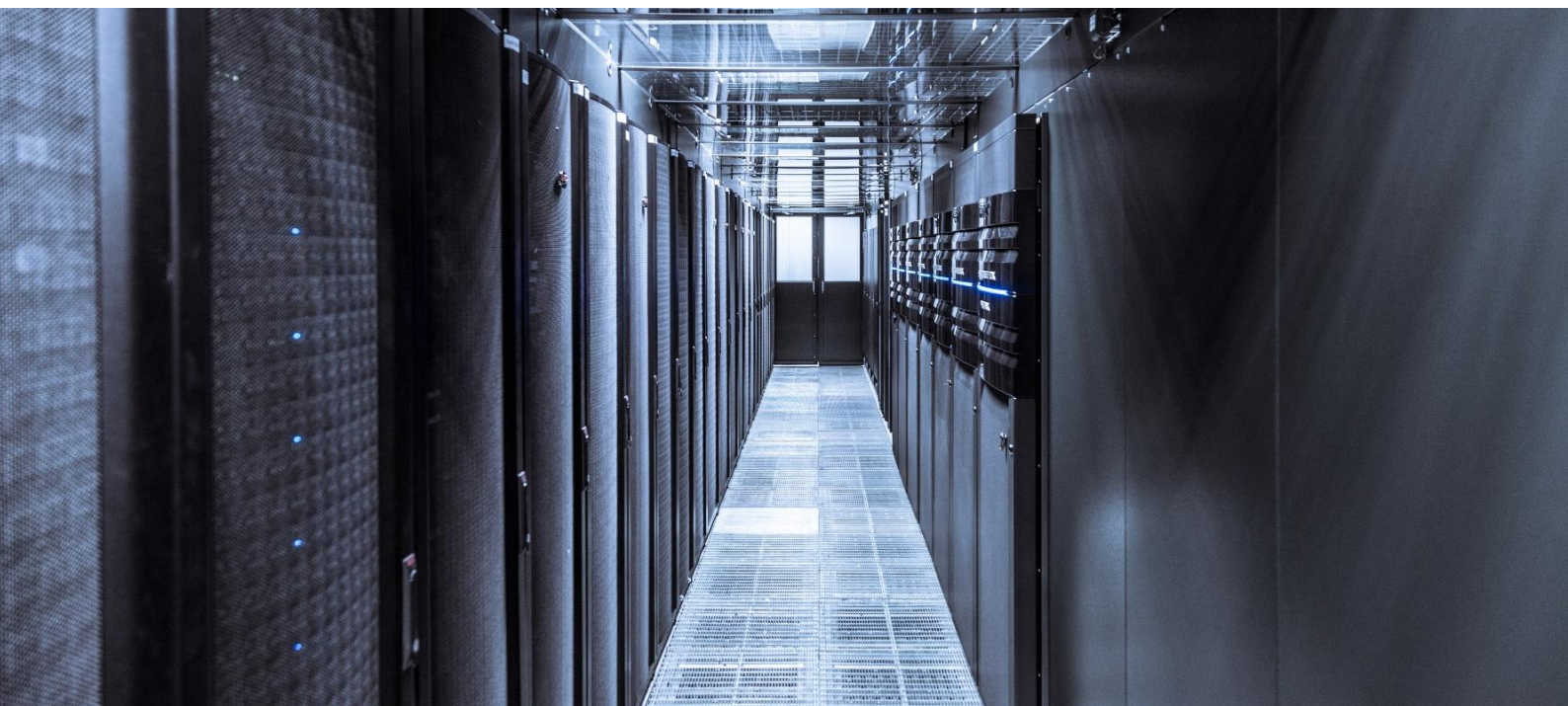




***Półroczne sprawozdanie
z działalności emitenta
- Talex S.A. w Poznaniu***

wrzesień 2026

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
PKD: 6310.D

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.) jest dostawcą zaawansowanych rozwiązań i usług IT dla średnich i dużych przedsiębiorstw. Spółka prowadzi swoją działalność od 1990 roku wykorzystując swoje ponad 30 letnie doświadczenie i wiedzę ekspercką w realizacji złożonych i bardzo wymagających projektów informatycznych.

Talex S.A. koncentruje swoją podstawową działalność biznesową w trzech głównych obszarach: integracji systemów teleinformatycznych, świadczeniu usług outsourcingowych w zakresie rozwiązań IT oraz produkcji oprogramowania dedykowanego.

W obszarze usług integracji systemów teleinformatycznych spółka oferuje pełen pakiet usług, począwszy od wstępnej analizy i konsultacji, poprzez przygotowanie projektu, realizację wdrożenia i zarządzanie nim. W szczególności Talex S.A. skupia szczególną uwagę na procesach opracowywania i wdrożenia procedur integracyjnych, konfiguracji i strojenia systemów IT oraz szkoleniach pracowników klienta w zakresie oferowanych produktów i usług. Tak kompleksowa a jednocześnie dedykowana oferta gwarantuje klientom spółki spójność wszystkich użytkowanych przez nich systemów z zachowaniem najwyższych standardów jakości, niezawodności oraz spełnienia niezbędnych wymogów bezpieczeństwa. Spółka oferuje usługi integracyjne środowisk opartych na platformach 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, systemy backupu, itp.) oraz rozwiązania zapewniające bezpieczeństwo informacji (zapobieganie i reagowanie na nieautoryzowane wtargnięcia do sieci teleinformatycznych) oraz budowę prywatnych sieci wirtualnych.

Oferta usług outsourcingowych koncentruje się na dwóch podstawowych filarach – pierwszy to szeroki wachlarz usług realizowanych w oparciu o dwa własne ośrodki Data Center zlokalizowane w Poznaniu i we Wrocławiu. Centrum Danych w Poznaniu to ponad 2200 m2

powierzchni, a w Data Center we Wrocławiu ma do dyspozycji powierzchnię 800 m². Talex S.A. jako jedyna firma w Polsce, oferuje swoim klientom usługi Data Center certyfikowane na zgodność ze standardami normy ISO 22237 w najwyższej 4 klasie, dostępne w obu ośrodkach Data Center. Spółka realizuje pełen zakres usług Data Center, w tym usługi prywatnej chmury obliczeniowej, rozwiązania w modelach IaaS, PaaS, SaaS jak również oferuje przestrzeń kolokacyjną dla infrastruktury IT klienta. Istotnym elementem oferty spółki są również usługi zachowania ciągłości działania krytycznych procesów biznesowych, w ramach którego Talex S.A. realizuje dla swoich klientów usługi DRC (zapasowego centrum danych) oraz świadczy usługi Centrum Nadzoru gwarantujące całodobowy nadzór infrastruktury klienta w tym sieci teletransmisyjnych, urządzeń IT oraz systemów i aplikacji biznesowych.

Drugi filar usług outsourcingowych związany jest bezpośrednio z utrzymaniem ciągłości działania i obsługi środowisk IT użytkownika, realizowanych dla klientów z rozległą, rozproszoną siecią lokalizacji biznesowych. W zakresie usług utrzymania IT spółka realizuje usługi Contact Center (przyjmowanie i rejestracja incydentów), usługi ServiceDesk oraz serwisu wyjazdowego we wszystkich wspieranych technologiach IT. Talex S.A. od wielu lat specjalizuje się również w realizacji usług instalacji, relokacji oraz wdrażania masowych zmian i migracji dla środowisk IT klienta (zarówno dla sprzętu i oprogramowania).

Trzeci obszar działalności Spółki skupia się na produkcji oprogramowania dedykowanego, w tym: tworzenie oprogramowania własnego, budowę modułów rozszerzających dla istniejących aplikacji, strojenie aplikacji pod konkretne potrzeby klienta oraz tworzenie kodów wykorzystywanych w zaawansowanych procesach integracyjnych. Zespoły developerskie Talex S.A. wykorzystują szeroki wachlarz technologii w tym również narzędzia i mechanizmy sztucznej inteligencji, tworząc unikatowe, specjalizowane i dedykowane rozwiązania aplikacyjne i narzędziowe. Spółka świadczy usługi produkcji oprogramowania w szczególności na zamówienie instytucji finansowych, sektora publicznego oraz dużych przedsiębiorstw przemysłowych.

Talex S.A. jest partnerem wielu wiodących producentów sprzętu i oprogramowania, a kompetencje pracowników spółki, w zakresie najnowszych technologii, potwierdzone są właściwymi certyfikatami uzyskanymi w wyniku odbytych szkoleń i egzaminów. Procesy wewnętrzne właściwe dla poszczególnych obszarów są zgodne z systemem zarządzania jakością certyfikowanym według normy ISO 9001:2000. Ze względu na specyficzny profil działalności spółki, wymagania klientów oraz dbałość o najwyższe standardy Spółka uzyskała certyfikat ISO 27001:2005 gwarantujący, że stosowane przez nią procedury zapewniają pełne bezpieczeństwo informacji i danych klienta. W 2024 roku Talex S.A. uzyskała również certyfikat ISO 22301:2019 potwierdzający spełnienie wymagań w zakresie zachowania ciągłości działania dla procesów realizowanych przez spółkę.

Rynek IT w Polsce oraz strategia i perspektywy rozwoju Spółki

Otoczenie gospodarcze stało się w ostatnich miesiącach bardzo zmienne, rynek globalny stał się nieprzewidywalny i wymaga elastyczności w działaniu i zdolności szybkiej adaptacji do nowych warunków. Globalizacja, która z roku na rok postępuje bardzo szybko, pochłaniając kolejne sektory gospodarek lokalnych, daje przedsiębiorstwom praktycznie nieograniczony wachlarz możliwości rozwoju i przestrzeń do działania, ale niesie również ryzyko, że zdarzenia z odległego krańca świata bezpośrednio i w czasie rzeczywistym wpływają na rynki lokalne. Silne powiązania globalnych procesów gospodarczych, łańcuchów zależności i relacji potęgują potrzebę ciągłego rozwoju i budowania przewag technologicznych. Największe gospodarki świata opierają swoją siłę i konkurencyjność właśnie na rozwoju technologii i innowacjach.

Mimo tak turbulentnego otoczenia politycznego i gospodarczego globalny rynek IT zgodnie z przewidywaniami stale rośnie, zwiększając po raz kolejny wydatki na rozwój IT w 2026 o ponad 10%. Głównym beneficjentem wzrostów pozostają procesy bezpośrednio związane z inwestycjami w rozwój sztucznej inteligencji. Wg analityków Gartnera ten trend nie słabnie, co potwierdzają dane z pierwszego półrocza 2026 r. Eksperci i analitycy rynku podtrzymują

prognozy i wskazują na bardzo silną potrzebę inwestycyjną w obszarze poprawy wydajności oraz zwiększania mocy obliczeniowej środowisk IT.

Polski rynek IT, zgodnie z prognozami na cały rok 2026 rośnie. Przewidywany wzrost nakładów w obszarze IT na poziomie 10 procent potwierdza nie tylko silne powiązanie naszego rynku z globalnym trendem w zakresie dynamiki wzrostu, jak również zgodność obszarów, w których ten wzrost będzie najsilniejszy. Eksperci PMR, wskazują na wciąż rosnące potrzeby implementacji efektywnych, rozwiązań z wykorzystaniem AI oraz istotną, silną potrzebę wymiany w obszarze infrastruktury IT. Polska gospodarka, podobnie jak cała Unia Europejska, mierzy się z wyzwaniem podniesienia konkurencyjności przedsiębiorstw oraz zwiększenia wydajności, a to wymusza stałe inwestycje w rozwój, innowacje oraz nowe technologie w obszarze IT.

Perspektywa rozwoju spółki w roku w II półroczu 2026

Talex S.A. w swojej działalności uwzględnia kierunki i perspektywy rozwojowe dla rynku usług IT. Od wielu lat Spółka świadczy usługi IT związane bezpośrednio z utrzymaniem i ciągłością działania środowisk informatycznych klientów oraz szeroki wachlarz dedykowanych rozwiązań w oparciu w dwa własne ośrodki Data Center (IaaS, PaaS, SaaS,) w tym również usługi kolokacji. Spółka realizuje projekty wdrożeniowe oraz integracyjne dla infrastruktury sprzętowej i systemów IT. W ramach swojej działalności Talex S.A. realizuje również projekty produkcji i rozwoju oprogramowania dedykowanego. Talex S.A. koncentruje swoją działalność na zapewnieniu wsparcia i realizacji złożonych i wymagających projektów informatycznych dla klientów polskich i zagranicznych. W oparciu o doświadczenia własne, oczekiwania klientów oraz prognozy rozwoju rynku spółka nieustannie rozwija bazę kompetencji eksperckich oraz infrastrukturę techniczną niezbędną do bieżącej i przyszłej realizacji usług własnych.

Spółka świadczy szeroki wachlarz usług o charakterze stałym (cyklicznym) w oparciu o długoterminowe umowy współpracy z kluczowymi klientami oraz angażuje się w projekty usługowe o charakterze krótkoterminowym, realizowane dla obecnych i nowo pozyskanych klientów. Dywersyfikacja branż, źródeł przychodów jak również szeroki wachlarz realizowanych usług, umożliwiając ciągły rozwój specjalistycznych kompetencji spółki. Spółka angażuje się w projekty z wykorzystaniem narzędzi sztucznej inteligencji i ich implementacji w ramach obecnie oferowanych usług. Dotyczy to zarówno procesów produkcji oprogramowania, jak również optymalizacji i automatyzacji zadań związanych z realizacją usług informatycznych (outsourcingowych) świadczonych przez Talex S.A. Istotnym elementem strategii pozostają nowe kierunki współpracy i obszary partnerstwa technologicznego. Talex S.A. aktywnie rozwija kompetencje technologiczne w obszarze rozwiązań klasy enterprise z wykorzystaniem technologii czołowych producentów sprzętu i oprogramowania.

Niezmiennie Zarząd spółki pozostaje otwarty na nowe kierunki i formaty strategicznego rozwoju w kolejnych okresach, w tym również te, uwzględniające pozyskanie inwestora strategicznego. Na dzień publikacji sprawozdania Zarząd spółki nie podjął żadnych decyzji kierunkowych, jak również nie deklaruje terminu podjęcia takich decyzji.

Nakłady na rzeczowy majątek trwały Spółki w I półroczu 2026

W I półroczu 2026 spółka poniosła nakłady na rzeczowy majątek trwały oraz wartości niematerialne i prawne łącznie w wysokości 3.661 tys. PLN.

WYSZCZEGÓLNIENIE	Nakłady poniesione w I półroczu 2026 roku (w tys. PLN)
Modernizacja budynków Spółki	175
Inwestycje w wynajmowanych lokalach	25
Zakupy gotowych urządzeń technicznych i maszyn	3 289

Zakupy pozostałych środków trwałych	32
Wartości niematerialne i prawne (oprogramowanie)	140
NAKŁADY NA ŚRODKI TRWAŁE, RAZEM	3 661

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

Zamierzenia zwiększenia i utrzymania rzeczowych zasobów trwałych na rok 2026

Na II półroczu 2026 zaplanowano również nakłady na odnowienie i uzupełnienie, niezbędnego do świadczenia usług informatycznych, wyposażenia technicznego.

Wyszczególnienie:

- Zakupy gotowych urządzeń technicznych i maszyn	1 900 tys. PLN
- Pozostałe środki trwałe	150 tys. PLN
- Wartości niematerialne i prawne	150 tys. PLN
RAZEM	2 200 tys. PLN

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

Przychody ze sprzedaży i wynik finansowy spółki w I półroczu 2026 roku

Przedstawione w raporcie dane finansowe wykazują spadek łącznych przychodów ze sprzedaży o 21,76%, co było spowodowane spadkiem sprzedaży towarów. Należy pamiętać, iż w analogicznym okresie ubiegłego roku, Spółka realizowała umowę zawartą z PKO BP S.A. na dostawę sprzętu IT.

WYSZCZEGÓLNIENIE	I półrocze 2026 rok (tys. PLN)	I półrocze 2025 rok (tys. PLN)	Dynamika
Przychody ze sprzedaży produktów	34 905	31 385	111,22%
Przychody ze sprzedaży towarów	2 724	16 711	16,30%

W okresie objętym raportem Spółka odnotowała znaczący spadek przychodów ogółem. Przy ponad 10% wzroście przychodów ze sprzedaży produktów Spółka osiągnęła ponad pięciokrotny spadek przychodów ze sprzedaży towarów. Spółka prowadziła sprzedaż towarów wyłącznie w ramach standardowych kontraktów.

WYSZCZEGÓLNIENIE	I półrocze 2026 roku (tys. PLN)	I półrocze 2025 roku (tys. PLN)	Wskaźnik zmian
Przychody ze sprzedaży	37 629	48 096	78,24%
Zysk brutto ze sprzedaży produktów	8 200	6 939	118,17%
Zysk brutto ze sprzedaży towarów	307	763	40,24%
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	8 507	7 702	110,45%
Koszty sprzedaży	1 642	1 695	96,87%
Koszty ogólnego zarządu	6 597	7 114	92,73%
Zysk (strata) ze sprzedaży	268	-1 107	
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	479	-877	
Zysk (strata) brutto	290	-1 081	
Zysk (strata) netto	188	-922	

Przychody ze sprzedaży w I półroczu 2026 roku spadły o prawie 22% w porównaniu do I półrocza 2025 roku. Jednocześnie Spółka odnotowała znaczny wzrost zysku brutto ze sprzedaży produktów, co przy obniżeniu kosztów sprzedaży i kosztów ogólnego zarządu pozwoliło osiągnąć zysk na sprzedaży w wysokości 268 tys. PLN i oraz finalnie zysk netto w wysokości 188 tys. PLN. Zwiększenie przychodów ze sprzedaży usług przy jednoczesnym utrzymaniu poziomu kosztów administracyjnych było najważniejszym czynnikiem powodującym uzyskanie dodatniego wyniku netto Spółki.

Majątek spółki

Wartość aktywów trwałych na dzień 30 czerwca 2026 r. wyniosła 55.303 tys. PLN i spadła o 533 tys. PLN w stosunku do stanu na koniec I półrocza 2025 roku, gdy wynosiła 54.770 tys. PLN.

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2026		30.06.2025	
	(tys. PLN)	% udziału w aktywach	(tys. PLN)	% udziału w aktywach
AKTYWA TRWAŁE	55 303	72,21%	54 770	62,1%
Wartości niematerialne i prawne	422	0,55%	114	0,1%
Rzeczowe aktywa trwałe	53 536	69,90%	53 233	60,3%
Należności długoterminowe	-	-	-	-
Inwestycje długoterminowe	-	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 345	1,76%	1 423	1,6%

Wartość aktywów obrotowych na dzień 30.06.2026 r. wyniosła 21.283 tys. PLN i była niższa od stanu na 30.06.2025 roku. Największy udział w aktywach obrotowych stanowiły należności krótkoterminowe.

Spółka zgromadziła na rachunku bankowym 4.516 tys. PLN, co daje wartość ponad dwukrotnie wyższą od kwoty inwestycji krótkoterminowych z poprzedniego, analogicznego okresu.

Udział aktywów obrotowych w aktywach ogółem spółki na koniec I półrocza 2026 roku wyniósł poniżej 30% (w 2025 roku wynosił 38%). 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.

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2026		30.06.2025	
	(tys. PLN)	% udziału w aktywach	(tys. PLN)	% udziału w aktywach
AKTYWA OBROTOWE	21 283	27,79%	33 494	37,9%
Zapasy	2 811	3,67%	1 619	1,8%
Należności krótkoterminowe	13 095	17,10%	28 919	32,8%
Inwestycje krótkoterminowe	4 516	5,90%	2 021	2,3%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	861	1,12%	935	1,0%

Ogólna sytuacja ekonomiczna Spółki

Wybrane wskaźniki ekonomiczne.

Wskaźniki rentowności	I półrocze 2026	I półrocze 2025	Wielkości pożądane
Wskaźnik rentowności sprzedaży ROS			
zysk netto/wartość sprzedaży *100 (%)	0,50%	-1,92%	Dodatni rosnący
Wskaźnik zysku od aktywów ROA			
zysk netto/ stan aktywów * 100 (%)	0,25%	-1,04%	Dodatni rosnący
Wskaźnik rentowności kapitału własnego ROE			
zysk netto/kapitał własny * 100(%)	0,37%	-1,88%	Dodatni rosnący
Skorygowana zyskowność majątku			
zysk netto+(koszty finansowe - pod. dochodowy od kosztów finansowych) /stan aktywów*100(%)	0,51%	-0,81%	Dodatni rosnący
Dźwignia finansowa			
zyskowność kapitałów własnych - zyskowność majątku	0,12%	-0,83%	Dodatni rosnący

Wskaźnik rentowności sprzedaży (ROS) informuje o tym, ile procent sprzedaży stanowi marża zysku po 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).

Dodatknie wskaźniki rentowności wskazują na lepszą i bardziej stabilną kondycję finansową Spółki.

Wskaźniki płynności	I półrocze 2026	I półrocze 2025	Wielkości pożądane
Wskaźnik płynności III (płynności bieżącej)			
aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe	1,56	1,14	1,2 - 1,8
Wskaźnik płynności II (płynności szybkiej)			
(aktywa obrotowe - zapasy)/zobowiązania krótkoterminowe	1,35	1,09	0,8 - 1,0
Wskaźnik płynności I (płatności gotówkowej – cash ratio)			
inwestycje krótkoterminowe/zobowiązania krótkoterminowe	0,33	0,07	Min. 0,3

Wielkości wskaźników płynności w I półroczu 2026 roku poprawiły się. Dla zapewnienia płynności, Spółka może korzystać dodatkowo z linii kredytowych w rachunkach bieżących. W związku z dobrą płynnością Spółka zrezygnowała z umowy faktoringu z Eurofactor Polska S.A. Spółka na bieżąco reguluje zobowiązania wobec pracowników, kontrahentów oraz budżetu Państwa.

Wskaźniki zadłużenia	I półrocze 2026	I półrocze 2025	Wielkości pożądane
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	0,33	0,44	Max 0,5

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania/aktywa ogółem			
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	0,09	0,07	Max 0,5-1
Zobowiązania długoterminowe/kapitały własne			

Wskaźnik ogólnego zadłużenia zmniejszył swoją wartość na koniec I półrocza 2026 roku w stosunku do okresu poprzedniego i znajduje się na 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 2026	I półrocze 2025	Wielkości pożądane
Wskaźnik rotacji należności			
Przychody ze sprzedaży netto /średni stan należności	3,37	3,88	7-10
Cykl zapasów			
średni stan zapasów towarów/koszt własny sprzed. *180	0,83	0,38	malejący
Cykl należności			
średni stan należności/wartość sprzedaży * 180	54,98	53,78	malejący
Czas trwania zobowiązań w dniach			
średnie zobowiązania handlowe/koszt własny sprzedaży*180	29,64	40,30	Średni termin wymagalności
Okres zamiany kapitału obrotowego na środki pieniężne			
cykl należności + cykl zapasów (w dniach)	55,81	54,16	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 zmniejszył się w odniesieniu do danych za I półrocze 2025 roku, co oznacza, że czas oczekiwania na spłatę należności się skrócił. Wskaźnik ten nieznacznie przekracza terminy zawarte w warunkach sprzedaży. Spółka na bieżąco monitoruje stan spłaty należności. W omawianym okresie odnotowano jedynie nieznaczne przypadki opóźnień w tym obszarze.

Analogicznie, skróceniu uległ czas trwania zobowiązań w dniach, z około 40 dni w I półroczu 2025 roku do 30 dni w I półroczu 2026. Odroczony termin 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 2026 roku. Spółka Talex posiada prawidłową płynność finansową. Wskaźniki obrotowości utrzymują się na akceptowalnym poziomie.

Sytuacja finansowa

Kapitał własny spółki na dzień 30 czerwca 2026 r. wynosił 51 022 tys. PLN w tym:

- kapitał akcyjny (3.000.092 akcje) 3 000 tys. PLN
- kapitał zapasowy 47 834 tys. PLN
- zysk/strata netto za I półrocze 2026 r. 188 tys. PLN

Sytuacja płatnicza Spółki w pierwszym półroczu 2026 roku była stabilna. Nie wystąpiły trudności z terminowymi płatnościami z tytułów podatków, ubezpieczeń społecznych. Spółka terminowo realizuje zobowiązania wobec pracowników i dostawców. Terminowo również spłaca raty leasingu finansowego. Stan środków na rachunkach bankowych i w kasie Spółki zabezpieczają bieżące potrzeby przedsiębiorstwa. Łączna kwota zobowiązań na dzień 30.06.2026 r. wynosiła 18.020 tys. PLN i stanowiła ona ponad 35% kapitałów własnych z tym, że kwota zobowiązań obejmuje długoterminowe umowy leasingu.

Spółka korzystała z obrotowych kredytów bankowych. Na dzień 30.06.2026r. zobowiązania z tytułu kredytów krótkoterminowych nie wystąpiły.

Ze względu na utrzymującą się dobrą sytuację płatniczą, Spółka zrezygnowała z finansowania przy pomocy umowy factoringu zawartej z Eurofactor Polska S.A.

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 2026 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 Talex S.A. w analizowanym okresie było niskie. Spółka wprowadziła nie korzystała z usług jednostek finansujących czy zabezpieczających ryzyko kursowe, ale też nie dokonywała znaczącego zakupu ani sprzedaży waluty. Większość płatności zobowiązań w walutach obcych Spółka dokonywała z otrzymanych od odbiorców należności w tejże walucie. W I półroczu 2026 roku płatności w walutach obcych stanowiły zaledwie 1,5% wszystkich płatności. Spółka na działalności finansowej w zakresie różnic kursowych odnotowała zysk w wysokości 15 tys. PLN.

Zatrudnienie w spółce

Na dzień 30 czerwca 2026 roku Spółka zatrudniała 234 pracowników. Przeciętny stan zatrudnienia w I półroczu 2026 w przeliczeniu na pełne etaty wyniósł 229,39.

Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń

Kluczowe czynniki mogące w istotnym stopniu wpływać na bieżącą ocenę ryzyka oraz zagrożenia związane z bieżącą działalnością spółki są na bieżąco analizowane przez Spółkę. Obok czynników opisanych na wstępie wskazać należy:

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 krajowa i unijna polityka regulacyjna. Do kluczowych czynników makroekonomicznych należy też zaliczyć tempo wzrostu PKB, poziom inwestycji w gospodarce, poziom inflacji oraz niestabilne kursy walut - głównie USD i EUR. Ewentualne

pogorszenie się stanu gospodarki, czyli kondycji przedsiębiorstw, w pierwszej kolejności wpływa na ograniczenie poziomu inwestycji, w tym również inwestycji w rozwiązania informatyczne. Mniejszy popyt na usługi tego typu może spowodować kurczenie 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 krajowych jak i firm globalnych, oferujących swoje usługi również w Polsce. Globalizacja rynku IT pozwala na dostęp do szerokiej gamy produktów i usług oferowanych zdalnie za pośrednictwem kanałów elektronicznych. Umocnienie się firm konkurencyjnych może prowadzić do osłabienia pozycji rynkowej Spółki. Działania Spółki mające na celu zapobieganie wymienionym ryzykom polegają na zwinnej aktualizacji oferty usług nie tylko o najnowsze rozwiązania technologiczne, ale również o te najbardziej pożądane przez rynek czy wynikające z bezpośrednich zagrożeń np. dla bezpieczeństwa danych. Ponadto spółka przywiązuje ogromną wagę do stałej profesjonalizacji pracowników oraz skupia się na świadczeniu usług na najwyższym poziomie gwarantując sobie opinie profesjonalnego, doświadczonego, rzetelnego i godnego zaufania partnera biznesowego.

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. Część zakresu ofertowego Spółki zbudowana jest jednak w oparciu o produkty unikalne, których zastosowanie podyktowane jest specyficznymi wymaganiami klienta bądź unikalną technologią. Zaprzymanie współpracy partnerskiej z wybranymi koncernami branży informatycznej mogłoby oznaczać utratę niektórych, z pozyskiwanych przez Spółkę kontraktów. Dodatkowo, w ostatnich miesiącach, Spółka identyfikowała ryzyka nadmiernego wpływu globalnych dostawców usług IT na decyzje geopolityczne, co może rodzić zagrożenia dla ciągłości działania systemów opartych na chmurach publicznych i rozwiązaniach niezastępowalnych.

Ryzyko związane z uzależnieniem od dużych klientów.

Strategia biznesowa Spółki zakłada, że znaczna część jej działalności będzie oparta na stałej, wieloletniej i kompleksowej obsłudze informatycznej 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 poprzez aktywności prowadzące do poszerzania portfela klientów kluczowych, dywersyfikacji obsługiwanych branż oraz poprzez 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.

Bardzo ważnym czynnikiem analizowanym przez Zarząd pozostaje perspektywa pozyskania i utrzymania odpowiedniej bazy talentów. Silna specjalizacja i profesjonalizacja branży IT sprawia, że w krótkoterminowej strategii Spółka podtrzymuje potrzebę zapewnienia właściwej i skutecznej polityki rozwoju i pozyskiwania specjalistów w dziedzinach szybko rozwijających się i jednocześnie pozostających w strategicznym kręgu perspektywy rozwojowej Talex S.A. Brak wystarczającej liczby talentów posiadających specjalistyczne, certyfikowane kwalifikacje i doświadczenie, może prowadzić do utraty niektórych certyfikatów i uprawnień, które posiada Spółka oraz do pogorszenia poziomu świadczonych przez Spółkę usług. Chcąc ograniczać ryzyko utraty kluczowych pracowników oraz pozyskiwać nowe talenty, Spółka stosuje szereg rozwiązań motywacyjnych o charakterze finansowym, rozwojowym jak również benefitowym. Spółka nie odnotowała w ostatnim okresie zwiększonego odpływu kluczowych specjalistów.

Ryzyko związane z prowadzeniem działalności w warunkach niepewności otoczenia gospodarczego.

Omawiane szerzej w sprawozdaniu rocznym za rok 2025 ryzyka prowadzenia działalności gospodarczej w niepewnym otoczeniu pozostają aktualne. Trwający konflikt z Iranem powoduje głęboką niestabilność rynków a tym samym zaburza możliwość predykcji planów inwestycyjnych w ujęciu globalnym. Brak perspektyw dla trwającego od lat konfliktu w Ukrainie wzmacnia poczucie niestabilności otoczenia i utrzymuje pole oddziaływania tych ryzyk w rejonie Europy centralnej i wschodniej, a więc w najbliższym otoczeniu Spółki. Wpływ i skutki geopolitycznej niestabilności na funkcjonowanie Spółki jest na bieżąco monitorowany. Spółka buduje swoją odporność również w oparciu o zrównoważone wykorzystywanie usług bankowych o charakterze dłużnym oraz przywiązuje ogromną uwagę do wzmacniania zdywersyfikowanego portfela klientów oraz dostawców usług.

Podstawowe produkty, towary i usługi Spółki

W I półroczu 2026 roku Spółka odnotowała znaczny spadek sprzedaży towarów przy wzroście sprzedaży usług. Dynamika sprzedaży usług wyniosła około 111,2%.

Przychody ze sprzedaży usług wyniosły prawie 35 mln PLN co stanowi 93% przychodów ze sprzedaży ogółem.

WYSZCZEGÓLNIENIE	I półrocze 2026 (tys. PLN)	I półrocze 2025 (tys. PLN)	Dynamika
Przychody ze sprzedaży produktów	34 905	31 385	111,2%
Przychody ze sprzedaży towarów	2 724	16 711	16,3%

Największy udział w sprzedaży usług stanowiły usługi Data Center (45%), gdzie odnotowano sprzedaż na podobnym poziomie do ubiegłorocznej. Następnie, kolejno usługi instalacji i utrzymania środowisk IT (26,8%), usługi związane z oprogramowaniem (15,1%) i usługi outsourcingu integracji systemów i rozwiązań IT obejmujące usługi Service Desk (14%).

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 2026 (tys. PLN)	I półrocze 2025 (tys. PLN)	Dynamika
Usługi Data Center	15 733	15 760	99,83%
Usługi instalacji i utrzymania środowisk IT	9 003	8 314	108,29%
Usługi związane z oprogramowaniem	5 275	3 065	172,10%
Usługi integracji systemów i rozwiązań IT	4 866	4 219	115,34%

pozostałe	27	27	100,00%
RAZEM	34 905	31 385	111,22%

Dynamika przychodów ze sprzedaży towarów na koniec I półrocza 2026 roku wyniosła 16,3% i w całości dotyczy hurtowej sprzedaży komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania.

Pięciokrotny spadek przychodów ze sprzedaży towarów jest efektem realizacji w ubiegłym roku umowy zawartej z Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A. o której Spółka informowała w raporcie bieżącym 6/2025 z dnia 30.05.2025r.

WYSZCZEGÓLNIENIE	I półrocze 2026 (tys. PLN)	I półrocze 2024 (tys. PLN)	Dynamika
hurtowa sprzedaż komputerów i urządzeń peryferyjnych i oprogramowania	2 724	16 711	16,30%
pozostała sprzedaż detaliczna poza siecią sklepową	0	0	-
Razem	2 724	16 711	16,30%

Rynki zbytu oraz źródła zaopatrzenia

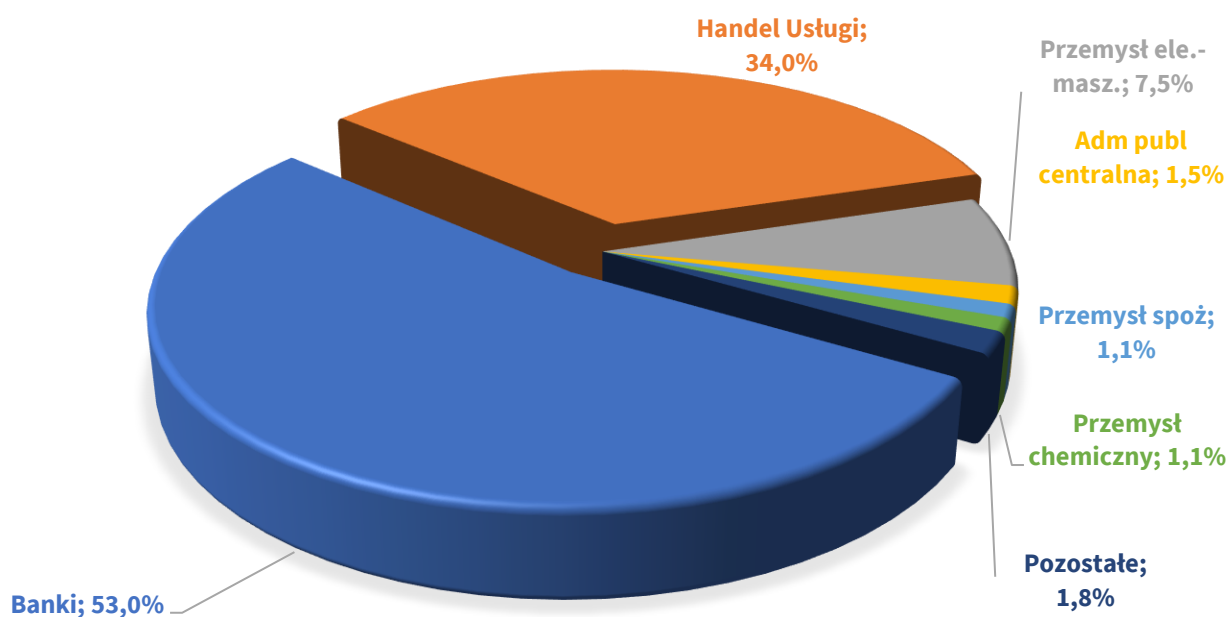
W I półroczu 2026 Spółka prowadziła sprzedaż towarów i produktów wyłącznie na rynku krajowym.

WYSZCZEGÓLNIENIE	I półrocze 2026 (tys. PLN)	I półrocze 2025 (tys. PLN)	Dynamika
Przychody netto ze sprzedaży produktów:	34 905	31 385	111,22%
Kraj	34 905	31 385	111,22%
Eksport	0	0	
Przychody netto ze sprzedaży towarów	2 724	16 711	16,30%
Kraj	2 724	16 711	16,30%
Eksport	0	0	
Razem	37 629	48 096	78,24%

Najwięksi odbiorcy Spółki.

WYSZCZEGÓLNIENIE	I półrocze 2026 (tys. PLN)	Udział %
Grupa Erste	7 732	20,55%
Grupa Allegro Sp. z o.o.	4 656	12,37%
Credit Agricole Bank Polska S.A.	3 330	8,85%
PKO BP S.A.	2 993	7,95%
Toyota Central Europe Sp. z o.o.	2 122	5,64%
Volkswagen Group Polska S.A.	2 084	5,54%
P4 Sp.z o.o.	1 472	3,91%
Grupa Citi Handlowy	1 432	3,81%
pozostali	10 635	28,26%
RAZEM	48 096	100,00%

Struktura przychodów według rynków zbytu w I półroczu 2026 roku.



Główni dostawcy Spółki.

WYSZCZEGÓLNIENIE	I półrocze 2026 w tys.PLN	Udział %
ENEA S.A.	4 467	20,67%
ENEA Operator Sp.z o.o.	1 537	7,11%
Exclusive Networks Poland S.A.	1 499	6,94%
Also Polska Sp. z o.o.	1 420	6,57%
WENDEX Mieczysław Wendland	1 156	5,35%
Volkswagen Financial Services Polska Sp. z o.o.	1 118	5,17%
BFF Investments Polska Sp. z o.o.	704	3,26%
Arrow ECS Sp.z o.o.	692	3,20%
Dell Financial Services	645	2,98%
Grupa VAT ESV	555	2,57%
Ingram Micro Sp. z o.o.	423	1,96%
ORLEN S.A.	414	1,92%
MAKROPOL TP Sp. z o.o.	399	1,85%
VERTIV Poland Sp. z o.o.	396	1,83%
T-Mobile Polska S.A.	357	1,65%
Hewlett Packard Enterprise Polska Sp. z o.o.	351	1,62%
Pozostali	5 481	25,37%
RAZEM	21 614	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 wielu przypadkach 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 2026 roku Spółka realizowała zadania wynikające z umów stałych oraz zamówień zleconych w ramach współpracy z kluczowymi klientami. Ponadto, Spółka zawarła nowe umowy oraz uzyskała zamówienia, o czym informowała w raportach bieżących:

- W raporcie bieżącym 6/2026 z dnia 6 maja 2026 Zarząd Talex S.A. informował, że w okresie od dnia 16 października 2025 roku (publikacja raportu bieżącego nr 14/2025) do dnia publikacji niniejszego raportu, Spółka pozyskała szereg zamówień od Erste Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie. Łączna wartość uzyskanych w tym okresie zamówień wynosi netto 5,59 mln zł.

Informacje o zaciągniętych kredytach i umowach pożyczek

W I półroczu 2026 Spółka finansowała swoją działalność środkami własnymi. Nie korzystała z umowy MULTILINII zawartej z Erste Bank Polska S.A., w ramach której Bank pozostawił do dyspozycji Spółki kwotę 5 mln PLN możliwego do wykorzystania kredytu obrotowego oraz limitu gwarancji.

W I półroczu 2026 roku Spółka odnowiła umowę limitu kredytowego wielocelowego, zawartą z Credit Agricole Bank Polska S.A. Kwota maksymalnego zadłużenia z tytułu wykorzystania limitu to 4 mln PLN. Na dzień 30.06.2026 nie wystąpiło zobowiązanie z tego tytułu.

Spółka zrezygnowała z finansowania wierzytelności w ramach umowy faktoringu z Eurofactor Polska S.A. Na dzień 30.06.2026 zadłużenie z tego tytułu również nie wystąpiło.

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 888 tys. PLN. Zobowiązania te zabezpieczone są hipoteką kaucyjną na budynku, będącym siedzibą Spółki.

Zobowiązania warunkowe obejmowały gwarancje z tytułu dobrego wykonania kontraktu, gwarancje przetargowe oraz gwarancje z tytułu płatności. Spośród wystawionych na dzień 30.06.2026 roku gwarancji, 45% stanowiły gwarancje dobrego wykonania kontraktu. Celem tych gwarancji jest zabezpieczenie roszczeń mogących powstać w przypadku nieprawidłowego wykonania umowy. Prawie 47% to gwarancje przetargowe oraz 8,3% to gwarancje wystawione z tytułu zabezpieczenia płatności.

Zabezpieczeniem do odnowionej umowy o limit na gwarancje bankowe, udzielane Spółce przez Erste Bank Polska S.A., jest hipoteka umowna, ustanowiona aktem notarialnym, do kwoty 10 mln PLN, na rzecz Erste 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. Spółka informuje, że Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które odbyło się w dniu 2 czerwca 2026 r. powołało pięciu członków Rady Nadzorczej. Jednocześnie, Rada Nadzorcza na posiedzeniu, które odbyło się w dniu 2 czerwca 2026 r., powołała pięciu członków Zarządu. Wskazane powołania członków organów Spółki uzasadnione były upływem 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 2026 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 Rózga	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 2026 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 Rózga	758.793	25,29	894.793	26,25
Integrale IT sp. z o.o.*	319.435	10,65	319.435	9,37

*stan akcji ustalony na podstawie listy akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, które odbyło się w dniu 12 czerwca 2025 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 jakiejkolwiek 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 umowach z firmą audytorską uprawnioną do badania sprawozdań finansowych

W dniu 15 lipca 2026 r. Zarząd Talex S.A., na podstawie decyzji Rady Nadzorczej, zawarł umowę z UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie na przegląd śródrocznego sprawozdania finansowego Spółki, sporządzonego na dzień 30 czerwca 2026 r. i badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki, sporządzonego na dzień 31 grudnia 2026 r. oraz przegląd śródrocznego sprawozdania finansowego Spółki, sporządzonego na dzień 30 czerwca 2027 r. i badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki, sporządzonego na dzień 31 grudnia 2027 r. W.w. podmiot jest wpisany na listę firm audytorskich PANA pod numerem 3115. Łączna wartość wynagrodzeń z tytułu wykonania powyższej umowy z Spółką UHYECA Audyt Sp. z o.o. wyniesie netto 182 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 2026.

Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności emitenta

Spółka w minionym półroczu nie wszczęła ani nie była stroną istotnych postępowań przed sądem lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności emitenta.

Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe

Spółka nie zawierała, w okresie od początku roku obrotowego, transakcji z podmiotami powiązanymi.

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 jest znacząca

W opisywanym okresie Spółka nie udzieliła poręczeń, kredytu, gwarancji czy też pożyczki o znaczącej wartości.

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

Talex S.A. niezmiennie opiera swoją bieżącą działalność na dwóch kluczowych filarach. Pierwszy z nich to portfel stałych, długoterminowych umów ramowych integrujących pakiety usług outsourcingowych związanych z utrzymaniem środowisk IT klientów oraz obejmujących kluczowe obszary zachowania ciągłości działania dla krytycznych procesów biznesowych (usługi realizowane w oparciu o infrastrukturę Data Center i kompetencje eksperckie). Stroną w umowach ramowych pozostają krajowe i międzynarodowe instytucje finansowe, sektor automotive, e-commerce oraz duże i średnie przedsiębiorstwa zarówno polskie jak i zagraniczne. Długofalowy charakter współpracy gwarantuje solidną bazę przychodową, której rozkład w okresach trwania umów ma charakter liniowy bez znaczących wahań sezonowych. Daje to stabilny i trwały fundament dla bieżącej działalności spółki w najbliższych okresach sprawozdawczych z ograniczonym wpływem czynników zewnętrznych na ich kontynuację. Spółka bierze pod uwagę i analizuje wiele scenariuszy mając jednak świadomość dominującej roli i pozytywnego wpływu tej części działalności na wyniki.

Drugi filar istotnie oddziałujący na wyniki spółki to portfel projektów krótko i średnioterminowych, związanych bezpośrednio z usługami wdrożeniowymi, developerskimi jak również odsprzedażą infrastruktury IT. Szczególnie te aktywności, w istotnym stopniu

wpływają na przychody osiągane przez Spółkę szczególnie w II półroczu 2026 r. Niezmiennie jednak, ostateczna liczba i wartość projektów zakontraktowanych i przyszłych, realizowanych w ramach drugiego filara, zależy w znacznym stopniu od bieżących warunków otoczenia biznesowego i krótkoterminowej perspektywy nastrojów inwestycyjnych całego rynku.

Omawiane szerzej w sprawozdaniu rocznym za 2025 rok źródła ryzyk i niepewności dotyczące bezpośrednio globalnej polityki USA zdają się jeszcze bardziej oddziaływać na nastroje inwestycyjne. Trwający konflikt z Iranem powoduje głęboka niestabilność rynków a tym samym zaburza możliwość predykcji planów inwestycyjnych w ujęciu globalnym.

Rynki IT pozostają bardzo silnie powiazane i pozostają wrażliwe na prognozy i zapowiedzi decyzji nie tylko gospodarczych, ale również politycznych i militarnych. Zarząd spółki przykłada szczególną uwagę do nieuregulowanych relacji międzynarodowych związanych z opłatami celnymi i łańcuchami dostaw co w istotny sposób wpływa i będzie nadal oddziaływać na dostępność, warunki handlowe i zdolność spółki do oferowania i wdrażania rozwiązań IT. Spółka na bieżąco analizuje omawiane czynniki a te, w jej opinii, będą nadal, w znacznym stopniu, wpływać na prognozy przychodów i wyniki Talex S.A.

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 2026 r.

Członkowie Zarządu:

Janusz Gocałek

Jacek Klauziński

Andrzej Różga

Rafał Szalek

Radosław Wesołowski