



## **Informacja dodatkowa**

**do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego  
sporządzonego na dzień 30.06.2016r.**

**TALEX<sup>®</sup> S.A.**

## 1. Przedmiot działalności:

Talex SA świadczy zaawansowane usługi informatyczne w zakresie integracji systemów, wdrożeń sprzętu komputerowego, realizacji projektów informatycznych. Oferuje również usługi outsourcingu IT w oparciu o własne, Centrum Przetwarzania Danych (Data Center). Działalność spółki to również dystrybucja i serwis sprzętu komputerowego. Swoje usługi oferuje na rynku instytucji finansowych, banków, dużych i średnich przedsiębiorstw.

TALEX S.A. jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 0000048779 (data wpisu do KRS: 3 października 2001r.)

W skład TALEX S.A. nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe. W związku z powyższym, sprawozdanie finansowe zawiera wyłącznie dane jednostkowe.

Ze względu na strukturę przychodów ze sprzedaży, w której największy udział miała sprzedaż towarów, Główny Urząd Statystyczny określił podstawowy przedmiot działalności Spółki wg Polskiej Klasyfikacji Działalności 2007 jako „sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania”-46.51.Z.

## 2. Czas trwania:

Talex S.A. działa od 9 kwietnia 1998 r. Czas trwania nie jest oznaczony.

## 3. Okresy, za które prezentowane są dane finansowe:

I półrocze 2016: okres od 01.01.2016 do 30.06.2016

I półrocze 2015: okres od 01.01.2015 do 30.06.2015

## 4. Skład osobowy Zarządu i Rady Nadzorczej:

Na dzień 30 czerwca 2016 r. skład Zarządu Spółki oraz Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

### **Zarząd Spółki:**

Janusz Gocałek	- Prezes Zarządu
Jacek Klauziński	- Wiceprezes Zarządu
Andrzej Rózga	- Wiceprezes Zarządu
Rafał Szałek	- Członek Zarządu
Radosław Wesołowski	- Członek Zarządu

### **Rada Nadzorcza :**

Bogna Pilarczyk	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Grzegorz Ganowicz	- Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Kurc	- Członek Rady Nadzorczej
Marek Nawrocki	- Członek Rady Nadzorczej
Jacek Nowak	- Członek Rady Nadzorczej

## 5. Informacje zgodnie z § 87 ust. 3 i 4 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19.09.2009

### 5.1 Informacja o zmianach zasad ustalania aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego

W I półroczu 2016 roku nie dokonano żadnej zmiany zasad ustalania aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego.

## 5.2 Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu:

- a. TALEX S.A. sporządza sprawozdanie finansowe w oparciu o przepisy ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości. Z uwagi na to, że spółka nie sporządza sprawozdań skonsolidowanych, nie sporządzono sprawozdania finansowego według MSR lub US GAAP. Brak możliwości wskazania w sposób wiarygodny różnic w wartości ujawnionych danych.
- b. Za rok obrotowy, zgodnie z art. 3 ust. 1 pkt.9 Ustawy o rachunkowości, uważa się rok kalendarzowy.
- c. Za okres sprawozdawczy, zgodnie z art. 3 ust. 1 pkt.8 Ustawy o rachunkowości, uważa się miesiąc kalendarzowy. Na koniec każdego okresu sprawozdawczego sporządza się zestawienie obrotów i sald kont księgi głównej.
- d. Ewidencja i rozliczanie kosztów działalności operacyjnej prowadzone jest według rodzajów na kontach zespołu 4 i równocześnie według typów działalności i funkcji na kontach zespołu 5 z dalszym odniesieniem na koszty sprzedanych produktów lub wynik finansowy.
- e. Przy sporządzaniu sprawozdań finansowych ma zastosowanie kalkulacyjny rachunek zysków i strat.
- f. Rachunek przepływów pieniężnych w części dotyczącej działalności operacyjnej sporządzany jest metodą pośrednią, w części dotyczącej działalności inwestycyjnej i finansowej – metodą pośrednią.
- g. Przyjmuje się, że istotnym do oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego jest zdarzenie powodujące zmianę sumy bilansowej powyżej 1%.
- h. Księgi rachunkowe prowadzi się z zastosowaniem techniki komputerowej w oparciu o zintegrowany program finansowo-księgowy Dynamics AX autorstwa Microsoft Ireland Operations Ltd.

### 5.2.1 Metody wyceny aktywów i pasywów;

- a. **Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne** objęte są ewidencją analityczną ilościowo-wartościową. Wyceniane są według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o odpisy umorzeniowe proporcjonalne do okresu ich użytkowania, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wyposażenia o wartości poniżej 250 PLN nie wprowadza się do ewidencji środków trwałych tylko zalicza w koszty materiałów. W uzasadnionych przypadkach decyzją Zarządu można wprowadzić do ewidencji środków trwałych składniki majątku o wartości poniżej 250 PLN. Takie środki trwałe umarzane są jednorazowo w miesiącu następnym po miesiącu oddania do użytkowania. Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej powyżej 250 PLN umarzane są metodą liniową począwszy od miesiąca następującego po miesiącu oddania do użytkowania. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego.
- b. **Środki trwałe w budowie** wyceniane są według rzeczywistych kosztów poniesionych na budowę, montaż, przystosowanie i ulepszenie przyszłych środków trwałych, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.
- c. **Inwestycje długoterminowe** – nie występują.
- d. **Zapasy** obejmujące materiały, towary handlowe, produkty gotowe i produkcję w toku wyceniane są wg rzeczywistych cen zakupu.
  - **materiały i towary**  
Rozchód w ciągu roku wycenia się według zasady:
    - towary identyfikowane numerami seryjnymi wg ceny zakupu tych towarów
    - materiały i towary nie identyfikowane numerami seryjnymi wg zasady FIFO „pierwsze przyszło, pierwsze wyszło”.
  - **produkty gotowe** – nie występują.
  - **produkcja w toku** wyceniana jest według rzeczywistych bezpośrednich kosztów wytworzenia poszczególnych zleceń, w wysokości nieprzekraczającej wartości przychodu określonego w umowie.
- e. **Należności** krajowe wyceniane są według wartości nominalnej ustalonej przy ich powstaniu.  
Należności w walutach obcych na dzień bilansowy wycenia się po kursie średnim dla danej waluty ogłoszonym przez NBP.  
Na dzień bilansowy należności i roszczenia wykazywane są w wartości skorygowanej o odpisy aktualizujące w następujących przypadkach:
  - należności od podmiotów postawionych w stan likwidacji - odpis 100%
  - należności przeterminowane powyżej 0,5 roku - odpis 100%

- f. **Krótkoterminowe aktywa finansowe** wyceniane są według wartości rynkowej. Skutki różnic pomiędzy wartością wyceny na dzień bilansowy a ceną nabycia odnosi się do przychodów lub kosztów finansowych.  
Środki pieniężne krajowe wyceniane są według wartości nominalnej.  
Środki pieniężne w walutach obcych na dzień bilansowy wyceniane są po kursie średnim dla danej waluty ogłaszanych przez NBP.
- g. **Kapitał podstawowy (akcyjny)** wyceniany jest według wartości nominalnej, zgodnej z wpisem do krajowego rejestru sądowego.
- h. **Kapitał zapasowy** wyceniany jest według wartości nominalnej, wynikającej ze zwiększeń i zmniejszeń kapitału.
- i. **Kapitał z aktualizacji wyceny** wyceniany jest według wartości nominalnej, wynikającej ze zwiększeń i zmniejszeń kapitału.
- j. Rezerwy na zobowiązania obejmują:
- **rezerwę na świadczenia emerytalne** tworzoną na koniec roku obrotowego wg formuły:  
liczba pracowników bez ustalonego prawa do emerytury na dzień bilansowy x średnia płaca miesięczna w spółce x wskaźnik prawdopodobieństwa wypłaty odpraw emerytalnych, zróżnicowany wiekiem pracownika:  

do 25 lat	5%
26-30 lat	16%
31-35 lat	27%
36-40 lat	37%
41-45 lat	48%
46-50 lat	60%
51-55 lat	73%
56-60 lat	85%
61-65 lat	99%
powyżej 66lat	100%
  - **rezerwę na niewykorzystane urlopy:** tworzoną na koniec roku obrotowego jako iloczyn przysługującego dziennego wynagrodzenia i liczby dni niewykorzystanego urlopu
  - **rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego** tworzoną do wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych pomiędzy wartością księgową i podatkową aktywów i pasywów. Kwota podatku dochodowego wynikająca z ujemnych różnic przejściowych wykazywana jest w **rozliczeniach międzyokresowych z tytułu odroczonego podatku dochodowego**.
  - **pozostałe rezerwy** obejmują koszty przyszłych zobowiązań dotyczących transakcji gospodarczych dla których przed dniem bilansowym zostały zarachowane przychody oraz rezerwę na podatek VAT wraz z należnymi odsetkami.
- k. **Zobowiązania** krajowe wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty.  
Zobowiązania w walutach obcych na dzień bilansowy wycenia się po kursie średnim dla danej waluty ogłaszanych przez NBP.

## 5.2.2 Informacja o istotnych zmianach wielkości szacunkowych;

W okresie objętym raportem nie miały miejsca istotne zmiany wielkości szacunkowych.

## 5.2.3 Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu odpisów aktualizujących (w tys. PLN)

Tytuł odpisu	Stan na 01.01.2016	Utworzenie rezerwy	Wykorzystanie rezerwy	Rozwiązanie rezerwy	Stan na 30.06.2016
- na należności wątpliwe	1 601	4	-	-	1 605
- na wartość zapasów magazynowych	176	30	-	-	206
- na rezerwę na koszty zw. decyzją UKS z tytułu zapłaty	1 119	-	-	-	1 119
<b>razem</b>	<b>2 896</b>	<b>34</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 930</b>

### 5.3 Dodatkowe informacje:

#### 5.3.1 Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta.

Informacje zostały zamieszczone w raporcie z działalności za I półrocze 2016 roku.

#### 5.3.2 Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe;

Na osiągane przez Spółkę wyniki znacząco wpływa koniunktura gospodarcza w danym okresie. W omawianym okresie nie wystąpiły inne zdarzenia o nietypowym charakterze mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

#### 5.3.3 Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie;

Spółka odnotowuje zwykle najwyższą sprzedaż w ostatnim kwartale roku, co jest związane z realizacją budżetów inwestycyjnych przez największych klientów Spółki na koniec roku.

#### 5.3.4 Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu;

W I półroczu 2016 roku Spółka dokonała odpisu aktualizującego wartość zapasów materiałów serwisowych na kwotę 30 tys. PLN.

Tytuł odpisu	Stan na 01.01.2016	Utworzenie rezerwy	Wykorzystanie rezerwy	Rozwiązanie rezerwy	Stan na 30.06.2016
- na wartość zapasów magazynowych	176	30	-	-	206
<b>razem</b>	<b>176</b>	<b>30</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>206</b>

#### 5.3.5 Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów;

Spółka nie dokonała powyższych odpisów aktualizujących.

#### 5.3.6 Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw (w tys. PLN);

Tytuł rezerwy	Stan na 01.01.2016	Zwiększenie rezerwy	Wykorzystanie rezerwy	Rozwiązanie rezerwy	Stan na 30.06.2016
- na odpisy emerytalne	194	21	-	-	215
- na niewykorzystanie urlopy	451	-	-	-	451
- na koszty wynagrodzeń minionego okresu	1219		1 219	-	0
- na przyszłe koszty	10	10	10	-	10
- na koszty napraw gwarancyjnych	261		24	2	235
<b>razem</b>	<b>2 135</b>	<b>31</b>	<b>1 253</b>	<b>2</b>	<b>911</b>

#### 5.3.7 Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego (w tys. PLN);

Tytuł aktywa	Stan na 01.01.2016	Utworzenie rezerwy	Wykorzystanie rezerwy	Rozwiązanie rezerwy	Stan na 30.06.2016
- z tyt. niewypłaconych wynagrodzeń	259	11	248	-	22
- z tyt. odpisów aktualizujących należności wątpliwe	24	-	-	-	24

- z tyt. rezerwy na odprawy emerytalne	37	4	-	-	41
- z tyt. rezerwy na niewykorzystane urlopy	86	-	-	-	86
- z tyt. fakturowania usług przyszłych okresów	3	1	1	-	3
- z tyt. fakturowania zaliczek na dostawy	70	5	75	-	0
- z tyt. kosztów pozostałych rezerw	1	2	1	-	2
- z tyt. rezerwy na naprawy gwarancyjne	50	-	5	-	45
- z tyt. odpisu aktualizującego wartość zapasów magazynowych	33	6	-	-	39
- z tyt. Wyceny transakcji IRS	35	1	5	-	31
- z tyt. niezapłaconych w terminie faktur	30	-	30	-	0
Z tyt. wystąpienia straty podatkowej	0	301	-	266	35
<b>Razem aktywa</b>	<b>628</b>	<b>331</b>	<b>365</b>	<b>266</b>	<b>328</b>
<b>Tytuł rezerwy</b>					
- z tytułu dodatniej różnicy w amortyzacji podatkowej	18	16	7	-	27
- z tyt. zarachowanych przychodów należnych	11		11		0
<b>Razem rezerwy</b>	<b>29</b>	<b>16</b>	<b>18</b>	<b>-</b>	<b>27</b>

### 5.3.8 Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych;

W I półroczu 2016 roku nie miały miejsca istotne transakcje nabycia oraz sprzedaży środków trwałych.

### 5.3.9 Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych;

W okresie objętym raportem nie miały miejsca istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

### 5.3.10 Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych;

W okresie objętym raportem nie miały miejsca istotne rozliczenia z tytułu prowadzonych spraw sądowych.

### 5.3.11 Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów;

W okresie objętym raportem nie miała miejsca korekta błędów podstawowych.

### 5.3.12 Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym);

W ocenie Spółki sytuacja gospodarcza w I półroczu 2016 roku oraz warunki, w jakich Spółka prowadziła działalność nie wpłynęły na wartość godziwą aktywów finansowych oraz zobowiązań finansowych.

### 5.3.13 Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego;

Na dzień sporządzenia sprawozdania Spółka nie zalega ze spłatą kredytu lub pożyczki oraz w żaden sposób nie naruszyła istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki.

**5.3.14 Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości;**

Spółka nie jest podmiotem powiązanym.

**5.3.15 W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej - informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia;**

Dnia 25.07.2014 spółka zawarła z Bankiem Zachodnim WBK S.A. transakcję zamiany stóp procentowych IRS zabezpieczającą ryzyko wzrostu stawek WIBOR dla kredytu inwestycyjnego. Kwota nominalna kontraktu to 6 mln PLN. Na dzień 30.06.2016 w.w transakcja została wprowadzona do ksiąg Talex na podstawie wyceny otrzymanej z BZ WBK S.A.

**5.3.16 Informację dotyczącą zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów;**

W I półroczu 2016 roku Spółka nie wprowadziła zmian w kwalifikacji aktywów finansowych.

**5.3.17 Informacje dotyczącą emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych;**

W opisywanym okresie nie miała miejsca emisja, wykup lub spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

**5.3.18 Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane;**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy odbyte w dniu 11 maja 2016 r. podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy. Na wypłatę dywidendy przeznaczono kwotę stanowiącą: iloczyn liczby akcji uczestniczących w dywidendzie i kwoty 1,30 PLN (tj. kwoty przeznaczonej na dywidendę na jedną akcję); kwota ta, na dzień publikacji niniejszego raportu, wynosi 3.891.395,30 PLN. Dywidendą objęte są akcje Spółki wszystkich emisji, z wyłączeniem akcji nabytych przez Spółkę w ramach prowadzonego programu skupu akcji własnych; do dnia publikacji niniejszego raportu, Spółka skupiła w ramach przedmiotowego programu 6.711 akcji. Dywidenda zostanie wypłacona w dwóch równych ratach, co oznacza, iż dla każdej raty na jedną akcję uczestniczącą w dywidendzie przypada kwota 0,65 PLN. Dniem dywidendy jest dzień 23 maja 2016 roku, a datą wypłaty dywidendy są dni: 7 czerwca 2016 roku (dla pierwszej raty dywidendy) oraz 4 października 2016 roku (dla drugiej raty dywidendy).

**5.3.19 Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono półroczne skrócone sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta;**

Po dniu, w którym sporządzono sprawozdanie finansowe, tj. po dniu 30 czerwca 2016 r., nie wystąpiły zdarzenia mogące w znaczącym stopniu wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.

**5.3.20 Informacja dotyczącą zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego (w tys. PLN)**

Na dzień 30.06.2016r. wartość gwarancji wystawionych przez banki na zlecenie Talex S.A. w związku z realizowanymi umowami wynosiła 3 799 tys. PLN. Zobowiązania warunkowe obejmowały gwarancje z tytułu dobrego wykonania kontraktu, gwarancje rękojmi i gwarancje płatności.



Tytuł zobowiązania warunkowego	Stan na 01.01.2016	Zwiększenie zobowiązania	Wygaśnięcie zobowiązania	Stan na 30.06.2016
- z tyt. rękojmi i gwarancji	714	-	305	409
- z tyt. dobrego wykonania kontraktu	3 121	-	11	3 110
- gwarancje wadialne	0	-	-	0
- gwarancje płatności	290	-	10	280
<b>Razem</b>	<b>4 125</b>	<b>-</b>	<b>326</b>	<b>3 799</b>

### 5.3.21 Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta;

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły inne zdarzenia istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego oraz możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę.

## 6. Informacje zgodnie z § 87 ust. 7 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19.02.2009

### 6.1 Wybrane dane finansowe w PLN oraz przeliczone na EURO:

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		W tys. EUR	
	I półrocze 2016	I półrocze 2015	I półrocze 2016	I półrocze 2015
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	43 531	46 250	9 937	11 187
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 652	1 057	377	256
III. Zysk (strata) brutto	1 306	804	298	194
IV. Zysk (strata) netto	1 007	526	230	127
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 595	-5 745	364	-1 390
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-938	-20 996	-214	-5 079
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 980	10 295	-1 137	2 490
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-4 323	-16 446	-987	-3 978
IX. Aktywa, razem	79 457	86 941	17 954	20 728
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	33 526	43 121	7 576	10 281
XI. Zobowiązania długoterminowe	13 228	14 891	2 989	3 550
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	12 035	20 263	2 719	4 831
XIII. Kapitał własny	45 931	43 820	10 379	40 447
XIV. Kapitał zakładowy	3 000	3 000	678	715
XV. Liczba akcji (w szt.)	3 000 092	3 000 092	3 000 092	3 000 092
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,34	0,18	0,08	0,04
XVII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	15,31	14,61	3,46	3,48

Wartość księgową na jedną akcję ustalono jako iloraz wartości księgowej (równej kapitałom własnym) na dzień bilansowy i ilości wyemitowanych akcji.

Zysk (stratę) na jedną akcję ustalono jako iloraz zysku (straty) za I półrocze i ilości wyemitowanych akcji.

Wielkości rozwodnionych nie ustalano, gdyż liczba wyemitowanych akcji w dającym się przewidzieć okresie nie ulegnie zmianie.



## Zasady przeliczania podstawowych pozycji sprawozdania finansowego na EURO.

Przeliczenia na EURO dokonano w następujący sposób:

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

### Kurs EURO przyjęto do obliczania wybranych danych finansowych:

	Średni kurs w okresie	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
I półrocze 2016	4,3805	4,2355	4,4987	4,4255
I półrocze 2015	4,1341	3,9822	4,3335	4,1944

## 6.2 Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji;

Spółka nie wchodzi w skład grupy kapitałowej.

## 6.3 Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

W opisywanym okresie nie nastąpiły zmiany w strukturze jednostki gospodarczej.

## 6.4 Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.

Zarząd Spółki nie publikował prognozy wyników finansowych na rok 2016.

## 6.5 Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

Akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu są następujące osoby:

- Janusz Gocałek – posiadający 892.556 głosów, tj. 26,19 % ogólnej liczby głosów
- Jacek Klauziński – posiadający 892.556 głosów, tj. 26,19 % ogólnej liczby głosów
- Andrzej Różga – posiadający 892.556 głosów, tj. 26,19 % ogólnej liczby głosów
- FAMILIAR S.A., SICAF-SIF spółka prawa Wielkiego Księstwa Luksemburga – posiadająca 190.822\* głosów, tj. 5,60 % ogólnej liczby głosów

Wskazani wyżej akcjonariusze posiadają następujące ilości akcji Spółki:

- Janusz Gocałek – posiadający 756.556 akcji Spółki, tj. 25,22 % ogólnej liczby akcji
- Jacek Klauziński – posiadający 756.556 akcji Spółki, tj. 25,22 % ogólnej liczby akcji
- Andrzej Różga – posiadający 756.556 akcji Spółki, tj. 25,22 % ogólnej liczby akcji
- FAMILIAR S.A., SICAF-SIF spółka prawa Wielkiego Księstwa Luksemburga – posiadająca 190.822\* głosów, tj. 7,58 % ogólnej liczby akcji

\*liczba akcji i liczba wynikających z tych akcji głosów, ustalona na dzień 25 kwietnia 2016 r., na podstawie listy akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki odbytym w dniu 11 maja 2016 r.

Zgodnie z wiedzą Zarządu, w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego tj. SA-Q1 2016 nie zaszły zmiany w strukturze własności znaczących pakietów akcji emitenta.

**6.6 Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób.**

Zestawienia stanu akcji Spółki posiadanych przez Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki:

- |                    |                                     |
|--------------------|-------------------------------------|
| • Janusz Gocałek   | – posiadający 756.556 akcji Spółki, |
| • Jacek Klauziński | – posiadający 756.556 akcji Spółki, |
| • Andrzej Różga    | – posiadający 756.556 akcji Spółki. |
| • Rafał Szalek     | – posiadający 889 akcji Spółki,     |
| • Andrzej Kurc     | – posiadający 3.036 akcji Spółki    |

Pozostali Członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej nie posiadają akcji Spółki.

Zgodnie z wiedzą Zarządu, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego nie zaszły zmiany w stanie posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby nadzorujące emitenta.

**6.7 Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.**

Spółka w minionym kwartale nie wszczęła ani nie była stroną postępowań przed sądem lub organem administracji publicznej, dotyczących wierzytelności, których łączna wartość stanowiłaby więcej niż 10 % kapitałów własnych.

**6.8 Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości.**

Spółka nie jest podmiotem powiązanym.

**6.9 Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta.**

W opisywanym okresie Spółka nie udzieliła poręczeń, kredytu, gwarancji czy też pożyczki o wartości przekraczającej wartość 10% kapitałów własnych emitenta.

**6.10 Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.**

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły inne zdarzenia istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego oraz możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę.

**6.11 Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału;**

Na osiągane przez Spółkę przychody w zakresie sprzedaży usług nadal wpływały będą głównie przychody z tytułu realizacji stałych, długoterminowych umów z wieloletnimi klientami Spółki, w szczególności umów na świadczenie usług serwisowych infrastruktury IT oraz usług wsparcia technicznego. Spółka rozwija także usługi hostingu oraz kolokacji realizowane w oparciu o własne Data Center.

**6.12 Raport z przeglądu skróconego sprawozdania finansowego:**

Zarząd Talex S.A. w raporcie bieżącym 09/2016 informował, że w dniu 5 maja br. Rada Nadzorcza Spółki, działając na podstawie Statutu Spółki, podjęła uchwałę o wyborze spółki PKF Consult Sp. z o.o. sp.k. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Orzycka 6 lok. 1B (02-695), na podmiot, z którym zostanie podpisana umowa dotycząca przeglądu sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 30 czerwca 2016 r. oraz badania sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2016 r. Wybrany podmiot jest wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badań sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod nr 477. Dotychczas Spółka korzystała z usług tego podmiotu w zakresie badań sprawozdań finansowych sporządzonych na dzień 30 czerwca 2015 r. oraz na dzień 31 grudnia 2015 r. Wybór został dokonany zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Zarząd Talex S.A. oświadcza, że spółka PKF Consult Sp. z o.o. sp.k. oraz biegli rewidenci, dokonujący przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego, spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi.

Raport z przeglądu skróconego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30.06.2016 stanowi załącznik do niniejszego raportu.