

skorygowany

## KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁD

## Raport kwartalny SA-Q

1 / 2005

kwartał / rok

(zgodnie z § 93 ust. 1 pkt 1 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 21 marca 2005 r. - Dz. U. Nr 49, poz. 463)  
(dla emitentów papierów wartościowych o działalności wytwórczej, budowlanej, handlowej lub usługowej)

za 1 kwartał roku obrotowego 2005 obejmujący okres od 2005-01-01 do 2005-03-31

data przekazania: 2005-05-05

<b>TALEX SA</b>		(pełna nazwa emitenta)	
<b>TALEX</b>		(skrótowa nazwa emitenta)	
<b>61-619</b>	<b>Poznań</b>	(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)	
(kod pocztowy)		(miejsowość)	
<b>Karpia</b>		<b>27 d</b>	
	(ulica)		(numer)
<b>061 827 55 00</b>		<b>061 827 55 99</b>	
(telefon)		(fax)	
<b>biuro@talex.pl</b>			(www)
(e-mail)			
<b>782-00-21-045</b>		<b>004772751</b>	
(NIP)		(REGON)	

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	1 kwartał(y) narastająco / 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2004 okres od 2004-01-01 do 2004-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2004 okres od 2004-01-01 do 2004-03-31
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	8 684	12 224	2 163	2 550
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 673	80	-417	17
III. Zysk (strata) brutto	-1 477	140	-368	29
IV. Zysk (strata) netto	-1 476	98	-368	20
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-6 692	-1 356	-1 667	-283
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-402	-700	-100	-146
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-100	-455	-25	-95
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-7 194	-2 511	-1 792	-524
IX. Aktywa, razem	44 095	47 312	10 798	9 970
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 287	5 694	1 050	1 200
XI. Zobowiązania długoterminowe		400		84
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	4 046	5 112	991	1 077
XIII. Kapitał własny	39 808	41 618	9 748	8 770
XIV. Kapitał zakładowy	3 000	3 000	735	632
XV. Liczba akcji (w szt.)	3 000 092	3 000 092	3 000 092	3 000 092
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,10	0,03	-0,02	0,01
XVII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	13,27	13,87	3,25	2,92
XVIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,13	0,50	0,03	0,11

## BILANS

	w tys. zł			
	stan na 2005-03-31 koniec kwartału / 2005	stan na 2004-12-31 koniec poprz. kwartału / 2004	stan na 2004-03-31 koniec kwartału / 2004	stan na 2003-12-31 koniec poprz. kwartału / 2003
<b>AKTYWA</b>				
I. Aktywa trwałe	22 291	22 775	24 737	24 832
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	2 895	3 053	31	40
-wartość firmy	2 862	3 030		

	w tys. zł			
	stan na 2005-03-31 koniec kwartału / 2005	stan na 2004-12-31 koniec poprz. kwartału / 2004	stan na 2004-03-31 koniec kwartału / 2004	stan na 2003-12-31 koniec poprz. kwartału / 2003
2. Rzeczowe aktywa trwałe	19 312	19 640	19 802	19 857
3. Inwestycje długoterminowe			4 785	4 785
3.1. Długoterminowe aktywa finansowe			4 785	4 785
a) w jednostkach powiązanych, w tym:			4 785	4 785
4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	84	82	119	150
4.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	64	59	39	36
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	20	23	80	114
II. Aktywa obrotowe	21 804	31 362	22 575	27 827
1. Zapasy	6 790	2 401	2 338	3 325
2. Należności krótkoterminowe	4 663	11 494	7 592	9 399
2.1. Od jednostek powiązanych				7
2.2. Od pozostałych jednostek	4 663	11 494	7 592	9 392
3. Inwestycje krótkoterminowe	10 106	17 226	12 196	14 676
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	10 106	17 226	12 196	14 676
a) w pozostałych jednostkach	3 641	3 567	3 404	3 373
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	6 465	13 659	8 792	11 303
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	245	241	449	427
<b>A k t y w a r a z e m</b>	<b>44 095</b>	<b>54 137</b>	<b>47 312</b>	<b>52 659</b>
<b>PASYWA</b>				
I. Kapitał własny	39 808	41 284	41 618	41 520
1. Kapitał zakładowy	3 000	3 000	3 000	3 000
2. Kapitał zapasowy	37 020	37 020	33 981	33 981
3. Zysk (strata) z lat ubiegłych	1 264		4 539	
4. Zysk (strata) netto	-1 476	1 264	98	4 539
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 287	12 853	5 694	11 139
1. Rezerwy na zobowiązania	241	237	182	193
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	46	42	13	24
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	195	195	169	169
a) długoterminowa	195	195	169	169
2. Zobowiązania długoterminowe			400	663
2.1. Wobec pozostałych jednostek			400	663
3. Zobowiązania krótkoterminowe	4 046	12 570	5 112	10 283
3.1. Wobec jednostek powiązanych			5	242
3.2. Wobec pozostałych jednostek	3 993	12 511	5 029	9 955
3.3. Fundusze specjalne	53	59	78	86
4. Rozliczenia międzyokresowe		46		
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe		46		
a) krótkoterminowe		46		
<b>P a s y w a r a z e m</b>	<b>44 095</b>	<b>54 137</b>	<b>47 312</b>	<b>52 659</b>
Wartość księgowa	39 808	41 284	41 618	41 520
Liczba akcji (w szt.)	3 000 092	3 000 092	3 000 092	3 000 092
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	13,27	13,76	13,87	13,84

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

	w tys. zł			
	1 kwartał/2005 okres od 2005-01-01 do 2005-03-31	kwartał(y) narastająco / okres od do	1 kwartał / 2004 okres od 2004-01-01 do 2004-03-31	kwartał(y) narastająco / okres od do
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	8 684		12 224	
- od jednostek powiązanych			11	
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 637		4 882	
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	5 047		7 342	
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	7 817		10 038	
- jednostkom powiązanym			11	
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	3 294		3 524	
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 523		6 514	
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	867		2 186	

	w tys. zł			
	1 kwartał/2005 okres od 2005-01-01 do 2005-03-31	kwartał(y) narastająco / okres od do	1 kwartał / 2004 okres od 2004-01-01 do 2004-03-31	kwartał(y) narastająco / okres od do
IV. Koszty sprzedaży	1 009		806	
V. Koszty ogólnego zarządu	1 320		1 256	
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży	-1 462		124	
VII. Pozostałe przychody operacyjne	35		24	
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1		5	
2. Inne przychody operacyjne	34		19	
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	246		68	
1. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			2	
2. Inne koszty operacyjne	246		66	
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 673		80	
X. Przychody finansowe	210		150	
1. Odsetki, w tym:	136		114	
2. Zysk ze zbycia inwestycji			1	
3. Aktualizacja wartości inwestycji	74		35	
XI. Koszty finansowe	14		90	
1. Odsetki w tym:	4		37	
2. Inne	10		53	
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-1 477		140	
XIII. Zysk (strata) brutto	-1 477		140	
XIV. Podatek dochodowy	-1		42	
a) część bieżąca			57	
b) część odroczone	-1		-15	
XV. Zysk (strata) netto	-1 476		98	
Zysk (strata) netto (zanalizowany)	-310		1 956	
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	3 000 092		3 000 092	
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,10		0,65	

## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	w tys. zł			
	1 kwartał / 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-03-31	kwartał(y) narastająco / okres od do	1 kwartał / 2004 okres od 2004-01-01 do 2004-03-01	kwartał(y) narastająco / okres od do
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	41 284		41 520	
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	41 284		41 520	
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	3 000		3 000	
1.1. Kapitał zakładowy na koniec okresu	3 000		3 000	
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	37 020		33 981	
2.1. Kapitał zapasowy na koniec okresu	37 020		33 981	
3. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1 264		4 539	
3.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 264		4 539	
3.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	1 264		4 539	
3.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	1 264		4 539	
3.4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	1 264		4 539	
4. Wynik netto	-1 476		98	
a) zysk netto			98	
b) strata netto	1 476			
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	39 808		41 618	
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	39 418		40 118	

**RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH**

	w tys. zł			
	1 kwartał / 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-03-31	kwartał(y) narastająco / okres od do	1 kwartał / 2004 okres od 2004-01-01 do 2004-03-31	kwartał(y) narastająco / okres od do
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
I. Zysk (strata) netto	-1 476		98	
II. Korekty razem	-5 216		-1 454	
1. Amortyzacja	891		743	
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-8		60	
3. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-69		-10	
4. Zmiana stanu rezerw	4		-11	
5. Zmiana stanu zapasów	-4 389		987	
6. Zmiana stanu należności	6 831		1 807	
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-8 424		-5 039	
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-52		9	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	-6 692		-1 356	
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
I. Wpływy	16		33	
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	8		28	
2. Z aktywów finansowych, w tym:	8		5	
a) w pozostałych jednostkach	8		5	
- zbycie aktywów finansowych			5	
- odsetki	8			
II. Wydatki	418		733	
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	412		728	
2. Inne wydatki inwestycyjne	6		5	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-402		-700	
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
I. Wydatki	-100		455	
1. Spłaty kredytów i pożyczek	-100		300	
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego			95	
3. Odsetki			60	
II. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-100		-455	
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-7 194		-2 511	
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-7 194		-2 511	
F. Środki pieniężne na początek okresu	13 659		11 303	
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	6 465		8 792	
- o ograniczonej możliwości dysponowania	73		81	

**"KOMENTARZ"**

Komentarz do raportu kwartalnego SA-Q1 2005

Plik	Opis
komentarz - SA-Q 1 2005.doc	komentarz

<b>PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ</b>			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2005-05-05	Janusz Gocalek	Prezes Zarządu	
	Jacek Klauziński	Wiceprezes Zarządu	
	Andrzej Rózga	Wiceprezes Zarządu	

**Komentarz do raportu kwartalnego SA-Q 1/2005  
za okres od 01.01.2005 do 31.03.2005.**

**I Przedmiot działalności:**

Spółka Akcyjna Talex działa w branży informatycznej. Działalność Spółki skoncentrowana jest na rynku komputerowym i obejmuje prowadzenie działalności projektowej, handlowej i produkcyjnej.

Spółka wykonuje kompleksowe usługi z zakresu informatyzacji przedsiębiorstw i instytucji, w których istotnym komponentem są dostawy sprzętu i oprogramowania.

Podstawowy przedmiot działalności Spółki wg Polskiej Klasyfikacji Działalności to „sprzedaż hurtowa maszyn i urządzeń biurowych”-51.64.Z

**II Okresy, za które prezentowane są dane finansowe:**

- I kwartał 2005r. okres od 01.01.2005 do 31.03.2005
- I kwartał 2004r. okres od 01.01.2004 do 31.03.2004

**III Zasady rachunkowości.**

1. Za **rok obrotowy**, zgodnie z art. 3 ust. 1 pkt.9 Ustawy o rachunkowości, uważa się rok kalendarzowy.
2. Za **okres sprawozdawczy**, zgodnie z art. 3 ust. 1 pkt.8 Ustawy o rachunkowości, uważa się miesiąc kalendarzowy. Na koniec każdego okresu sprawozdawczego sporządza się zestawienie obrotów i sald kont księgi głównej.
3. Ewidencja i rozliczanie kosztów działalności operacyjnej prowadzone jest według rodzajów na kontach zespołu 4 i równocześnie według typów działalności i funkcji na kontach zespołu 5 z dalszym odniesieniem na koszty sprzedanych produktów lub wynik finansowy.
4. Przy sporządzaniu sprawozdań finansowych ma zastosowanie kalkulacyjny rachunek zysków i strat.
5. Rachunek przepływów pieniężnych w części dotyczącej działalności operacyjnej sporządzany jest metodą pośrednią, w części dotyczącej działalności inwestycyjnej i finansowej – metodą bezpośrednią.
6. Przyjmuje się, że **istotnym** do oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego jest zdarzenie powodujące zmianę sumy bilansowej powyżej 1%.
7. Księgi rachunkowe prowadzi się z zastosowaniem techniki komputerowej w oparciu o zintegrowany program finansowo-księgowy IRBIS autorstwa TALEX SOFTWARE Sp. z o.o. – firmy zakupionej 1.06.1998 roku.

**IV METODY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW**

1. **Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne** objęte są ewidencją analityczną ilościowo-wartościową. Wyceniane są według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o odpisy umorzeniowe proporcjonalne do okresu ich użytkowania, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej 3500 zł i poniżej 3 500 zł umarzone są jednorazowo w miesiącu następującym po miesiącu oddania do użytkowania.

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej powyżej 3500 zł umarzone są metodą liniową począwszy od miesiąca następującego po miesiącu oddania do użytkowania według następujących zasad:

- oprogramowanie komputerowe - 2 lata
- koszty zakończonych prac rozwojowych - 3 lata
- wartość firmy - 5 lat
- pozostałe wartości niematerialne i prawne - 5 lat
- sprzęt komputerowy jako poddany szybkiemu postępowi technicznemu umarzony jest stawką podwyższoną współczynnikiem 2,0
- środki transportu jako używane bardziej intensywnie w stosunku do warunków przeciętnych i wymagające szczególnej sprawności technicznej umarzone są stawką podwyższoną współczynnikiem 1,4

- pozostałe środki trwałe wg stawek podatkowych.
2. **Środki trwałe w budowie** wyceniane są według rzeczywistych kosztów poniesionych na budowę, montaż, przystosowanie i ulepszenie przyszłych środków trwałych, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.
  3. **Inwestycje długoterminowe** wycenione są według cen nabycia pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.
  4. **Zapasy** obejmujące materiały, towary handlowe, produkty gotowe i produkcję w toku wyceniane są:
    - a) **materiały i towary** wg rzeczywistych cen zakupu powiększonych w przypadku importu o cło. Rozchód w ciągu roku wycenia się według zasady:
      - towary identyfikowane numerami seryjnymi wg ceny zakupu tych towarów
      - materiały i towary nie identyfikowane numerami seryjnymi wg zasady FIFO „pierwsze przyszło, pierwsze wyszło”.
    - b) **produkty gotowe** wg rzeczywistych, bezpośrednich kosztów wytworzenia. W ciągu okresu sprawozdawczego obrót produktami gotowymi odbywa się według cen ewidencyjnych. Na koniec okresu sprawozdawczego wycena korygowana jest o odchylenia w stosunku do rzeczywistych bezpośrednich kosztów wytworzenia.
    - c) **produkcja w toku** wyceniana jest według rzeczywistych bezpośrednich kosztów wytworzenia poszczególnych zleceń.
  5. **Należności krajowe** wyceniane są według wartości nominalnej ustalonej przy ich powstaniu. Należności w walutach obcych na dzień bilansowy wycenia się po kursie średnim dla danej waluty ogłoszonym przez NBP. Na dzień bilansowy należności i roszczenia wykazywane są w wartości skorygowanej o odpisy aktualizujące w następujących przypadkach:
    - skierowane na drogę postępowania sądowego – odpis 100%
    - należności od podmiotów postawionych w stan likwidacji – odpis 100%
    - należności przeterminowane powyżej 0,5 roku- odpis 100%
  6. **Krótkoterminowe aktywa finansowe** wyceniane są według wartości rynkowej. Skutki różnic pomiędzy wartością wyceny na dzień bilansowy a ceną nabycia odnosi się do przychodów lub kosztów finansowych. Środki pieniężne krajowe wyceniane są według wartości nominalnej. Środki pieniężne w walutach obcych na dzień bilansowy wyceniane są po kursie średnim dla danej waluty ogłaszanym przez NBP.
  7. **Kapitał podstawowy (akcyjny)** wyceniany jest według wartości nominalnej, zgodnej z wpisem do krajowego rejestru sądowego.
  8. **Kapitał zapasowy** wyceniany jest według wartości nominalnej, wynikającej ze zwiększeń i zmniejszeń kapitału.
  9. **Kapitał z aktualizacji wyceny** wyceniany jest według wartości nominalnej, wynikającej ze zwiększeń i zmniejszeń kapitału.
  10. **Rezerwy na zobowiązania** obejmują:
    - a) **rezerwę na świadczenia emerytalne** tworzoną na dzień bilansowy wg formuły: liczba pracowników bez ustalonego prawa do emerytury na dzień bilansowy x średnia płaca miesięczna w spółce x wskaźnik prawdopodobieństwa wypłaty odpraw emerytalnych, zróżnicowany wiekiem pracownika:
 

do 25 lat	5%
26-30 lat	10%
31-35 lat	20%
36-40 lat	35%
41-45 lat	50%
46-50 lat	70%
51-55 lat	80%
56-60 lat	90%
powyżej 60 lat	100%
    - b) **rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego** tworzoną do wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych pomiędzy wartością księgową i podatkową aktywów i pasywów. Kwota podatku dochodowego wynikająca z ujemnych różnic przejściowych wykazywana jest w **rozliczeniach międzyokresowych z tytułu odroczonego podatku dochodowego**.

11. **Zobowiązania** krajowe wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty.  
Zobowiązania w walutach obcych na dzień bilansowy wycenia się po kursie średnim dla danej waluty ogłaszanych przez NBP.
12. **Fundusze specjalne** obejmują:  
**Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych** tworzony był do 31.12.2003r. W roku 2004 zrezygnowano z tworzenia funduszu.  
Pozostałość odpisów z lat ubiegłych wykorzystywana jest w oparciu o przepisy ustawy z 4 marca 1994 roku o ZFSS oraz regulamin wewnętrzny spółki. Wyceniany jest według wartości nominalnej, wynikającej ze zwiększeń i zmniejszeń funduszu.

## V INWENTARYZACJA

Wykazywane w księgach rachunkowych aktywa i pasywa na dzień bilansowy, obejmowane są inwentaryzacją:

- a) drogą spisu z natury
  - środki trwałe - raz na 4 lata
  - materiały, towary i wyroby - co roku w IV kwartale
  - produkcja w toku - na dzień 31 grudnia
  - środki pieniężne w kasie - na dzień 31 grudnia
- b) drogą potwierdzenia sald
  - środki pieniężne na rachunkach bankowych i kredyty bankowe - na dzień 31 grudnia
  - rozrachunki z odbiorcami i dostawcami - co roku w IV kwartale
- c) drogą weryfikacji sald
  - pozostałe aktywa i pasywa - na dzień 31 grudnia

## VI RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

1. **Przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów** obejmują kwoty należne z tego tytułu od odbiorców pomniejszone o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie towarów odbiorcy lub odebranie przez niego usługi. Przychody ze sprzedaży zarachowane są do okresów sprawozdawczych, których dotyczą.
2. **Koszty działalności operacyjnej** obejmują wartość sprzedanych produktów, towarów materiałów wycenionych w kosztach wytworzenia lub cenach nabycia, powiększoną o całość poniesionych od początku roku obrotowego kosztów ogólnych zarządu oraz sprzedaży. Koszty zawierają podatek VAT tylko w tej części, w której zgodnie z obowiązującymi przepisami podatek ten nie podlega odliczeniu. Koszty ujęte są w okresie, którego dotyczą niezależnie od daty otrzymania faktury bądź dokonania płatności.
3. **Pozostałe przychody i koszty operacyjne** obejmują przychody i koszty nie związane bezpośrednio ze zwykłą działalnością spółki, a wywierają wpływ na wynik finansowy.
  - a) Przychody obejmują:
    - zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych
    - dotacje, subwencje i dopłaty
    - uzysk z likwidacji środków trwałych
    - nadwyżki aktywów trwałych i obrotowych, których źródła pochodzenia nie ustalono
    - odpisy ujemnej wartości firmy
    - otrzymane odszkodowania i kary umowne
    - odpisane przedawnione lub umorzone zobowiązania
    - niewykorzystane rezerwy na przyszłe koszty i straty
    - zmniejszenie odpisów aktualizujących należności
    - wynagrodzenie płatnika podatków
    - otrzymane nieodpłatnie aktywa
  - b) Koszty obejmują:
    - stratę ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych
    - odpisy z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych
    - wartość netto likwidowanych środków trwałych

- amortyzację wartości firmy
- odpisy aktualizujące wycenę zapasów rzeczowych aktywów obrotowych na skutek obniżenia się ich wartości użytkowej lub handlowej
- wartość nieodpłatnie przekazanych składników aktywów oraz środków pieniężnych
- niezawinione niedobory i szkody w składnikach majątkowych, nie wynikające ze zdarzeń losowych
- koszty usuwania szkód w składnikach majątkowych
- zapłacone odszkodowania umowne
- koszty postępowania sądowego i egzekucyjnego
- nieuzasadnione koszty pośrednie
- utworzone rezerwy na prawdopodobne koszty i straty w działalności operacyjnej
- odpisy aktualizujące należności

4. **Przychody i koszty finansowe** obejmują przychody i koszty operacji finansowych.

a) Przychody obejmują:

- otrzymane dywidendy i udziały w zyskach innych spółek
- uzyskane i zarachowane odsetki od środków na rachunkach bankowych (z wyłączeniem odsetek od środków ZFŚS), od udzielonych pożyczek, kaucji, wadium, za zwłokę w zapłacie należności, od papierów wartościowych
- zysk ze zbycia inwestycji
- wzrost wartości inwestycji
- dodatnie różnice kursowe
- rozwiązania rezerw utworzonych w ciężar kosztów operacji finansowych

b) Koszty obejmują:

- zapłacone i zarachowane odsetki i prowizje od zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz za zwłokę w zapłacie zobowiązań
- strata ze zbycia inwestycji
- zmniejszenie wartości inwestycji
- ujemne różnice kursowe
- utworzenie rezerw na pewne i prawdopodobne koszty oraz straty finansowe
- nadwyżkę kosztów emisji akcji lub podwyższenia kapitału akcyjnego, ponad różnicę między wartością emisyjną a nominalną sprzedanych akcji.

5. **Zyski i straty nadzwyczajne** obejmują wartość zdarzeń trudnych do przewidzenia, poza działalnością operacyjną spółki i nie wiążących się z ogólnym ryzykiem jej prowadzenia.

a) Zyski nadzwyczajne obejmują:

- otrzymane odszkodowania za utratę lub zniszczenie aktywów trwałych i obrotowych w efekcie zdarzeń losowych, takich jak pożar, powódź, huragan, rabunek itp.
- przychody ze sprzedaży składników majątkowych uszkodzonych na skutek zdarzeń losowych

b) Straty nadzwyczajne obejmują:

- wartość netto aktywów trwałych i obrotowych utraconych lub zniszczonych z powodu zdarzeń losowych
- koszty usuwania skutków zdarzeń losowych

6. **Obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego** obejmuje:

- a) podatek dochodowy od osób prawnych obliczony zgodnie z ustawą z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych od zysku bilansowego brutto skorygowanego o przychody nie podlegające opodatkowaniu oraz koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów
- b) zmniejszenie podatku dochodowego o rozliczenia międzyokresowe z tytułu odroczonego podatku dochodowego
- c) zwiększenia podatku dochodowego o utworzoną rezerwę na odroczonego podatek dochodowy.

**Wynik finansowy netto** ustala się zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości jako różnicę przychodów, kosztów i obowiązkowych obciążeń wyniku finansowego.

**VII Informacje o korektach z tytułu rezerw oraz odpisach aktualizujących wartości składników aktywów w I kwartale 2005 r.:**

Tytuł rezerwy	Zwiększenie	Zmniejszenie
<b>1. Rezerwa na podatek dochodowy w tym:</b>	<b>18.097,00</b>	<b>14.558,00</b>
- z tytułu dodatnich różnic kursowych	2.988,00	13.535,00
- z tytułu zwiększenia wartości krótkoterminowych papierów wartościowych w obrocie	15.109,00	1.023,00
<b>2. Rozliczenia międzyokresowe z tytułu odroczonego podatku dochodowego w tym z tytułu:</b>	<b>12.735,00</b>	<b>7.176,00</b>
- ujemnych różnic kursowych	69,00	3.942,00
- niewypłaconych wynagrodzeń z umów cywilnoprawnych	-	2.483,00
- odsetek do zapłacenia	858,00	568,00
- amortyzacji podatkowej odroczonej	11.808,00	183,00
<b>Tytuł odpisu aktualizującego wartości aktywów</b>	<b>Wzrost wartości</b>	<b>Zmniejszenie wartości</b>
<b>1. Odpisy aktualizujące krótkoterminowe aktywa finansowe w tym:</b>	<b>79.522,23</b>	<b>5.384,50</b>
- akcje i udziały,	28.534,50	5.384,50
- obligacje	50.987,73	-
<b>2. Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe</b>	-	<b>2.528,80</b>
<b>3. Odpisy aktualizujące zapasy</b>	-	<b>5.306,10</b>

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

Na dzień 31.01.2005	-	4,0503	Tabela nr 21/A/NBP/2005
Na dzień 28.02.2005	-	3,9119	Tabela nr 41/A/NBP/2005
Na dzień 31.03.2005	-	4,0837	Tabela nr 63/A/NBP/2005

Kurs średni EURO w I kwartale 2005 roku - 4,0153

#### IX Opis istotnych dokonań i niepowodzeń oraz wskazanie czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięty wynik finansowy Spółki Talex S.A. w I kwartale 2005 r.:

Czynniki i zdarzenia mające wpływ na osiągnięty wynik finansowy:

W I kwartale 2005 roku, Spółka realizowała kontrakt, o wartości 5,2 mln zł, na dostawę, zainstalowanie oraz uruchomienie sprzętu informatycznego, zawarty z Urzędem Komitetu Integracji Europejskiej (informacja w raporcie bieżącym 24/2004). Realizacja kontraktu przez Spółkę została już zakończona natomiast jego rozliczenie nastąpi w II kwartale 2005 roku.

W I kwartale bieżącego roku trwały też intensywne przygotowania do realizacji kontraktu, o wartości 21,4 mln zł, na przygotowanie i przeprowadzenie wdrożenia środowiska informatycznego we wszystkich oddziałach ING Bank Śląski S.A. (informacja o kontrakcie w raporcie bieżącym 22/2004

oraz 2/2005). W ramach przygotowań Spółka realizowała zadania związane z przygotowaniem odpowiedniej infrastruktury technicznej, w tym opracowanie i wykonanie niezbędnego oprogramowania komputerowego oraz opracowanie niezbędnych projektów, planów i procedur. Ze względu na konieczność prowadzenia w wybranych jednostkach klienta wdrożeń pilotowych oraz ze względu na zbliżający się termin realizacji wdrożeń w jednostkach klienta w pełnym zakresie, Spółka zmobilizowała na potrzeby realizacji kontraktu znaczny potencjał kadrowy, którego utrzymywanie nie było w I kwartale równoważone odpowiednimi przychodami z tego tytułu. Rozpoczęcie świadczenia usług, związanych z realizacją kontraktu, w pełnym zakresie przewidywane jest w II kwartale 2005 roku.

Podpisane znaczące umowy:

- 1 marca 2005 r. - Spółka podpisała aneks do umowy z ING Bank Śląski S.A. w Katowicach zawartej w dniu 29 października 2004 roku (Raport bieżący nr 22/2004). Na mocy podpisanego aneksu rozszerzony został zakres przedmiotu umowy oraz zwiększone zostało należne Spółce wynagrodzenie. Obecna szacunkowa wartość wynagrodzenia, określona w euro oraz złotych polskich, stanowi równowartość kwoty 21,4 mln złotych polskich. Inne istotne warunki umowy nie zostały zmienione.

#### **X objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie.**

Działalność Spółki nie podlegała powtarzalnym wahaniom sezonowym czy też cyklicznym.

#### **XI Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych:**

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

#### **XII Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane:**

W rozpatrywanym okresie nie miała miejsca wypłata lub deklaracja dotycząca dywidendy.

#### **XIII Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono raport, a mające wpływ na przyszłe wyniki finansowe emitenta.**

Brak zdarzeń, które wystąpiły do czasu ogłoszenia raportu, a nie ujęte w tymże, które miałyby istotny wpływ na przyszłe wyniki finansowe emitenta.

#### **XIV Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej:**

W rozpatrywanym okresie nie nastąpiły istotne zmiany w strukturze jednostki gospodarczej.

#### **XV Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego:**

W rozpatrywanym okresie Spółka nie posiadała zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych.

#### **XVI Stanowisko zarządu odnośnie realizacji prognozy wyników na dany rok:**

Zarząd Spółki nie publikował prognozy wyników finansowych na rok 2005.

#### **XVII Informacje o akcjonariuszach, posiadających co najmniej 5 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Talex S.A. – na dzień sporządzenia raportu kwartalnego:**

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

- Janusz Gocałek – posiadający 891.544 głosów, tj. 26,16 % ogólnej liczby głosów
- Jacek Klauziński – posiadający 891.544 głosów, tj. 26,16 % ogólnej liczby głosów
- Andrzej Rózga – posiadający 891.544 głosów, tj. 26,16 % ogólnej liczby głosów

Wskazani wyżej akcjonariusze posiadają następujące ilości akcji Spółki:

- Janusz Gocałek – posiadający 755.544 akcji Spółki, tj. 25,18 % ogólnej liczby akcji
- Jacek Klauziński – posiadający 755.544 akcji Spółki, tj. 25,18 % ogólnej liczby akcji
- Andrzej Rózga – posiadający 755.544 akcji Spółki, tj. 25,18 % ogólnej liczby akcji

#### **XVIII Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące remitenta:**

Stan posiadanych akcji Talex S.A. przez Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej nie uległ zmianie w stosunku do ubiegłego kwartału.

#### **XIX Informacje o wszczętych postępowaniach przed sądem lub organem administracji;**

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

#### **XX Informacje o zawarciu przez emitenta jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli wartość tych transakcji ( łączna wartość od początku roku ) przekracza wyrażoną w złotych równowartość 500 tys. EURO.**

W rozpatrywanym okresie Spółka nie posiadała podmiotów powiązanych.

#### **XXI Informacje o udzieleniu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń, kredytu, pożyczki lub gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi – jeżeli wartość gwarancji lub poręczeń stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.**

W I kwartale 2005 Spółka, ani też żadna jednostka zależna nie udzieliła poręczeń, kredytu, gwarancji czy też pożyczki o wartości przekraczającej wartość 10% kapitałów własnych emitenta.

**XXII 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.**

Brak innych informacji istotnych dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej oraz wyniku finansowego I kwartale 2005 roku poza informacjami przedstawionymi w poprzednich punktach.

**XXIII Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.**

Najważniejsze czynniki, które będą miały wpływ na wyniki Spółki w perspektywie kolejnego kwartału zostały już przedstawione w p. IX. Są to:

- przypadające na II kwartał rozliczenie kontraktu z Urzędem Komitetu Integracji, o którym Spółka informowała w raporcie bieżącym 24/2004,
- rozpoczęcie w II kwartale realizacji w pełnym zakresie kontraktu z ING Bank Śląski S.A. (RB 22/2004 oraz RB 2/2005), który będzie rozliczany na bieżąco w cyklu miesięcznym.