

☐ skorygowany

## KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

## Raport półroczny SA-P 2009

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

Za półrocze bieżącego roku obrotowego 2009 obejmujące okres od 2009-01-01 do 2009-06-30  
 oraz za półrocze poprzedniego roku obrotowego 2008 obejmujące okres od 2008-01-01 do 2008-06-30

data przekazania: 2009-08-31

<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 / 2009	półrocze / 2008	półrocze / 2009	półrocze / 2008
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	28 684	48 350	6 348	13 903
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 907	295	-422	85
III. Zysk (strata) brutto	-1 799	360	-398	104
IV. Zysk (strata) netto	-1 914	206	-424	59
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-9 247	-7 553	-2 047	-2 172
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-431	-700	-95	-201
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3 374	-3 215	-747	-925
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-13 052	-11 468	-2 889	-3 298
IX. Aktywa, razem (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	48 503	59 556	10 852	17 756
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	5 998	15 961	1 342	4 759
XI. Zobowiązania długoterminowe (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	669	438	150	131
XII. Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	4 885	15 205	1 093	4 533
XIII. Kapitał własny (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	42 505	43 595	9 510	12 997
XIV. Kapitał zakładowy (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	3 000	3 000	671	894
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)	-0,64	0,07	-0,14	0,02
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)	14,17	14,53	3,17	4,33

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	półrocze / 2009	półrocze / 2008	półrocze / 2009	półrocze / 2008
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)				
XVIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	1,00	1,00	0,22	0,30

#### 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 2009

średni kurs w okresie .....4,5184

minimalny kurs w okresie .....3,9170

maksymalny kurs w okresie .....4,8999

kurs na ostatni dzień okresu .....4,4696

#### I półrocze roku 2008

średni kurs w okresie .....3,4776

minimalny kurs w okresie .....3,3542

maksymalny kurs w okresie .....3,6577

kurs na ostatni dzień okresu .....3,3542

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 biegłego rewidenta_SA-P 2009_tlx.pdf	

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

Plik	Opis
oswiad_SA-P09_par89ust1pk4_IBO_tlx.pdf	

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

Plik	Opis
oswiad_SA-P09_par89ust1pk5_IBO_tlx.pdf	

## PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

## BILANS

	Noty	w tys. zł		
		półrocze / 2009	2008	półrocze / 2008
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe		21 750	22 910	22 668
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:		67	411	751
- wartość firmy			337	673
2. Rzeczowe aktywa trwałe		21 450	22 187	21 717
3. Należności długoterminowe		138	116	54
3.1. Od pozostałych jednostek		138	116	54
4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		95	196	146
4.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		85	189	142
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		10	7	4
II. Aktywa obrotowe		26 753	67 686	36 888
1. Zapasy		4 331	3 398	5 949
2. Należności krótkoterminowe		7 548	36 539	15 229
2.1. Od pozostałych jednostek		7 548	36 539	15 229
3. Inwestycje krótkoterminowe		14 630	27 532	15 541
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		14 630	27 532	15 541
a) w pozostałych jednostkach		3 209	3 059	3 281
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		11 421	24 473	12 260
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		244	217	169
A k t y w a r a z e m		48 503	90 596	59 556
PASYWA				
I. Kapitał własny		42 505	47 419	43 595
1. Kapitał zakładowy		3 000	3 000	3 000
2. Kapitał zapasowy		41 419	40 389	40 389
3. Zysk (strata) netto		-1 914	4 030	206
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		5 998	43 177	15 961
1. Rezerwy na zobowiązania		275	291	272
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		14	3	10
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		261	271	262
a) długoterminowa		261	271	262
1.3. Pozostałe rezerwy			17	
a) krótkoterminowe			17	
2. Zobowiązania długoterminowe		669	1 006	438
2.1. Wobec pozostałych jednostek		669	1 006	438
3. Zobowiązania krótkoterminowe		4 885	41 779	15 205
3.1. Wobec pozostałych jednostek		4 885	41 775	15 195
3.2. Fundusze specjalne			4	10
4. Rozliczenia międzyokresowe		169	101	46
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe		169	101	46
a) krótkoterminowe		169	101	46
P a s y w a r a z e m		48 503	90 596	59 556
Wartość księgowa		42 505	47 419	43 595
Liczba akcji (w szt.)		3 000 092	3 000 092	3 000 092
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		14,17	15,81	14,53

## POZYCJE POZABILANSOWE

	Noty	w tys. zł		
		półrocze / 2009	2008	półrocze / 2008
Należności warunkowe				
1. Zobowiązania warunkowe		2 166	2 700	2 062
1.1. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		2 166	2 700	2 062
- udzielonych gwarancji i poręczeń		2 166	2 700	2 062
Pozycje pozabilansowe, razem		2 166	2 700	2 062

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

	Noty	w tys. zł	
		półrocze / 2009	półrocze / 2008
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		28 684	48 350
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów		12 331	12 953
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		16 353	35 397
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		24 342	42 310
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		9 138	9 592
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		15 204	32 718
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		4 342	6 040
IV. Koszty sprzedaży		2 412	2 563
V. Koszty ogólnego zarządu		3 528	2 809
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży		-1 598	668
VII. Pozostałe przychody operacyjne		67	36
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		16	1
2. Dotacje		9	
3. Inne przychody operacyjne		42	35
VIII. Pozostałe koszty operacyjne		376	409
1. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		7	
2. Inne koszty operacyjne		369	409
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		-1 907	295
X. Przychody finansowe		682	374
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:			2
2. Odsetki, w tym:		265	356
3. Aktualizacja wartości inwestycji		417	
4. Inne			16
XI. Koszty finansowe		574	309
1. Odsetki w tym:		1	
2. Strata ze zbycia inwestycji		107	26
3. Aktualizacja wartości inwestycji			217
4. Inne		466	66
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej		-1 799	360
XIII. Zysk (strata) brutto		-1 799	360
XIV. Podatek dochodowy		115	154
a) część bieżąca			201
b) część odroczone		115	-47
XV. Zysk (strata) netto		-1 914	206
Zysk (strata) netto (zanualizowany)		1 910	3 969
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		3 000 092	3 000 092
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,64	1,32

**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

	w tys. zł		
	półrocze / 2009	2008	półrocze / 2008
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	47 419	46 389	46 389
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	47 419	46 389	46 389
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	40 389	38 980	38 980
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	1 030	1 409	1 409
a) zwiększenia (z tytułu)	1 030	1 409	1 409
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	1 030	1 409	1 409
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	41 419	40 389	40 389
3. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	4 030	4 409	4 409
3.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	4 030	4 409	4 409
3.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	4 030	4 409	4 409
a) zmniejszenia (z tytułu)	4 030	4 409	4 409

	w tys. zł		
	półrocze / 2009	2008	półrocze / 2008
- odpis na kapitał zapasowy	1 030	1 409	1 409
- dywidenda	3 000	3 000	3 000
4. Wynik netto	-1 914	4 030	206
a) zysk netto		4 030	206
b) strata netto	1 914		
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	42 505	47 419	43 595
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	42 505	44 419	43 595

**RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

	w tys. zł	
	półrocze / 2009	półrocze / 2008
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I. Zysk (strata) netto	-1 914	206
II. Korekty razem	-7 333	-7 759
1. Amortyzacja	1 695	1 391
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-33	-35
3. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-297	274
4. Zmiana stanu rezerw	-16	42
5. Zmiana stanu zapasów	-933	-3 279
6. Zmiana stanu należności	28 970	16 190
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-36 860	-22 244
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	141	-98
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	-9 247	-7 553
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I. Wpływy	458	305
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	16	6
2. Z aktywów finansowych, w tym:	442	299
a) w pozostałych jednostkach	442	299
- zbycie aktywów finansowych	409	264
- dywidendy i udziały w zyskach		2
- odsetki	33	33
II. Wydatki	889	1 005
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	613	571
2. Na aktywa finansowe, w tym:	247	403
a) w pozostałych jednostkach	247	403
- nabycie aktywów finansowych	247	403
3. Inne wydatki inwestycyjne	29	31
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-431	-700
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
I. Wydatki	3 374	3 215
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	3 000	3 000
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	374	215
II. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-3 374	-3 215
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-13 052	-11 468
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-13 052	-11 468
F. Środki pieniężne na początek okresu	24 473	23 728
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	11 421	12 260
- o ograniczonej możliwości dysponowania	171	28

**PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ**

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2009-08-31	Janusz Gocałek	Prezes Zarządu	
2009-08-31	Jacek Klauziński	Wiceprezes Zarządu	

2009-08-31	Andrzej Różga	Wiceprezes Zarządu	
2009-08-31	Rafał Szałek	Członek Zarządu	

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

Plik	Opis
Sprawozdanie z działalności emitenta SA-P 2009_tl.x.pdf	
Sprawozdanie z działalności emitenta SA-P 2009-zal_tl.x.pdf	