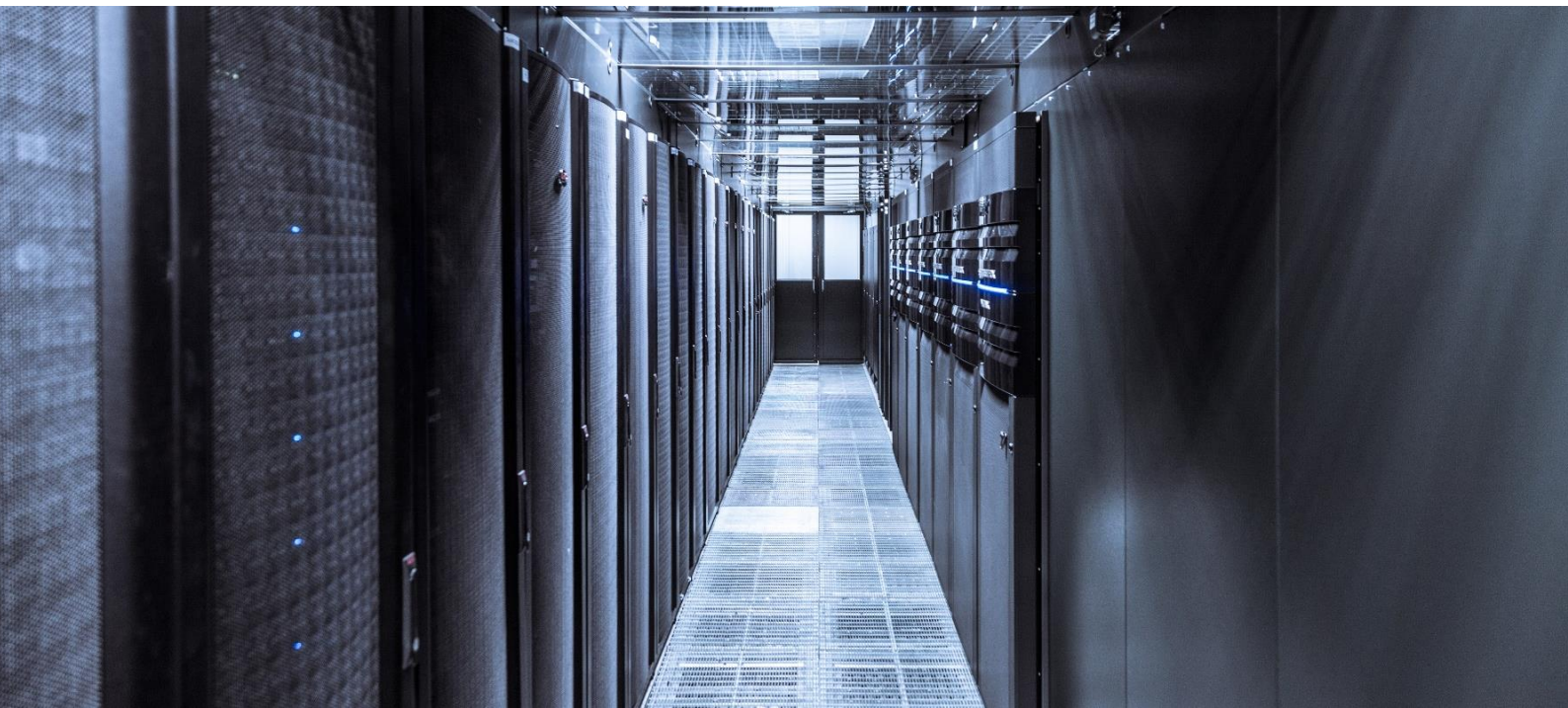


TALEX»



***Półroczne sprawozdanie
z działalności emitenta
- Talex S.A. w Poznaniu***

wrzesień 2023

Informacje ogólne o Spółce

Firma : TALEX Spółka Akcyjna
Siedziba : 61 – 619 Poznań, ul Karpia 27D
Telefon : (061) 8 275 500
Fax : (061) 8 275 599

NIP : 7820021045
REGON : 004772751
EKD : 5184

Oddziały Spółki

Aktualnie Spółka posiada dziesięć oddziałów terenowych.

Oddziały krajowe:

- Oddział w Białymstoku przy ulicy Ogrodowej 31;
- Oddział w Bydgoszczy, przy ul. Fordońskiej 393;
- Oddział w Gdyni przy ulicy Chwarznieńskiej 170b;
- Oddział w Katowicach przy al. Walentego Roździeńskiego 91;
- Oddział w Krakowie przy ulicy Cystersów 21D;
- Oddział w Lublinie przy ulicy Jana Sawy 2;
- Oddział w Łodzi przy ulicy Piotrowskiej 276;
- Oddział w Szczecinie przy ulicy Pomorskiej 53
- Oddział w Warszawie przy ulicy Olbrachta 94;
- Oddział we Wrocławiu przy ulicy Bierutowskiej 57/59,

Profil działalności Spółki

Spółka Talex S.A. (poprzednia forma prawna TALEX Sp. z o.o.) od 1990 roku świadczy zaawansowane usługi informatyczne dla dużych i średnich przedsiębiorstw.

Swoją działalność merytoryczną firma koncentruje w trzech głównych obszarach: integracji systemów teleinformatycznych, świadczeniu usług outsourcingowych w zakresie informatyki oraz produkcji oprogramowania.

Integracja systemów teleinformatycznych obejmuje szeroki zakres usług. Firma stara się zaoferować swoim klientom pełen pakiet usług, począwszy od wstępnych analiz i konsultacji, poprzez tworzenie projektów i zarządzanie nimi, opracowywanie i wdrażanie procedur integracyjnych, konfigurowanie i strojenie systemów, kończąc na szkoleniach pracowników klienta w zakresie oferowanych produktów i usług. Taka kompleksowa oferta gwarantuje klientom spójność ich systemów połączoną z wysoką jakością, niezawodnością i spełnieniem niezbędnych wymogów bezpieczeństwa.

Platformy oferowanej integracji to Intel/RISC, UNIX, i5/OS, Windows oraz Linux. Usługi obejmują między innymi konsolidację i wirtualizację, rozwiązania wysokiej dostępności (klastry), zabezpieczenia przed awariami (centra zapasowe, replikacja danych, macierze dyskowe itp.) oraz rozwiązania zapewniające bezpieczeństwo informacji – zapobieganie i reagowanie na nieautoryzowane wtargnięcia do sieci teleinformatycznych oraz budowa prywatnych sieci wirtualnych. Spółka oferuje również integracyjne usługi sieciowe, w tym DWDM, telefonię IP, okablowanie strukturalne, monitoring sieci itp.

Oferta usług outsourcingowych jest skoncentrowana w dwóch głównych obszarach – usługi Data Center oraz usługi zachowania ciągłości procesów biznesowych. Talex S.A. posiada zasoby pozwalające na oferowanie klientom usług Centrum Przetwarzania Danych (Data Center). Usługi te oferowane są w kilku modelach, takich jak kolokacja, dzierżawa dedykowanej infrastruktury IT, usługi chmury obliczeniowej oraz usługi udostępniania

kompletnych aplikacji biznesowych. Na życzenie klienta istnieje możliwość monitorowania infrastruktury IT oraz oprogramowania aplikacyjnego przez 24 godziny na dobę i przez 7 dni w tygodniu. Talex S.A. posiada dwa Centra Danych zlokalizowane w Poznaniu oraz we Wrocławiu. Centrum Danych w Poznaniu to ponad 2200 m² powierzchni, a w DC we Wrocławiu ma do dyspozycji powierzchnię 800 m². Aktualnie, Talex S.A. jako jedyna firma w Polsce, może zaoferować swoim klientom usługi Data Center certyfikowane na zgodność ze standardami europejskiej normy EN 50600, zarówno w ośrodku w Poznaniu, jak i we Wrocławiu.

W ramach usług zachowania ciągłości działania procesów biznesowych, Talex S.A. udostępnia swoim klientom usługi zapasowego Data Center, biura zapasowe obejmujące powierzchnie biurowe wyposażone w niezbędną infrastrukturę IT, zintegrowaną z systemami klienta oraz usługi Centrum Nadzoru polegającą na całodobowym monitorowaniu sieci teletransmisyjnych, urządzeń IT oraz aplikacji.

Spółka świadczy usługi Contact Center w zakresie rejestracji i obsługi incydentów oraz usługi HelpDesk w obszarze wspieranych technologii IT. Usługi te certyfikowane są na zgodność z wymogami normy EN15838:2009. Spółka świadczy także usługi w zakresie instalacji, relokacji, zmian i usuwania sprzętu i oprogramowania IT, w tym przeprowadzanie masowej wymiany infrastruktury teleinformatycznej u dużych klientów, zwłaszcza posiadających oddziały rozproszone na terenie całego kraju oraz usługi usuwania awarii w środowiskach IT klienta. Zarządzanie usługami serwisowymi w Talex S.A. certyfikowane jest na zgodność z wymogami normy ISO 20000-1:2011.

Paleta usług w zakresie produkcji oprogramowania obejmuje tworzenie własnego oprogramowania, budowę modułów rozszerzających istniejące aplikacje, strojenie aplikacji do konkretnych potrzeb klienta czy tworzenie kodów wykorzystywanych w procesach integracyjnych. Działamy w nowoczesnych technologiach z wykorzystaniem mechanizmów sztucznej inteligencji, tworząc między innymi responsywne i progresywne aplikacje webowe. Produkowane przez Spółkę oprogramowanie wykorzystywane jest w instytucjach finansowych, przedsiębiorstwach państwowych oraz dużych firmach przemysłowych.

Talex S.A. jest partnerem wielu wiodących producentów sprzętu i oprogramowania. Kompetencje pracowników firmy, w zakresie najnowszych technologii, potwierdzone są licznymi certyfikatami i świadectwami uzyskanymi w wyniku odbytych szkoleń i zdania egzaminów. Procedury wszelkich działań w firmie zgodne są z systemem zarządzania jakością określonym w normie ISO 9001:2000. Ze względu na specyficzny profil działalności oraz na rangę klientów Spółka uzyskała również certyfikat ISO 27001:2005 potwierdzający, że stosowane przez nią procedury zapewniają pełne bezpieczeństwo informacji i danych klienta, a także certyfikat ISO 20000-1:2011 potwierdzający, że zarządzanie usługami IT, w szczególności świadczonymi przez Spółkę usługami w zakresie instalacji, relokacji, rozbudowy, zmian, usuwania sprzętu i oprogramowania oraz usuwania awarii sprzętu i oprogramowania dla partnerów biznesowych Spółki, jest zgodne z tym międzynarodowym standardem.

Rynek IT w Polsce oraz strategia i perspektywy rozwoju Spółki

Szacunki prezentowane przez instytut Gartnera wskazują na wzrost globalnych wydatków w 2023 r. na nowe technologie na poziomie 5,5%; sektorem, który ma szansę na największy wzrost będzie jak w poprzednich okresach produkcja oprogramowania. Eksperti jednocześnie studzą optymistyczne prognozy podkreślając, że na realne wyniki finansowe osiągnięte w sektorze IT będą miały wpływ zarówno inflacja jak i wysokie koszty prowadzenia biznesu. W komentarzach ekspertów rynku pojawia się również teza, że obszar nowych technologii – po latach dynamicznego rozwoju – czeka spowolnienie, którego źródła upatrywane są przede wszystkim w inflacji jak i destabilizacji geopolitycznej widocznej w szczególności na rynku europejskim i północnoamerykańskim. Należy mieć jednak na uwadze, że postępująca cyfryzacja światowej gospodarki jest procesem nieodwracalnym i w konsekwencji zjawiskiem, które będzie wymagać stałych inwestycji i rozwoju; stąd też należy raczej w obecnym okresie mówić o spowolnieniu w branży IT a nie o wyraźnym spadku.

Ekspert rynku wskazuje również, że zwrot ku usługom IT postrzegany jest przez firmy jako jedna z istotniejszych metod optymalizacji kosztów. Ma to szczególne znaczenie w okresie prognozowanego spowolnienia gospodarczego i związanej z nim presji cięcia kosztów przedsiębiorstw.

Ekspert rynku IT prognozuje również wzrost przychodów generowanych wdrożeniami technologii blockchain, rozwojem rozwiązań z obszaru Internetu Rzeczy, a także istotnym postępem w dziedzinie analizy dużych strumieni danych za pomocą algorytmów uczenia maszynowego (tzw. machine learning) i sztucznej inteligencji (AI).

Według PMR, jednym z najważniejszych trendów w outsourcingu IT w Polsce w nadchodzących latach będzie wzrost popularności i wykorzystania usług w chmurze. Przechowywanie w chmurze, mobilność oraz internet rzeczy od lat określane są mianem przełomowych technologii. Współcześnie, przechowywanie w chmurze i rozwiązania mobilne są przyjmowane całkowicie naturalnie. Rozwiązania Software as a Service stają się modelem na tyle uniwersalnym, że należy się spodziewać również powszechnego dostarczania oprogramowania za pośrednictwem chmury, niezależnie od przeznaczenia i funkcjonalności.

Do istotnych kierunków zmian rynkowych należy również zaliczyć odejście od utrzymywania prywatnych centrów danych. Szacunki Gartnera wskazują, że już w perspektywie najbliższych pięciu lat, około 80% firm na świecie zlikwiduje własne centra danych a niezbędnej przestrzeni i mocy obliczeniowej dla swoich danych będzie poszukiwać w profesjonalnych ośrodkach data center. Kierunek ten podyktowany jest nie tylko aspektami ekonomicznymi i technologicznymi, ale w równym stopniu dążeniem do zapewnienia bezpieczeństwa przechowywanych i przetwarzanych danych.

Spółka konsekwentnie planuje nadal koncentrować swoją działalność na: outsourcingu usług informatycznych, świadczeniu usług integracyjnych w zakresie technologii informatycznych oraz produkcji oprogramowania. Traktując usługi outsourcingowe jako jeden ze strategicznych kierunków rozwoju, Spółka konsekwentnie, od kilku już lat, rozwija kompetencje i niezbędną infrastrukturę techniczną.

Czynniki mające wpływ na osiągnięte przez Spółkę wyniki w perspektywie kolejnego półrocza to przede wszystkim realizacja umów ze stałymi, wieloletnimi klientami Spółki, w szczególności z klientami sektora bankowo – finansowego, takimi jak Santander Bank Polska SA, Credit Agricole Bank Polska SA i PKO Bank Polski SA oraz klientami z innych sektorów jak Grupa Allegro Sp. z o.o., Eurocash S.A. i Volkswagen Group Polska Sp. z o.o.

W najbliższych latach rynek usług chmurowych powinien bardziej koncentrować się na aplikacjach dostępnych w chmurze, a nie na samej infrastrukturze. Na pewno czeka nas optymalizacja kosztów funkcjonowania chmury i jej wykorzystania przez firmy. Trzeba będzie lepiej zarządzać wydajnością i monitorować koszty. Chmura to normalny produkt biznesowy i musi spełniać kryteria produktu oferowanego m.in. bankom, czyli mieć uregulowane prawa licencyjne, być efektywna i mieć określoną cenę.

Spółka, w okresie bieżącego roku, odnotowuje zmiany w zakresie decyzji zakupowych jej klientów, w szczególności zmniejszenie wolumenu zamówień. Bieżące i niezakłócone świadczenie usług przez Spółkę jest możliwe między innymi dzięki zapewnieniu środków komunikacji zdalnej, bez uszczerbku dla standardów bezpieczeństwa. Ponadto, działalność Spółki, w szczególności w zakresie usług, prowadzona jest z wykorzystaniem w pełni redundantnych, dwóch niezależnych ośrodków Data Center zlokalizowanych w Poznaniu i we Wrocławiu. Mając na uwadze funkcjonowanie samej Spółki, należy podkreślić, że istotną część jej przychodów pochodzi z umów wieloletnich w zakresie outsourcingu IT świadczonego na jej klientów, co istotnie wpływa na zachowanie stabilności jej funkcjonowania.

Istotną okolicznością dla funkcjonowania Spółki jest fakt, że Talex S.A. obecnie nie prowadzi, żadnych działań gospodarczych na rynku ukraińskim lub z podmiotami istotnie zaangażowanymi na Ukrainie. Spółka nie jest również zaangażowana bezpośrednio ani

pośrednio na rykach rosyjskim i białoruskim. Zarząd Spółki na bieżąco i z dużą uwagą przygląda się obecnej sytuacji oraz jej rozwojowi, mając na uwadze, że może mieć ona realny wpływ na relacje gospodarcze Spółki z jej klientami.

Nakłady na rzeczowy majątek trwały Spółki w I półroczu 2023

W I półroczu 2023 spółka poniosła nakłady na rzeczowy majątek trwały oraz wartości niematerialne i prawne łącznie w wysokości prawie 600 tys. PLN.

WYSZCZEGÓLNIENIE	Nakłady poniesione w I półroczu 2023 roku (w tys. PLN)
Modernizacja budynków Spółki	47
Inwestycje w wynajmowanych lokalach	13
Zakupy gotowych urządzeń technicznych i maszyn	398
Zakupy pozostałych środków trwałych	21
Wykup środków transportowych z leasingu	9
Wartości niematerialne i prawne (oprogramowanie)	94
NAKLADY NA ŚRODKI TRWAŁE, RAZEM	582

Największe nakłady spółka poniosła na zakupy gotowych urządzeń technicznych i maszyn.

Zamierzenia zwiększenia i utrzymania rzeczowych zasobów trwałych na rok 2023

Na II półroczu 2023 zaplanowano kolejne nakłady na odnowienie i uzupełnienie, niezbędnego do świadczenia usług informatycznych, wyposażenia technicznego.

Wyszczególnienie:

- Zakupy gotowych urządzeń technicznych i maszyn	200 tys. PLN
- Inwestycje w nieruchomości Spółki	50 tys. PLN
- Pozostałe środki trwałe	100 tys. PLN
- Wartości niematerialne i prawne	50 tys. PLN
RAZEM	400 tys. PLN

Podstawowe wielkości ekonomiczno – finansowe Spółki, ujawnione w półrocznym sprawozdaniu finansowym

Przychody ze sprzedaży i wynik finansowy spółki w I półroczu 2023 roku

W I półroczu 2023 roku Spółka Talex osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 37.861 tys. PLN, przy stracie netto w wysokości 1.977 tys. PLN (dane za I półroczu roku 2022 to przychody ze sprzedaży na poziomie 37.013 tys. PLN i zysk netto na poziomie 1.255 tys. PLN).

WYSZCZEGÓLNIENIE	I półrocze 2023 rok (tys. PLN)	I półrocze 2022 rok (tys. PLN)	Dynamika
Przychody ze sprzedaży produktów	32 939	25 410	129,6%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	4 922	11 603	42,4%

W okresie objętym raportem, przychody ze sprzedaży były wyższe o 2,3 % od przychodów za rok ubiegły. Odnotowano wzrost przychody ze sprzedaży usług o prawie 30% oraz 58 % spadek przychodów ze sprzedaży towarów.

W analizowanym okresie, udział usług w przychodach ze sprzedaży wyniósł 87%. W porównywalnym okresie, w I półroczu 2022 roku, stanowiły one około 68,7% przychodów

ze sprzedaży ogółem. Marża na sprzedaży usług wzrosła do poziomu 18,2 %, w I półroczu 2022 roku, wyniosła ona około 15,2%.

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów stanowiły 13% przychodów ze sprzedaży ogółem (w I półroczu 2022 roku było to 31,3%), przy rentowności ponad 12% (podobnie w 2022r.).

WYSZCZEGÓLNIENIE	I półrocze 2023 roku (tys. PLN)	I półrocze 2022 roku (tys. PLN)	Wskaźnik zmian
Przychody ze sprzedaży	37 861	37 013	102,29%
Zysk brutto ze sprzedaży produktów	5 983	3 869	154,64%
Zysk brutto ze sprzedaży towarów i materiałów	616	1407	43,78%
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	6 599	5 276	125,08%
Koszty sprzedaży	2 158	2 268	95,15%
Koszty ogólnego zarządu	7 103	6 763	105,03%
Zysk (strata) ze sprzedaży	-2 662	-3 755	70,89%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-2 172	1 710	-127,02%
Zysk (strata) brutto	-2 441	1 619	-150,77%
Zysk (strata) netto	-1 977	1 255	-157,53%

Przychody ze sprzedaży w I półroczu 2023 roku wzrosły o 2,3% w porównaniu do I półrocza 2022 roku, podobnie marża na sprzedaży wzrosła z 14 % do poziomu 17%. Pozwoliło to osiągnąć Spółce wyższy zysk brutto na sprzedaży aniżeli w analogicznym okresie 2022 roku. Ze względu na zwiększenie sprzedaży usług, zmniejszenie kosztów sprzedaży oraz nieznacznie zwiększenie kosztów ogólnego zarządu, strata na sprzedaży w I półroczu 2023 roku jest niższa niż w analogicznym okresie ubiegłego roku.

Majątek spółki

Wartość aktywów trwałych na dzień 30 czerwca 2023 r. wyniosła 61.110 tys. PLN i spadła o 1,1%, w stosunku do stanu na koniec I półrocza 2022 roku. Na zmniejszenie wartości miało wpływ przede wszystkim planowa amortyzacja, która była wyższa niż zakupy nowych środków trwałych.

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2023		30.06.2022	
	(tys. PLN)	% udziału w aktywach	(tys. PLN)	% udziału w aktywach
AKTYWA TRWAŁE	61 110	83,4%	61 803	83,5%
Wartości niematerialne i prawne	355	0,5%	444	0,6%
Rzeczowe aktywa trwałe	52 862	72,2%	54 641	73,8%
Należności długoterminowe	-	-	-	-
Inwestycje długoterminowe	6 186	8,4%	5 696	7,7%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 707	2,3%	1 022	1,4%

Wartość aktywów obrotowych na dzień 30.06.2023 r. wyniosła 12 127 tys. PLN i była niższa od stanu na 30.06.2022 roku. Największy udział w aktywach obrotowych stanowiły należności krótkoterminowe. Spółka zgromadziła na rachunku bankowym 1.873 tys. PLN, czyli kwotę niższą od kwoty inwestycji krótkoterminowych z poprzedniego, analogicznego okresu.

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2023		30.06.2022	
	(tys. PLN)	% udziału w aktywach	(tys. PLN)	% udziału w aktywach
AKTYWA OBROTOWE	12 127	16,6%	12 219	16,5%

Zapasy	620	0,8%	901	1,2%
Należności krótkoterminowe	7 512	10,3%	8 388	11,3%
Inwestycje krótkoterminowe	1 898	2,6%	2 055	2,8%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 097	2,9%	875	1,2%

Udział aktywów obrotowych w aktywach ogółem spółki na koniec I półrocza 2023 roku wyniósł około 16,6% (w 2022 roku wynosił 16,5%). Wskaźnik ten informuje o potencjalnych możliwościach przedsiębiorstwa. Im wyższy udział tego wskaźnika tym płynność finansowa Spółki jest wyższa. Aktywa obrotowe w porównaniu z rzeczowymi składnikami aktywów są o wiele łatwiej zamienialne na gotówkę.

Ogólna sytuacja ekonomiczna Spółki

Wybrane wskaźniki ekonomiczne.

Wskaźniki rentowności	I półrocze 2023	I półrocze 2022	Wielkości pożądane
Wskaźnik rentowności sprzedaży ROS zysk netto/wartość sprzedaży *100 (%)	-5,22%	3,39%	Dodatni rosnący
Wskaźnik zysku od aktywów ROA zysk netto/ stan aktywów * 100 (%)	-2,70%	1,70%	Dodatni rosnący
Wskaźnik rentowności kapitału własnego ROE zysk netto/kapitał własny * 100(%)	-4,03%	2,48%	Dodatni rosnący
Skorygowana zyskowność majątku zysk netto+(koszty finansowe - pod. dochodowy od kosztów finansowych) /stan aktywów*100(%)	-2,33%	1,91%	Dodatni rosnący
Dźwignia finansowa zyskowność kapitałów własnych - zyskowność majątku	-1,33%	0,79%	Dodatni rosnący

Wskaźnik rentowności sprzedaży (ROS) informuje o tym, ile procent sprzedaży stanowi marża zysku pod odliczeniu kosztów i podatków. Wyższy poziom tego wskaźnika wskazuje na korzystniejszą kondycję finansową przedsiębiorstwa.

Wskaźnik ROA świadczy o zdolności jednostki do generowania zysków. Im wyższy poziom rentowności aktywów, tym lepsza sytuacja finansowa przedsiębiorstwa.

Wskaźnik rentowności kapitału (ROE) własnego informuje o wielkości zysku netto, przypadającego na jednostkę kapitału zainwestowanego w przedsiębiorstwie. Im wyższa efektywność kapitału własnego, tym lepsza sytuacja finansowa Spółki i możliwość wypłaty wyższych dywidend.

Dźwignia finansowa wskazuje, czy zysk operacyjny wypracowany przez kapitał obcy jest wyższy od odsetek, czyli czy finansowanie zewnętrzne działalności firmy na siebie zarabia.

Dodatni efekt dźwigni występuje, gdy rentowność całego kapitału (własnego i obcego) przedsiębiorstwa obliczona jako stosunek zysku operacyjnego do łącznej wartości kapitału będzie wyższa od stopy oprocentowania długu (kapitału obcego).

Osiągnięta w I półroczu 2023 strata netto spowodowała pogorszenie wskaźników rentowności.

Wskaźniki płynności	I półrocze 2023	I półrocze 2022	Wielkości pożądane
Wskaźnik płynności III (płynności bieżącej) aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe	0,79	0,83	1,2 - 1,8
Wskaźnik płynności II (płynności szybkiej) (aktywa obrotowe - zapasy)/zobowiązania krótkoterminowe	0,75	0,77	0,8 - 1,0
Wskaźnik płynności I (płatności gotówkowej – cash ratio)	0,12	0,14	Min. 0,3

inwestycje krótkoterminowe/zobowiązania krótkoterminowe

Wielkości wskaźników płynności w I półroczu 2023 roku spadły. Stan posiadanej gotówki jest wystarczający do bieżącego regulowania zobowiązań. W celu zapewnienia płynności, Spółka korzysta dodatkowo z linii kredytowych w rachunkach bieżących. Spółka na bieżąco, dokłada starań, by terminowo regulować zobowiązania wobec pracowników, kontrahentów oraz budżetu Państwa.

Wskaźniki zadłużenia	I półrocze 2023	I półrocze 2022	Wielkości pożądane
Wskaźnik ogólnego zadłużenia			
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania/aktywa ogółem	0,24	0,23	Max 0,5
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego			
Zobowiązania długoterminowe/kapitały własne	0,04	0,04	Max 0,5-1

Wskaźnik ogólnego zadłużenia nieznacznie zwiększył swoją wartość na koniec I półrocza 2023 roku w stosunku do okresu poprzedniego, znajduje się na on bezpiecznym poziomie. Terminy spłat należności oraz wymagalności zobowiązań krótkoterminowych pozwalają na zachowanie płynności Spółki na bezpiecznym poziomie. W razie konieczności, Spółka ma możliwość uruchomienie środków z bieżących linii kredytowych.

Zadłużenie długoterminowe wynika wyłącznie z zawartych umów leasingu sprzętu IT.

Wskaźniki efektywności zarządzania	I półrocze 2023	I półrocze 2022	Wielkości pożądane
Wskaźnik rotacji należności			
Przychody ze sprzedaży netto /średni stan należności	5,25	4,55	7-10
Cykl zapasów			
średni stan zapasów/koszt własny sprzed. *180	4,50	5,14	malejący
Cykl należności			
średni stan należności/wartość sprzedaży * 180	34,29	39,60	malejący
Czas trwania zobowiązań w dniach			
średnie zobowiązania handlowe/koszt własny sprzedaży*180	29,05	38,69	Średni termin wymagalności
Okres zamiany kapitału obrotowego na środki pieniężne			
cykl należności + cykl zapasów (w dniach)	38,79	44,74	malejący

Niski poziom wskaźnika rotacji należności, czyli poniżej wartości 7 oznacza, że poziom należności jest wysoki, czyli, że przedsiębiorstwo nadmiernie kredytuje swoich klientów, co w praktyce oznacza długotrwałe zamrożenie środków pieniężnych w należnościach.

Cykl zapasów oznacza przeciętną liczbę dni, jaka mija od wprowadzenia zapasu do magazynu do czasu jego opuszczenia. Im krócej angażuje się kapitał w ten składnik aktywów tym lepiej.

Cykl należności zwiększył się w odniesieniu do danych za I półrocze 2022 roku, co oznacza, że czas oczekiwania na spłatę należności się wydłużył. Wskaźnik ten nieznacznie przekracza terminy zawarte w warunkach sprzedaży. Spółka na bieżąco monitoruje stan spłaty należności. W omawianym okresie odnotowano jedynie nieznaczne zwiększenie opóźnień w spłacie należności.

Jednocześnie, podobnie uległ skróceniu czas trwania zobowiązań w dniach, z około 39 dni w I półroczu 2022 roku do 29 dni w I półroczu 2023. Odroczone terminy płatności zobowiązań jest powszechnie stosowany jako forma nieoprocentowanego kredytu, jest to szczególnie korzystne w przypadku, gdy spółka kredytuje również swoich odbiorców, ustalając wydłużone terminy spłat należności.

Analiza powyższych wskaźników wskazuje na dobrą ogólną efektywność działalności Spółki w I półroczu 2023 roku. Spółka Talex posiada prawidłową płynność finansową. Wskaźniki obrotowości utrzymują się na akceptowalnym poziomie.

Sytuacja finansowa

Kapitał własny spółki na dzień 30 czerwca 2023 r. wynosił 49 108 tys. PLN w tym:

- kapitał akcyjny (3.000.092 akcje) 3 000 tys. PLN
- kapitał zapasowy 48 085 tys. PLN
- zysk/strata netto za I półrocze 2023 r. -1 977 tys. PLN

Sytuacja płatnicza Spółki w I półroczu 2023 roku była zadowalająca. Spowodowany agresją Rosji na Ukrainę wzrost kosztów energii oraz dynamicznie rozwijająca się inflacja zwiększają koszty prowadzenia działalności, jednak Spółce udało się zachować bieżącą płynność i nie wystąpiły istotne trudności z terminowymi płatnościami z tytułów podatków, ubezpieczeń społecznych oraz wobec pracowników i dostawców. Stan środków na rachunkach bankowych i w kasie Spółki, zmniejszył się w stosunku do ubiegłorocznego, dla zachowania płynności Spółka korzysta z kredytów obrotowych.

Łączna kwota zobowiązań na dzień 30.06.2023 r. wynosiła 17 342 tys. PLN, stanowiły one ponad 35 % kapitałów własnych, z tym, że kwota zobowiązań obejmuje długoterminowe umowy leasingu.

Spółka korzysta z obrotowych kredytów bankowych. Na dzień 30.06.2023r. kwota zobowiązań krótkoterminowych z tego tytułu wyniosła 6,15 mln PLN.

Przedsiębiorstwo, podobnie jak dotychczas, zamierza finansować swoją bieżącą działalność głównie kapitałem własnym Spółki, a bieżące zobowiązania pokrywać majątkiem obrotowym.

Informacje o nabywaniu akcji własnych

Na dzień 30 czerwca 2023 Spółka nie posiadała akcji własnych.

Zarządzanie ryzykiem finansowym

Spółka częściowo finansuje bieżącą działalność wykorzystując kredyty bankowe. Zobowiązania z tytułu kredytów oprocentowane są w oparciu o zmienne stopy procentowe. Spółka narażona jest na ryzyko zmiany stóp procentowych. Potencjalny wzrost stóp procentowych może spowodować zwiększenie kosztów finansowych, co negatywnie wpłynie na osiągnięte przez Spółkę wyniki finansowe. Spółka na bieżąco monitoruje poziom stóp procentowych.

Ryzyko związane ze zmianą kursów walut obcych względem złotego dla Spółki Talex w analizowanym okresie było niskie. Spółka wprawdzie nie korzystała z usług jednostek finansujących, zabezpieczających ryzyko kursowe, ale też nie dokonywała znaczącego zakupu ani sprzedaży waluty. Większość płatności zobowiązań w walutach obcych Spółka dokonywała z otrzymanych od odbiorcy należności w tejże walucie. W I półroczu 2023 roku płatności w walutach obcych stanowiły zaledwie 1% wszystkich płatności, Spółka na działalności finansowej w zakresie różnic kursowych odnotowała niewielką stratę w wysokości 2,5 tys. PLN.

Zatrudnienie w spółce

Na dzień 30 czerwca 2023 roku Spółka zatrudniała 258 pracowników. Przeciętny stan zatrudnienia w I półroczu 2023 w przeliczeniu na pełne etaty wyniósł 259,83

Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń

Ryzyko związane z sytuacją gospodarczą.

Nieustannie zachodzące zmiany polityczno-gospodarcze mogą stać się źródłem zarówno zagrożeń, jak i szans dla funkcjonowania przedsiębiorstw w Polsce. Najbardziej znaczącymi elementami polityki gospodarczej państwa dla funkcjonowania biznesu są koszty pracy, obciążenia podatkowe oraz polityka inwestycyjna. Do kluczowych czynników makroekonomicznych należy też zaliczyć poziom PKB, poziom inwestycji w gospodarce, poziom inflacji oraz kursy walut - głównie USD i EUR. Zły stan gospodarki, czyli kondycja przedsiębiorstw, w pierwszej kolejności wpływa na ograniczenie poziomu inwestycji, w tym również inwestycji w rozwiązania informatyczne. Mniejszy popyt na produkty tego rodzaju może spowodować skurczenie się rynku, na którym działa Spółka oraz wzmożoną konkurencję objawiającą się między innymi obniżaniem cen. Taki rozwój wypadków miałby istotny wpływ na rentowność sprzedaży, a w dłuższym okresie również na płynność przedsiębiorstw w branży.

Ryzyko konkurencji.

Spółka działa w branży cechującej się bardzo dużą konkurencyjnością zarówno ze strony podmiotów obecnych na krajowym rynku od wielu lat jak i ze strony nowych firm. Rosnąca liczba tych drugich związana jest między innymi z otwarciem granic i napływem do kraju zagranicznych przedsiębiorstw działających w tej samej branży. Firmy te próbują przejąć część rynku, często w drodze przejmowania mniejszych, krajowych podmiotów. Istotnym zagrożeniem jest także wzmagająca się tendencja do bezpośredniego świadczenia usług przez globalnych dostawców rozwiązań informatycznych, którzy do tej pory działali w Polsce głównie za pośrednictwem integratorów krajowych. Umocnienie się firm konkurencyjnych może prowadzić do osłabienia pozycji rynkowej Spółki. Działania Spółki mające na celu zapobieganie wymienionym ryzykom polegają na stałym poszerzaniu oferty o najnowsze rozwiązania technologiczne, stałym podnoszeniu kwalifikacji personelu oraz na świadczeniu usług na poziomie gwarantującym utrzymanie opinii firmy profesjonalnej, doświadczonej i rzetelnej.

Ryzyko związane z uzależnieniem od dostawców.

Spółka związana jest umowami partnerskimi z wieloma światowymi koncernami informatycznymi. Koncerny te, w większości przypadków, oferują rozwiązania zbliżone do siebie zarówno pod względem funkcjonalnym jak i jakościowym oraz cenowym. Spółka współpracuje także z wieloma krajowymi dystrybutorami produktów informatycznych. Dzięki temu większość oferowanych przez Spółkę rozwiązań może być konstruowana w oparciu o alternatywne produkty pochodzące od różnych dostawców. Pewien zakres oferty Spółki zbudowany jest jednak w oparciu o produkty unikalne. Konieczność zastosowania produktów konkretnego producenta może być niekiedy wynikiem specyficznych wymagań klienta. Zaprzestanie współpracy partnerskiej z wybranymi koncernami branży informatycznej mogłoby oznaczać utratę niektórych, z pozyskiwanych przez Spółkę, kontraktów.

Ryzyko związane z uzależnieniem od dużych klientów.

Strategia działalności handlowej Spółki zakłada, że znaczna część jej działalności będzie oparta na stałej, wieloletniej i kompleksowej obsłudze w zakresie informatyki, dużych podmiotów gospodarczych. Ze strategią tą, oprócz wielu niewątpliwych zalet, wiąże się ryzyko, że utrata niektórych znaczących klientów może oznaczać dla Spółki okresowe zmniejszenie przychodów a nawet konieczność restrukturyzacji niektórych rodzajów działalności. Spółka stara się przeciwdziałać temu ryzyku przez działania prowadzące do zwiększenia liczby klientów kluczowych oraz przez generowanie części przychodów ze współpracy z wieloma mniejszymi kontrahentami.

Ryzyko związane z dostarczaniem rozwiązań i świadczeniem usług mających kluczowe znaczenie dla działalności klientów.

Znaczna część dostarczanych przez Spółkę rozwiązań bądź świadczonych przez Spółkę usług związana jest z kluczowymi, z punktu widzenia klienta, procesami biznesowymi. Ewentualne wady w dostarczanych przez Spółkę rozwiązaniach bądź niewłaściwa realizacja świadczonych przez Spółkę usług może prowadzić do znacznych strat po stronie klienta, a w niektórych przypadkach wręcz do uniemożliwienia realizacji podstawowej działalności klienta. Wystąpienie takich przypadków może oznaczać konieczność wypłaty przewidzianych w umowach kar finansowych i odszkodowań a także utratę części klientów. Spółka stara się minimalizować to ryzyko poprzez zapisy w umowach, ograniczające odpowiedzialność Spółki oraz przez zawieranie umów asekuracyjnych z towarzystwami ubezpieczeniowymi.

Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników Spółki.

W związku z otwarciem rynków pracy w Europie zachodniej oraz rosnącym popytem na specjalistów branży teleinformatycznej ze strony działających w Polsce firm zagranicznych istnieje ryzyko odpływu wysoko wykwalifikowanej kadry pracowniczej. Brak pracowników posiadających specjalistyczne uprawnienia mógłby doprowadzić do utraty niektórych certyfikatów i uprawnień, którymi legitymuje się Spółka oraz do pogorszenia poziomu świadczonych przez Spółkę usług. Chcąc ograniczać ryzyko utraty kluczowych pracowników, Spółka stosuje szereg rozwiązań motywacyjnych, zarówno o charakterze finansowym jak i nieposiadających charakteru finansowego, np. możliwość podnoszenia kwalifikacji przez udział w specjalistycznych szkoleniach dotyczących najnowszych technologii informatycznych. Dzięki takiemu podejściu, Spółka nie odnotowała w ostatnich latach zwiększonego odpływu niezbędnych specjalistów.

Ryzyko związane z zagrożeniami powszechnymi, w tym epidemicznymi.

Łatwość przemieszczania się osób po obszarze Europy jak i poza jej granicami, niesie za sobą ryzyko łatwego przenoszenia chorób. Skutkiem takiego zagrożenia mogą być zjawiska epidemii i pandemii. Reakcje władz rządowych i samorządowych, często skorelowane z działaniami władz innych krajów oraz organizacji międzynarodowych, mogą mieć charakter reglamentacyjny zarówno dotyczący ograniczeń w ruchu osób jak i obrotu towarowego. Odczuwalne skutki zagrożenia epidemicznego mogą dotyczyć zarówno pracowników Spółki, w szczególności ich faktycznej dyspozycyjności, jak i dostawców Spółki oraz odbiorców usług Spółki. Sytuacja taka oznacza potencjalne ryzyko czasowego ograniczenia zakresu świadczonych przez Spółkę usług, zaburzenia łańcucha dostaw, czy ograniczenia zapotrzebowania klientów Spółki na jej usługi. Spółka opracowuje i stale aktualizuje plany ciągłości działania adekwatne do mogących wystąpić zagrożeń. W szczególności, organizacja pracy w Spółce jest dostosowana do możliwości wykonywania pracy zdalnej z zachowaniem najwyższych standardów bezpieczeństwa przesyłu informacji. Najważniejsze systemy informatyczne Spółki, niezbędne w jej działalności, zostały zdublowane i są rozmieszczone w oddalonych od siebie geograficznie lokalizacjach. Spółka dysponuje też, w swoich wybranych jednostkach terenowych, biurami zapasowymi, pozwalającymi na relokację części pracowników. Bezpośrednim efektem prowadzenia elastycznej organizacji pracy jest minimalizacja ryzyka bezpośrednich kontaktów osób, a co za tym idzie zmniejszenie ryzyka ewentualnych zarażeń.

Ryzyko związane z prowadzeniem działalności w warunkach niepewności otoczenia gospodarczego.

Źródła ryzyka oraz potencjalnym i faktycznym wpływ na funkcjonowanie Spółki są stale rozpoznawane na poszczególnych poziomach zarządzania przedsiębiorstwa. Konsekwentne budowanie świadomości kadry menadżerskiej, że ryzyko jest stałym elementem prowadzenia działalności gospodarczej pozwala w istotnym stopniu podejmować działania minimalizujące prawdopodobieństwo wystąpienia konkretnych ryzyk. Okres pandemii COVID, a także wcześniejsze doświadczenia związane z destabilizacją rynku jak np. na rynku inwestycyjnym w roku 2008, wyczerpały kadre menadżerską stałą analizę możliwych wystąpień ryzyk, a w

szczególności przeciwdziałaniu ich skutkom. Spółka opiera swoje działanie o zrównoważone wykorzystywanie usług bankowych, o charakterze dłużnym i inwestycyjnym, jak również budowanie zdywersyfikowanego portfela dostawców usług. Spółka prowadzi również projekty zmierzające do zmniejszenia kosztów prowadzonej działalności, w tym pozwalające na ograniczenia uzależnienie do dostawców.

Podstawowe produkty, towary i usługi Spółki

Sprzedaż towarów i materiałów w I półroczu 2023 roku stanowiła około 13 % przychodów ze sprzedaży ogółem. Dynamika tej sprzedaży wyniosła około 42,4%. Przychody ze sprzedaży usług wyniosły prawie 33 mln PLN co stanowi 129,6 % przychodów ze sprzedaży usług I półrocza ubiegłego roku.

WYSZCZEGÓLNIENIE	I półrocze 2023 (tys. PLN)	I półrocze 2022 (tys. PLN)	Dynamika
Przychody ze sprzedaży produktów	32 939	25 410	129,6%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	4 922	11 603	42,4%

Największy udział w sprzedaży usług stanowiły usługi Data Center (48,9%), gdzie odnotowano zwiększenie sprzedaży w porównaniu do poziomu ubiegłorocznego. Następnie kolejno usługi instalacji i utrzymania środowisk IT (26,1%), usługi związane z oprogramowaniem (14,2%) i usługi outsourcingu IT, obejmujące usługi Service Desk, Biura Zapasowego oraz monitorowania infrastruktury (10,8%). W kolejnych latach Spółka nadal rozwijać będzie sprzedaż usług świadczonych przy wykorzystaniu zasobów Data Center oraz usług w zakresie szeroko pojętego serwisu aplikacji, urządzeń informatycznych oraz instalacji i konfiguracji sprzętu informatycznego, co jest następstwem podpisanych przez Talex umów dotyczących tego typu usług.

WYSZCZEGÓLNIENIE	I półrocze 2023 (tys. PLN)	I półrocze 2022 (tys. PLN)	Dynamika
Usługi Data Center	16 107	11 543	110,9%
Usługi instalacji i utrzymania środowisk IT	8 591	7 744	139,5%
Usługi związane z oprogramowaniem	4 684	2 826	165,8%
Outsourcing usług informatycznych	2 443	2 406	101,5%
Integracja IT	1 036	810	127,9%
pozostałe	78	81	95,8%
RAZEM	32 939	25 410	129,6%

Dynamika przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów na koniec I półrocza 2023 roku wyniosła 42,4 % i prawie w całości dotyczy hurtowej sprzedaży komputerów urządzeń peryferyjnych i oprogramowania.

WYSZCZEGÓLNIENIE	I półrocze 2023 (tys. PLN)	I półrocze 2022 (tys. PLN)	Dynamika
hurtowa sprzedaż komputerów i urządzeń peryferyjnych i oprogramowania	4 921	11 601	42,4%
pozostała sprzedaż detaliczna poza siecią sklepową	1	2	50,0%
Razem	4 922	11 603	42,4%

Rynki zbytu oraz źródła zaopatrzenia

W roku 2023 Spółka prowadziła sprzedaż towarów i produktów wyłącznie na rynku krajowym.

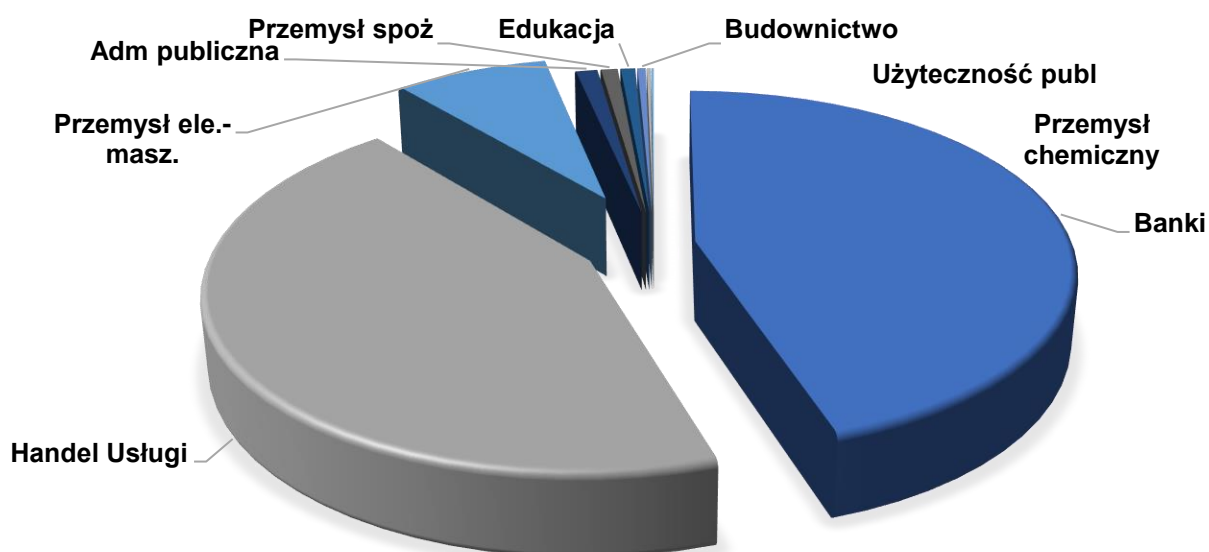
Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży.

WYSZCZEGÓLNIENIE	I półrocze 2023 (tys. PLN)	I półrocze 2022 (tys. PLN)	Dynamika
Przychody netto ze sprzedaży produktów:	32 939	25 410	129,6%
Kraj	32 939	25 410	129,6%
Eksport	0	0	-
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów:	4 922	11 603	42,4%
Kraj	4 922	9 298	42,4%
Eksport	0	2 305	-
Razem	37 861	37 013	102,3%

Najwięksi odbiorcy Spółki.

WYSZCZEGÓLNIENIE	I półrocze 2023 (tys. PLN)	Udział %
Grupa Allegro Sp. z o.o.	6 931	18,3%
Grupa Santander	6 889	18,2%
Credit Agricole Bank Polska S.A.	3 385	8,9%
Grupa PKO	2 953	7,8%
Toyota Central Europe Sp. z o.o.	1 960	5,2%
Grupa Citi Handlowy	1 699	4,5%
Volkswagen Group Polska S.A.	1 572	4,2%
PLUM Sp. z o.o.	1 290	3,4%
TADMAR Sp. z o.o.	1 211	3,2%
P4 Sp.z o.o.	1 002	2,7%
Bravura Solutions Polska S.A.	847	2,2%
Asseco Poland S.A.	810	2,1%
Grupa ING	570	1,5%
NTT DATA Business Solutions Sp.z o.o.	527	1,4%
pozostali	6 215	16,4%
RAZEM	37 861	100,00%

Struktura przychodów według rynków zbytu w I półroczu 2023 roku.



Główni dostawcy Spółki.

WYSZCZEGÓLNIENIE	I półrocze 2023	Udział %
	(tys. PLN)	
ENEA S.A.	10 195	39,20%
Also Polska Sp. z o.o.	1 814	7,00%
ENEA Operator Sp.z o.o.	1 196	4,60%
WENDEX Mieczysław Wendland	905	3,50%
AB S.A.	791	3,00%
Santander Leasing S.A.	757	2,90%
Hewlett Packard Enterprise Polska Sp. z o.o.	626	2,40%
BFF Investments Polska Sp. z o.o.	587	2,30%
Volkswagen Financial Services Polska Sp.z o.o.	572	2,20%
Ingram Micro Sp.z o.o.	537	2,10%
ORLEN S.A.	530	2,00%
TD SYNnex AS Poland sp. z o.o.	502	1,90%
MAKROPOL TP Sp. z o.o.	479	1,80%
Arrow ECS Sp.z o.o.	426	1,60%
S4E S.A.	393	1,50%
SoftwareONE Polska Sp. z o.o.	369	1,40%
VERTIV Poland Sp. z o.o.	311	1,20%
Exclusive Networks Poland S.A.	274	1,10%
T-Mobile Polska S.A.	253	1,00%
Pozostali	4477	17,20%
RAZEM	25 994	100,00%

Spółka nie jest w znaczący sposób uzależniona od dostawców. W szczególności towary i produkty nabywane przez Spółkę od jej stałych dostawców mogą być w większości przypadków nabywane na zbliżonych warunkach handlowych od alternatywnych dystrybutorów.

Spółka nie posiada, innych niż porozumienia handlowe, formalnych powiązań z odbiorcami lub dostawcami, których udział przekracza 10% przychodów ze sprzedaży ogółem.

Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności emitenta

W I półroczu 2023 roku Spółka w dalszym ciągu realizowała zamówienia uzyskane od strategicznych klientów. Ponadto, Spółka uzyskała szereg zamówień od wieloletnich klientów, o czym informowała w raportach bieżących:

- w okresie od dnia 12 grudnia 2022 roku (publikacja raportu bieżącego nr 13/2022) do dnia publikacji raportu w dniu 2 czerwca 2023 r., Spółka uzyskała szereg kolejnych zamówień od Santander Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie. łączna wartość uzyskanych zamówień wynosi netto 4,93 mln PLN.

Informacje o zaciągniętych kredytach i umowach pożyczek

W I półroczu 2023 Spółka odnowiła umowę MULTILINII z Santander Bankiem Polska S.A. w ramach której, Bank pozostawił do dyspozycji Spółki kwotę 5 mln PLN, możliwego do wykorzystania kredytu obrotowego oraz limitu gwarancji. Na dzień 30.06.2023 r., wykorzystano 3,84 mln PLN kredytu wykazanego w zobowiązaniach krótkoterminowych.

Również w I półroczu 2023 roku Spółka odnowiła umowę limitu kredytowego wielocelowego zawartą z Credit Agricole Bank Polska S.A. Kwota maksymalnego zadłużenia z tytułu

wykorzystania limitu to 3 mln PLN. Na dzień 30.06.2023 roku wykorzystano 2,32 mln PLN wykazane w zobowiązaniach krótkoterminowych.

Informacje o udzielonych pożyczkach, poręczeniach i gwarancjach

Spółka posiada zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych przez bank finansujący gwarancji dobrego wykonania umów i poręczeń zabezpieczających płatności w kwocie 394 tys. PLN. Zobowiązania te zabezpieczone są hipoteką kaucyjną na budynku będącym siedzibą Spółki.

Zobowiązania warunkowe obejmowały gwarancje z tytułu dobrego wykonania kontraktu oraz gwarancje z tytułu rękojmi i gwarancji. Spośród wystawionych gwarancji, na dzień 30.06.2023 roku 70% stanowiły gwarancje dobrego wykonania kontraktu. Celem tych gwarancji jest zabezpieczenie roszczeń mogących powstać w przypadku nieprawidłowego wykonania umowy. Ponad 30%, na ostatni dzień czerwca 2023 roku, stanowiły gwarancje wystawione z tytułu zabezpieczenia płatności.

Zabezpieczeniem do odnowionej umowy o limit na gwarancje bankowe udzielane Spółce przez Santander Bank Polska S.A. jest hipoteka umowna, ustanowiona aktem notarialnym, do kwoty 10 mln PLN, na rzecz Santander Bank Polska S.A. z siedzibą we Wrocławiu. Hipoteka zastała ustanowiona na nieruchomości stanowiącej własność Spółki, wpisanej do księgi wieczystej prowadzonej przez Sąd Rejonowy Poznań – Stare Miasto w Poznaniu, Wydział V Ksiąg Wieczystych, KW nr P01P/00137699/9. Nieruchomość tę stanowi działka gruntu o powierzchni 14.744,00 m², zabudowana budynkiem biurowym o powierzchni użytkowej 8470 m².

Ocena zarządzania zasobami finansowymi

Informacje dotyczące zarządzania zasobami finansowymi przedstawiono w rozdziałach „Sytuacja finansowa” oraz „Zarządzanie ryzykiem finansowym”. Spółka na bieżąco wywiązuje się z zaciąganych zobowiązań. Wskaźniki płynności TALEX S.A. potwierdzają zdolność przedsiębiorstwa do terminowego regulowania zobowiązań.

Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta

W opisywanym okresie nie nastąpiły żadne istotne zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Spółką.

Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących emitenta

W analizowanym okresie nie nastąpiły zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Spółkę. Jak we wcześniejszych raportach okresowych, Spółka informuje, że Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy odbyte w dniu 7 czerwca 2022 r. powołało pięciu członków Rady Nadzorczej. Jednocześnie, Rada Nadzorcza na posiedzeniu, które odbyło się w dniu 7 czerwca 2022 r., powołała pięciu członków Zarządu. Wskazane powołania członków organów Spółki uzasadnione były upłynięciem kadencji wszystkich członków Rady Nadzorczej oraz wszystkich członków Zarządu Spółki. W wyniku dokonanych wyborów nie uległ zmianie skład osobowy i ilościowy, jak również nie zmieniły się pełnione funkcje przez poszczególnych Członków Rady Nadzorczej oraz Zarządu Spółki, w stosunku do ubiegłej kadencji obu organów Spółki.

Umowy zawarte między emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska

Spółka nie zawierała z osobami zarządzającymi umów przewidujących rekompensatę w przypadku ich odwołania, zwolnienia lub rezygnacji z zajmowanego stanowiska.

Akcje emitenta oraz akcje i udziały w jednostkach powiązanych emitenta, będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Łączna liczba i wartość nominalna akcji Spółki

Emisja	Liczba akcji	Wartość nominalna (w PLN)	Wartość łączna (w tys. PLN)
Ogółem	3.000.092	1	3 000
Seria A	102.000	1	102
Seria B	849.000	1	849
Seria C	450.000	1	450
Seria D	889.092	1	889
Seria E	710.000	1	710

Wg stanu na dzień 30 czerwca 2023 r. w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących pozostają następujące akcje Spółki:

Akcjonariusz	Liczba akcji					
	serii A	serii B	serii C	serii D	serii E	akcje razem
Janusz Gocałek	34000	283000	145216	294340	2237	758793
Jacek Klauziński	34000	283000	145216	294340	2237	758793
Andrzej Różga	34000	283000	145216	294340	2237	758793
Rafał Szatek	-	-	-	-	290	290
Andrzej Kurc	-	-	-	3036	-	3036

Zgodnie z wiedzą Zarządu, pozostali członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej nie posiadają akcji Spółki.

Akcjonariusze posiadający, bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu emitenta

Stan na dzień 30 czerwca 2023 r.

Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji	Udział (%) w kapitale	Liczba głosów	Głosy (%) na WZA
Ogółem	3.000.092	100,00	3.408.092	100,00
Janusz Gocałek	758.793	25,29	894.793	26,25
Jacek Klauziński	758.793	25,29	894.793	26,25
Andrzej Różga	758.793	25,29	894.793	26,25
Integrale IT sp. z o.o.*	250.000	8,33	250.000	7,34

*stan akcji ustalony na dzień 14 czerwca 2023 r. na podstawie listy akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu zwołanym na dzień 21 czerwca 2023 r.

Informacje o znanych emitentowi umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy

Zarządowi Spółki nie są znane jakiegokolwiek umowy mogące skutkować w przyszłości zmianą w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy. Spółka nie emitowała obligacji.

Informacje o posiadaczach papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do emitenta

Spółka nie emitowała papierów wartościowych dających szczególne uprawnienia kontrolne w stosunku do niej.

Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

Spółka nie emitowała akcji pracowniczych.

Informacje o ograniczeniach dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta oraz wykonywania prawa głosu przypadających na akcje emitenta

Ograniczeniu przenoszenia prawa własności podlegają wyłącznie akcje Spółki serii A, B i D. Są to akcje imienne a akcje serii A dodatkowo uprzywilejowane względem prawa głosu. Warunki zamiany tych akcji na akcje na okaziciela oraz ich zbywania zostały określone w § 8 Statutu Spółki. Akcje Spółki nie są ograniczone co do wykonywania prawa głosu.

Informacje o umowach z firmą audytorską uprawnioną do badania sprawozdań finansowych

W dniu 22 czerwca 2022r. Rada Nadzorcza Spółki, działając na podstawie Statutu Spółki, podjęła uchwałę o wyborze spółki PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie na podmiot, z którym zostanie podpisana umowa dotycząca przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 30 czerwca 2022 r. i badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2022 r. oraz przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 30 czerwca 2023 r. i badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2023 r. Wybrany podmiot jest wpisany na listę firm audytorskich pod numerem 477. Wybór został dokonany zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Łączna wartość wynagrodzeń z tytułu wykonania powyższej umowy z Spółką PKF Consult wyniesie netto 101 tys. PLN.

W analizowanym okresie Spółka nie korzystała z usług doradztwa podatkowego.

Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Spółka nie wchodzi w skład grupy kapitałowej.

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.

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 2023.

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

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

Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli wartość tych transakcji (łączna wartość wszystkich transakcji zawartych w okresie od początku roku obrotowego) przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500.000 euro

Spółka nie zawierała, w okresie od początku roku obrotowego, transakcji z podmiotami powiązanymi, których łączna wartość przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500.000 euro.

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.

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 opisywanym okresie nie miały miejsca, inne niż opisane w niniejszym raporcie, zmiany mające istotny wpływ na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.

Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego półrocza

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.

W chwili publikacji niniejszego sprawozdania finansowego, sytuacja występująca w Polsce w związku z wprowadzeniem stanu pandemii, wciąż się zmienia. Nowy charakter zjawiska pandemii w skali gospodarki światowej nie pozwala precyzyjnie przewidzieć przyszłych skutków gospodarczych jak i stałych zmian w gospodarce. Zarząd Talex będzie nadal

monitorować jej potencjalny wpływ na działalność Spółki oraz będzie podejmować wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić jej negatywne skutki dla jednostki.

Zarząd Spółki na bieżąco i z dużą uwagą przygląda się obecnej sytuacji na Ukrainie. W ocenie Spółki jest zbyt wcześnie dla dokonania wiarygodnej i miarodajnej oceny wpływu konfliktu zbrojonego na Ukrainie na sytuację gospodarczą w regionie oraz w szczególności na samą spółkę Talex S.A. Zarząd Spółki w szczególności obserwuje sytuację na rynkach walutowych oraz ceny nośników energii, jako elementów istotnie wpływających na kondycję rynku krajowego, w tym klientów Spółki.

W okresie objętym raportem dokonano aktualizacji wyceny niezabudowanej działki stanowiącej inwestycję długoterminową. Wartość inwestycji przyjęto na podstawie aktualnego operatu szacunkowego. Wartość nieruchomości zaprezentowanej w inwestycjach długoterminowych zgodnie z aktualnym operatem szacunkowym to 6.186 tys. PLN. Posiadana przez Spółkę nieruchomość inwestycyjna będąca przedmiotem wyceny do wartości godziwej na dzień bilansowy objęta jest procesem zmiany miejscowego planu zagospodarowania przestrzennego. Przyjęte przez Spółkę założenia do wyceny na dzień bilansowy uwzględniają jej wykorzystanie zgodnie z obecnym planem zagospodarowania. Na chwilę obecną, Spółka nie posiada informacji dotyczących terminu zakończenia procedury planistycznej ani ostatecznego kształtu procedowanych zmian. Potencjalne zmiany planu zagospodarowania mogą wpłynąć na wartość wyceny – zostaną przez Spółkę uwzględnione w wycenie po wprowadzenie i uprawomocnieniu się zmian

W dniu 28 marca 2023 r. Spółka poinformowała, w drodze raportu bieżącego, o decyzji Zarządu w przedmiocie rozpoczęciu procesu analizy strategicznych możliwości rozwoju Spółki. Celem podjętych działań jest ocena możliwych kierunków rozwoju Spółki oraz wzrostu jej wartości. Zarząd Spółki jest otwarty na różne opcje i kierunki strategicznego rozwoju Spółki, w tym obejmujące pozyskanie inwestora finansowego. Na dzień przekazania raportu Zarząd Spółki nie przesądził o wyborze konkretnego modelu rozwoju Spółki oraz nie zadeklarował terminu podjęcia takiej decyzji. O istotnych decyzjach w zakresie podjętego procesu Spółka będzie informowała w drodze odrębnych raportach bieżących.

Informacja na temat zasad sporządzenia półrocznego sprawozdania finansowego

Informacja dotycząca zasad sporządzenia półrocznego skróconego sprawozdania finansowego znajduje się w załączniku do niniejszego sprawozdania.

Poznań, wrzesień 2023 r.

Członkowie Zarządu:

Janusz Gocałek

Jacek Klauziński

Andrzej Różga

Rafał Szałek

Radosław Wesołowski