 do 2012-06-30  
oraz za półrocze poprzedniego roku obrotowego 2011 obejmujące okres od 2011-01-01 do 2011-06-30

data przekazania: 2012-08-31

<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)

Poprawka i Kasztelan Biegli Rewidenci Spółka Partnerska  
(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 / 2012	półrocze / 2011	półrocze / 2012	półrocze / 2011
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	40 510	47 192	9 589	11 895
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-3 904	-2 419	-924	-610
III. Zysk (strata) brutto	-3 768	-2 168	-892	-546
IV. Zysk (strata) netto	-3 595	-2 230	-851	-562
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 552	-1 997	367	-503
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 364	-1 166	-323	-294
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 026	-432	-243	-109
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-838	-3 595	-198	-906
IX. Aktywa, razem (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	53 033	62 409	12 445	15 655
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	14 183	22 256	3 328	5 583
XI. Zobowiązania długoterminowe (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	722	648	169	163
XII. Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	11 733	19 605	2 753	4 918
XIII. Kapitał własny (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	38 850	40 153	9 117	10 072
XIV. Kapitał zakładowy (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	3 000	3 000	704	753
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)	-1,20	-0,74	-0,28	-0,19
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)				
XVII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	12,95	13,38	3,07	3,36

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	półrocze / 2012	półrocze / 2011	półrocze / 2012	półrocze / 2011
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 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 zastosowano kurs NBP na ostatni dzień okresu.

Kursy EURO przyjęte do obliczenia wybranych danych finansowych:

#### I półrocze roku 2012

średni kurs w okresie .....4,2246

minimalny kurs w okresie .....4,1062

maksymalny kurs w okresie .....4,5135

kurs na ostatni dzień okresu .....4,2613

#### I półrocze roku 2011

średni kurs w okresie .....3,9673

minimalny kurs w okresie .....3,8403

maksymalny kurs w okresie .....4,0800

kurs na ostatni dzień okresu .....3,9866

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-SAP2012_tlx.doc.pdf	

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

Plik	Opis
oswiad_SAP2012_par91ust1pkt5_IBO_tlx.pdf	

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

Plik	Opis
------	------

## PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

## BILANS

	Noty	w tys. zł		
		półrocze / 2012	2011	półrocze / 2011
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe		28 110	27 507	25 384
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:		1 492	1 264	1 292
2. Rzeczowe aktywa trwałe		26 004	25 747	23 719
3. Należności długoterminowe		158	199	190
3.1. Od pozostałych jednostek		158	199	190
4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		456	297	183
4.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		285	112	82
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		171	185	101
II. Aktywa obrotowe		24 923	42 121	37 025
1. Zapasy		6 222	2 925	11 562
2. Należności krótkoterminowe		13 268	32 783	9 093
2.1. Od pozostałych jednostek		13 268	32 783	9 093
3. Inwestycje krótkoterminowe		4 721	5 559	15 843
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		4 721	5 559	15 843
a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		4 721	5 559	15 843
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		712	854	527
A k t y w a   r a z e m		53 033	69 628	62 409
PASYWA				
I. Kapitał własny		38 850	43 045	40 153
1. Kapitał zakładowy		3 000	3 000	3 000
2. Kapitał zapasowy		34 445	39 383	39 383
3. Pozostałe kapitały rezerwowe		5 000		
4. Zysk (strata) netto		-3 595	662	-2 230
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		14 183	26 583	22 256
1. Rezerwy na zobowiązania		417	440	348
1.1. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		417	420	348
a) długoterminowa		417	415	348
b) krótkoterminowa			5	
1.2. Pozostałe rezerwy			20	
a) krótkoterminowe			20	
2. Zobowiązania długoterminowe		722	283	648
2.1. Wobec pozostałych jednostek		722	283	648
3. Zobowiązania krótkoterminowe		11 733	24 277	19 605
3.1. Wobec pozostałych jednostek		11 733	24 277	19 605
4. Rozliczenia międzyokresowe		1 311	1 583	1 655
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe		1 311	1 583	1 655
a) długoterminowe		1 063	1 145	1 212
b) krótkoterminowe		248	438	443
P a s y w a   r a z e m		53 033	69 628	62 409
Wartość księgowa		38 850	43 045	40 153
Liczba akcji (w szt.)		3 000 092	3 000 092	3 000 092
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		12,95	14,35	13,38

Z powodu nieprzewidywania zmiany liczby akcji Spółka nie publikuje rozwodniowego zysku oraz rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję.

## POZYCJE POZABILANSOWE

	Noty	w tys. zł		
		półrocze / 2012	2011	półrocze / 2011
Należności warunkowe				
1. Zobowiązania warunkowe		2 477	3 129	3 036
1.1. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		2 477	3 129	3 036

	Noty	w tys. zł		
		półrocze / 2012	2011	półrocze / 2011
- udzielonych gwarancji i poręczeń		2 477	3 129	3 036
Pozycje pozabilansowe, razem		2 477	3 129	3 036

Na zobowiązania warunkowe emitenta składają się udzielone gwarancje dobrego wykonania kontraktu, płatności, rękojmi oraz gwarancje wadialne.

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Noty	w tys. zł	
		półrocze / 2012	półrocze / 2011
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		40 510	47 192
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów		17 209	13 742
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		23 301	33 450
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		37 582	42 891
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		15 387	11 957
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		22 195	30 934
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		2 928	4 301
IV. Koszty sprzedaży		2 131	3 032
V. Koszty ogólnego zarządu		3 995	4 059
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży		-3 198	-2 790
VII. Pozostałe przychody operacyjne		559	420
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		36	2
2. Dotacje		314	245
3. Inne przychody operacyjne		209	173
VIII. Pozostałe koszty operacyjne		1 265	49
1. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		967	
2. Inne koszty operacyjne		298	49
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		-3 904	-2 419
X. Przychody finansowe		208	328
1. Odsetki, w tym:		117	192
2. Inne		91	136
XI. Koszty finansowe		72	77
1. Inne		72	77
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej		-3 768	-2 168
XIII. Zysk (strata) brutto		-3 768	-2 168
XIV. Podatek dochodowy		-173	62
a) część odroczone		-173	62
XV. Zysk (strata) netto		-3 595	-2 230
Zysk (strata) netto (zannualizowany)		-703	868
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		3 000 092	3 000 092
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		-0,23	0,29

## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	w tys. zł		
	półrocze / 2012	2011	półrocze / 2011
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	43 045	43 883	43 883
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	43 045	43 883	43 883
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	39 383	38 638	38 639
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	-4 938	744	744
a) zwiększenia (z tytułu)	62		744
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	62	744	744
b) zmniejszenia (z tytułu)	5 000		

	w tys. zł		
	półrocze / 2012	2011	półrocze / 2011
- pokrycie łącznej ceny zakupu akcji własnych	5 000		
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	34 445	39 382	39 383
3. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0		
3.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	5 000		
a) zwiększenia (z tytułu)	5 000		
- utworzenie kapitału na wykup akcji własnych	5 000		
3.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	5 000		
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	662	2 244	2 244
4.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	662	2 244	2 244
4.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	662	2 244	2 244
a) zmniejszenia (z tytułu)	662	2 244	2 244
- odpis na kapitał zapasowy	62	744	744
- dywidenda	622	1 500	1 500
4.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	
4.4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		0	0
5. Wynik netto	-3 595	662	-2 230
a) strata netto	3 595		2 230
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	30 850	43 045	40 153
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	30 850	42 445	40 153

## RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. zł	
	półrocze / 2012	półrocze / 2011
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-3 595	-2 230
II. Korekty razem	5 147	233
1. Amortyzacja	1 952	1 810
2. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-350	-245
3. Zmiana stanu rezerw	-24	-227
4. Zmiana stanu zapasów	-3 297	-9 703
5. Zmiana stanu należności	19 556	7 808
6. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-12 633	581
7. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-57	209
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	1 552	-1 997
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	37	2
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	37	2
II. Wydatki	1 401	1 168
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 401	338
2. Inne wydatki inwestycyjne		830
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 364	-1 166
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	81	0
1. Inne wpływy finansowe	81	
II. Wydatki	1 107	432
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	600	
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	507	432
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 026	-432
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-838	-3 595
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-838	-3 595
F. Środki pieniężne na początek okresu	5 559	19 438
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	4 721	15 843

## INFORMACJA DODATKOWA

Plik	Opis
informacja dodatkowa do SA P 2012_tlx.pdf	

**PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ**

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2012-08-31	Janusz Gocąlek	Prezes Zarządu	
2012-08-31	Jacek Klauziński	Wiceprezes Zarządu	
2012-08-31	Andrzej Rózga	Wiceprezes Zarządu	
2012-08-31	Rafał Szałek	Członek Zarządu	
2012-08-31	Radosław Wesółowski	Członek Zarządu	

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU (PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA)**

Plik	Opis
Sprawozdanie z działalności emitenta SA-P 2012_tlx.pdf	