

☐ skorygowany

## KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

## Raport półroczny SA-P 2010

(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 2010 obejmujące okres od 2010-01-01 do 2010-06-30  
 oraz za półrocze poprzedniego roku obrotowego 2009 obejmujące okres od 2009-01-01 do 2009-06-30

data przekazania: 2010-08-31

<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 / 2010	półrocze / 2009	półrocze / 2010	półrocze / 2009
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	39 236	28 684	9 799	6 348
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-742	-1 907	-185	-422
III. Zysk (strata) brutto	-834	-1 799	-208	-398
IV. Zysk (strata) netto	-854	-1 914	-213	-424
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-9 519	-9 247	-2 377	-2 047
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 122	-431	-280	-95
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-445	-3 374	-111	-747
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-11 086	-13 052	-2 768	-2 889
IX. Aktywa, razem (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	51 785	48 503	12 491	10 852
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	11 000	5 998	2 653	1 342
XI. Zobowiązania długoterminowe (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	853	669	206	150
XII. Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	9 734	4 885	2 348	1 093
XIII. Kapitał własny (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	40 785	42 505	9 838	9 510
XIV. Kapitał zakładowy (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	3 000	3 000	724	671
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)	-0,28	-0,64	-0,07	-0,14
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)	13,59	14,17	3,28	3,17

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	półrocze / 2010	półrocze / 2009	półrocze / 2010	półrocze / 2009
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		0,22

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-SAP-2010.pdf	

## OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Plik	Opis
oswiad_SA-P2010_par89ust1pk4_IBO.pdf	

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

Plik	Opis
oswiad_SA-P2010_par89ust1pk5_IBO.pdf	

## PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

### BILANS

	Noty	w tys. zł		
		półrocze / 2010	2009	półrocze / 2009
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe		25 504	21 645	21 750
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:		333	80	67
2. Rzeczowe aktywa trwałe		24 830	21 180	21 450
3. Należności długoterminowe		159	120	138
3.1. Od pozostałych jednostek		159	120	138
4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		182	265	95
4.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		70	107	85
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		112	158	10
II. Aktywa obrotowe		26 281	32 264	26 753
1. Zapasy		3 801	2 150	4 331
2. Należności krótkoterminowe		15 514	8 628	7 548
2.1. Od pozostałych jednostek		15 514	8 628	7 548
3. Inwestycje krótkoterminowe		6 464	21 098	14 630

	Noty	w tys. zł		
		półrocze / 2010	2009	półrocze / 2009
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		6 464	21 098	14 630
a) w pozostałych jednostkach			3 548	3 209
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		6 464	17 550	11 421
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		502	388	244
<b>Aktywa razem</b>		<b>51 785</b>	<b>53 909</b>	<b>48 503</b>
<b>PASYWA</b>				
I. Kapitał własny		40 785	41 639	42 505
1. Kapitał zakładowy		3 000	3 000	3 000
2. Kapitał zapasowy		38 639	41 419	41 419
3. Zysk (strata) netto		-854	-2 780	-1 914
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		11 000	12 270	5 998
1. Rezerwy na zobowiązania		352	395	275
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1	17	14
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		301	293	261
a) długoterminowa		301	293	261
1.3. Pozostałe rezerwy		50	85	
a) krótkoterminowe		50	85	
2. Zobowiązania długoterminowe		853	759	669
2.1. Wobec pozostałych jednostek		853	759	669
3. Zobowiązania krótkoterminowe		9 734	10 985	4 885
3.1. Wobec pozostałych jednostek		9 734	10 985	4 885
4. Rozliczenia międzyokresowe		61	131	169
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe		61	131	169
a) krótkoterminowe		61	131	169
<b>Pasywa razem</b>		<b>51 785</b>	<b>53 909</b>	<b>48 503</b>
Wartość księgowa		40 784	41 639	42 505
Liczba akcji (w szt.)		3 000 092	3 000 092	3 000 092
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		13,59	13,88	14,17

**POZYCJE POZABILANSOWE**

	Noty	w tys. zł		
		półrocze / 2010	2009	półrocze / 2009
Należności warunkowe				
1. Zobowiązania warunkowe		3 028	3 049	2 166
1.1. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		3 028	3 049	2 166
- udzielonych gwarancji i poręczeń		3 028	3 049	2 166
<b>Pozycje pozabilansowe, razem</b>		<b>3 028</b>	<b>3 049</b>	<b>2 166</b>

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

	Noty	w tys. zł	
		półrocze / 2010	półrocze / 2009
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		39 236	28 684
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów		15 666	12 331
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		23 570	16 353
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		34 019	24 342
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		11 879	9 138
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		22 140	15 204
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		5 217	4 342
IV. Koszty sprzedaży		2 067	2 412
V. Koszty ogólnego zarządu		3 965	3 528
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży		-815	-1 598
VII. Pozostałe przychody operacyjne		175	67
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		34	16
2. Dotacje		37	9
3. Inne przychody operacyjne		104	42
VIII. Pozostałe koszty operacyjne		102	376

	Noty	w tys. zł	
		półrocze / 2010	półrocze / 2009
1. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		3	7
2. Inne koszty operacyjne		99	369
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		-742	-1 907
X. Przychody finansowe		204	682
1. Odsetki, w tym:		126	265
2. Zysk ze zbycia inwestycji		78	
3. Aktualizacja wartości inwestycji			417
XI. Koszty finansowe		296	574
1. Odsetki w tym:			1
2. Strata ze zbycia inwestycji			107
3. Aktualizacja wartości inwestycji		85	
4. Inne		211	466
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej		-834	-1 799
XIII. Zysk (strata) brutto		-834	-1 799
XIV. Podatek dochodowy		20	115
a) część odroczone		20	115
XV. Zysk (strata) netto		-854	-1 914
Zysk (strata) netto (zanualizowany)		-1 720	1 910
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		3 000 092	3 000 092
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		-0,57	0,64

**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

	w tys. zł		
	półrocze / 2010	2009	półrocze / 2009
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	41 639	47 419	47 419
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	41 639	47 419	47 419
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	41 419	40 389	40 389
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	-2 780	1 030	1 030
a) zwiększenia (z tytułu)		1 030	1 030
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		1 030	1 030
b) zmniejszenia (z tytułu)	2 780		
- pokrycia straty	2 780		
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	38 639	41 419	41 419
3. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-2 780	4 030	4 030
3.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		4 030	4 030
3.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych		4 030	4 030
a) zmniejszenia (z tytułu)		4 030	4 030
- odpis na kapitał zapasowy		1 030	1 030
- dywidenda		3 000	3 000
3.3. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	2 780		
3.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	2 780		
a) zmniejszenia (z tytułu)	2 780		
- pokrycie straty kapitałem zapasowym	2 780		
4. Wynik netto	-854	-2 780	-1 914
a) strata netto	854	2 780	1 914
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	40 785	41 639	42 505
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	40 785	41 639	42 505

**RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

	w tys. zł	
	półrocze / 2010	półrocze / 2009
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I. Zysk (strata) netto	-854	-1 914
II. Korekty razem	-8 665	-7 333
1. Amortyzacja	1 297	1 695
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-3	-33
3. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-15	-297
4. Zmiana stanu rezerw	-43	-16
5. Zmiana stanu zapasów	-1 650	-933
6. Zmiana stanu należności	-6 925	28 970
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 224	-36 860
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-102	141
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	-9 519	-9 247
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I. Wpływy	3 730	458
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	35	16
2. Z aktywów finansowych, w tym:	3 695	442
a) w pozostałych jednostkach	3 695	442
- zbycie aktywów finansowych	3 692	409
- odsetki	3	33
II. Wydatki	4 852	889
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 680	613
2. Na aktywa finansowe, w tym:	160	247
a) w pozostałych jednostkach	160	247
- nabycie aktywów finansowych	160	247
3. Inne wydatki inwestycyjne	12	29
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 122	-431
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
I. Wydatki	445	3 374
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		3 000
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	445	374
II. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-445	-3 374
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-11 086	-13 052
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-11 086	-13 052
F. Środki pieniężne na początek okresu	17 550	24 473
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	6 464	11 421
- o ograniczonej możliwości dysponowania		171

**PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ**

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2010-08-31	Janusz Gocałek	Prezes Zarządu	
2010-08-31	Jacek Klauziński	Wiceprezes Zarządu	
2010-08-31	Andrzej Różga	Wiceprezes Zarządu	
2010-08-31	Rafał Szalek	Członek Zarządu	
2010-08-31	Radosław Wesołowski	Członek Zarządu	

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

Plik	Opis
Sprawozdanie z działalności emitenta SA-P 2010_tl.x.pdf	
Sprawozdanie z działalności emitenta SA-P 2010-zal_tl.x.pdf	