

skorygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport kwartalny SA-Q

3 / 2007

kwartał / rok

(zgodnie z § 86 ust. 1 pkt 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. - Dz. U. Nr 209, poz. 1744)
(dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową)

za 3 kwartał roku obrotowego 2007 obejmujący okres od 2007-07-01 do 2007-09-30

data przekazania: 2007-11-05

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

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	3 kwartał(y) narastająco / 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-09-30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	75 540	54 439	19 716	13 898
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	229	-1 591	60	-406
III. Zysk (strata) brutto	610	-1 349	159	-344
IV. Zysk (strata) netto	380	-1 341	99	-342
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-6 521	1 455	-1 702	371
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-398	-1 185	-104	-302
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-212	-365	-55	-93
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-7 131	-95	-1 861	-24
IX. Aktywa, razem	52 805	50 467	13 979	12 669
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	10 445	10 110	2 765	2 538
XI. Zobowiązania długoterminowe	748		198	
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	9 484	9 893	2 511	2 483
XIII. Kapitał własny	42 360	40 357	11 214	10 131
XIV. Kapitał zakładowy	3 000	3 000	794	753
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)	0,13	-0,45	0,03	-0,11
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)				
XVII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	14,12	13,45	3,74	3,38
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)				
XVIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)		0,12		0,03

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

BILANS

	w tys. zł			
	stan na 2007-09-30 koniec kwartału / 2007	stan na 2007-06-30 koniec popr. kwartału / 2007	stan na 2006-09-30 koniec popr. roku / 2006	stan na 2006-06-30 koniec kwartału / 2006
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe	23 780	24 001	24 280	24 741
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1 220	1 386	1 872	2 046
- wartość firmy	1 179	1 347	1 852	2 021
2. Rzeczowe aktywa trwałe	22 421	22 342	22 152	22 428
3. Należności długoterminowe	34	151	159	162
3.1. Od pozostałych jednostek	34	151	159	162
4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	105	122	97	105
4.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	79	84	82	85
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	26	38	15	20
II. Aktywa obrotowe	29 025	70 538	26 187	25 559
1. Zapasy	7 617	5 657	2 049	1 969
2. Należności krótkoterminowe	10 701	51 574	13 576	12 571
2.1. Od pozostałych jednostek	10 701	51 574	13 576	12 571
3. Inwestycje krótkoterminowe	10 539	13 153	9 330	10 750
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	10 539	13 153	9 330	10 750
a) w pozostałych jednostkach	3 297	3 107	3 121	3 188
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	7 242	10 046	6 209	7 562
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	168	154	1 232	269
Aktywa razem	52 805	94 539	50 467	50 300
PASYWA				
I. Kapitał własny	42 360	42 625	40 357	40 098
1. Kapitał zakładowy	3 000	3 000	3 000	3 000
2. Kapitał zapasowy	38 980	38 980	38 698	38 698
3. Zysk (strata) netto	380	645	-1 341	-1 600
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	10 445	51 914	10 110	10 202
1. Rezerwy na zobowiązania	213	223	217	242
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	15	3	28
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	208	208	214	214
a) długoterminowa	208	208	214	214
2. Zobowiązania długoterminowe	748	766		
2.1. Wobec pozostałych jednostek	748	766		
3. Zobowiązania krótkoterminowe	9 484	50 925	9 893	9 953
3.1. Wobec pozostałych jednostek	9 459	50 899	9 860	9 918
3.2. Fundusze specjalne	25	26	33	35
4. Rozliczenia międzyokresowe				7
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe				7
a) krótkoterminowe				7
Pasywa razem	52 805	94 539	50 467	50 300
Wartość księgowa	42 360	42 625	40 357	40 098
Liczba akcji (w szt.)	3 000 092	3 000 092	3 000 092	3 000 092
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	14,12	14,21	13,45	13,37

Uwaga! W przypadku raportów za I kwartał roku obrotowego, należy wypełnić jedynie pierwszą (stan na koniec I kwartału bieżącego roku obrotowego), trzecią (stan na koniec poprzedniego roku obrotowego) i czwartą kolumnę (stan na koniec I kwartału poprzedniego roku obrotowego).

POZYCJE POZABILANSOWE

	w tys. zł			
	stan na 2007-09-30 koniec kwartału / 2007	stan na 2007-06-30 koniec popr. kwartału / 2007	stan na 2006-09-30 koniec popr. roku / 2006	stan na 2006-06-30 koniec kwartału / 2006
1. Zobowiązania warunkowe	1 794	2 160	2 855	2 897
1.1. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	1 794	2 160	2 855	2 897
- udzielonych gwarancji i poręczeń	1 794	2 160	2 855	2 897

Pozycje pozabilansowe, razem	w tys. zł			
	1 794	2 160	2 855	2 897

Uwaga! W przypadku raportów za I kwartał roku obrotowego, należy wypełnić jedynie pierwszą (stan na koniec I kwartału bieżącego roku obrotowego), trzecią (stan na koniec poprzedniego roku obrotowego) i czwartą kolumnę (stan na koniec I kwartału poprzedniego roku obrotowego).

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	w tys. zł			
	3 kwartał/2007 okres od 2007-07-01 do 2007-09-30	3 kwartały narastająco / 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-09-30	3 kwartał / 2006 okres od 2006-07-01 do 2006-09-30	3 kwartały narastająco / 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-09-30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	18 647	75 540	20 010	54 439
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 241	13 799	5 089	13 868
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	13 406	61 741	14 921	40 571
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	16 610	67 482	17 719	48 455
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	3 681	10 044	3 791	10 435
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	12 929	57 438	13 928	38 020
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	2 037	8 058	2 291	5 984
IV. Koszty sprzedaży	1 035	3 697	821	3 361
V. Koszty ogólnego zarządu	1 207	3 827	1 147	3 733
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży	-205	534	323	-1 110
VII. Pozostałe przychody operacyjne	4	247	11	91
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		200	1	43
2. Inne przychody operacyjne	4	47	10	48
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	168	552	186	572
1. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		14		2
2. Inne koszty operacyjne	168	538	186	570
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-369	229	148	-1 591
X. Przychody finansowe	188	522	161	422
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	8	8		
2. Odsetki, w tym:	221	512	160	301
3. Zysk ze zbycia inwestycji	-1	2		101
4. Aktualizacja wartości inwestycji	-18			
5. Inne	-22		1	20
XI. Koszty finansowe	101	141	72	180
1. Odsetki w tym:	1	1		3
2. Aktualizacja wartości inwestycji	42	42	67	162
3. Inne	58	98	5	15
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-282	610	237	-1 349
XIII. Zysk (strata) brutto	-282	610	237	-1 349
XIV. Podatek dochodowy	-17	230	-22	-8
a) część bieżąca	-13	232		
b) część odroczone	-4	-2	-22	-8
XV. Zysk (strata) netto	-265	380	259	-1 341
Zysk (strata) netto (zanalizowany)	2 003		-246	
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	3 000 092		3 000 092	
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,67		-0,08	

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	w tys. zł			
	3 kwartał / 2007 okres od 2007-07-01 do 2007-09-30	3 kwartały narastająco / 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-09-30	rok 2006 okres od 2006-07-01 do 2006-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-09-30
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	42 625	41 980	40 098	42 058
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	42 625	41 980	40 098	42 058

	w tys. zł			
	3 kwartał / 2007 okres od 2007-07-01 do 2007-09-30	3 kwartały narastająco / 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-09-30	rok 2006 okres od 2006-07-01 do 2006-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-09-30
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	3 000	3 000	3 000	3 000
1.1. Kapitał zakładowy na koniec okresu	3 000	3 000	3 000	3 000
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	38 980	38 698	38 698	37 893
2.1. Zmiany kapitału zapasowego		282		805
a) zwiększenia (z tytułu)		282		805
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		282		805
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	38 980	38 980	38 698	38 698
3. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		282		1 165
3.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		282		1 165
3.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych		282		1 165
a) zmniejszenia (z tytułu)		282		1 165
- odpis na kapitał zapasowy		282		805
- dywidenda				360
4. Wynik netto	-265	380	259	-1 341
a) zysk netto		380	259	
b) strata netto	265			1 341
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	42 360	42 360	40 357	40 357
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	42 360	42 360	40 357	40 357

RACHUNEK PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. zł			
	3 kwartał / 2007 okres od 2007-07-01 do 2007-09-30	3 kwartały narastająco / 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-09-30	3 kwartał / 2006 okres od 2006-07-01 do 2006-09-30	3 kwartały narastająco / 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-09-30
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-265	380	259	-1 341
II. Korekty razem	-1 813	-6 901	-1 150	2 796
1. Amortyzacja	643	1 842	640	1 877
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-97	-163	-99	-140
3. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	77	-125	82	44
4. Zmiana stanu rezerw	-9	-25	-25	-13
5. Zmiana stanu zapasów	-1 960	-6 339	-80	1 422
6. Zmiana stanu należności	40 990	1 739	-1 005	2 983
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-41 459	-3 799	299	-2 840
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2	-31	-962	-537
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	-2 078	-6 521	-891	1 455
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	122	1 084	99	393
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		333		49
2. Z aktywów finansowych, w tym:	122	751	99	344
a) w pozostałych jednostkach	122	751	99	344
- zbycie aktywów finansowych	25	588		204
- dywidendy i udziały w zyskach	8	8		
- odsetki	89	155	99	140
II. Wydatki	745	1 482	203	1 578
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	467	698	199	1 563
2. Na aktywa finansowe, w tym:	261	750		
a) w pozostałych jednostkach	261	750		
- nabycie aktywów finansowych	261	750		
3. Inne wydatki inwestycyjne	17	34	4	15
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-623	-398	-104	-1 185
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wydatki	103	212	358	365

	w tys. zł			
	3 kwartał / 2007 okres od 2007-07-01 do 2007-09-30	3 kwartały narastająco / 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-09-30	3 kwartał / 2006 okres od 2006-07-01 do 2006-09-30	3 kwartały narastająco / 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-09-30
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli			360	360
2. Z tytułu innych zobowiązań finansowych			-2	5
3. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	103	212		
II. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-103	-212	-358	-365
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-2 804	-7 131	-1 353	-95
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-2 804	-7 131	-1 353	-95
F. Środki pieniężne na początek okresu	10 046	14 373	7 562	6 304
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	7 242	7 242	6 209	6 209
- o ograniczonej możliwości dysponowania	266	266	305	305

INFORMACJA DODATKOWA

Plik	Opis
informacja dodatkowa zgodnie z ust 3 i 4 Rozp SA-Q 3 2007_tlx.pdf	

POZOSTAŁE INFORMACJE

Plik	Opis
Pozostałe informacje zgodnie z ust.6 i 8 Rozp SA-Q3 2007_tlx.pdf	

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2007-11-05	Janusz Gocątek	Prezes Zarządu	
	Jacek Klauziński	Wiceprezes Zarządu	
	Andrzej Rózga	Wiceprezes Zarządu	
	Rafał Szatek	Członek Zarządu	

Informacje zgodnie z § 91 ust. 3 i 4 Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19.10.2005 (Dz. U. z 2005 r. nr 209 poz. 1744)

W 2007r. Spółka nie dokonywała zmiany zasad ustalenia wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego.

Informacja dodatkowa, przedstawiająca zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu, w szczególności informacja o zmianach stosowanych zasadach (polityce) rachunkowości, oraz informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych, w tym o korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego, o których mowa w ustawie o rachunkowości, dokonanych odpisach aktualizujących wartości składników aktywów:

Przedmiot działalności:

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

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

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 komputerów, urządzeń peryferyjnych oraz oprogramowania”-51.84.Z

Okresy, za które prezentowane są dane finansowe:

- III kwartał 2007 r. okres od 01.07.2007 do 30.09.2007
- 3 kwartały 2007r. okres od 01.01.2007 do 30.09.2007
- III kwartał 2006 r. okres od 01.07.2006 do 30.09.2006
- 3 kwartały 2006r. okres od 01.01.2006 do 30.09.2006

Zasady rachunkowości.

1. TALEX S.A. sporządza sprawozdanie finansowe w oparciu o przepisy ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości. Z uwagi na to, że Spółka nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych, nie sporządzono odrębnego sprawozdania finansowego wg MSR lub US GAAP. Wskazanie w sposób wiarygodny różnic w wartości ujawnionych danych, dotyczących w szczególności kapitału własnego, wyniku finansowego netto oraz istotnych różnic dotyczących przyjętych zasad rachunkowości nie jest możliwe.
2. Za **rok obrotowy**, zgodnie z art. 3 ust. 1 pkt.9 Ustawy o rachunkowości, uważa się rok kalendarzowy.
3. 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.
4. 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.
5. Przy sporządzaniu sprawozdań finansowych ma zastosowanie kalkulacyjny rachunek zysków i strat.
6. Rachunek przepływów pieniężnych w części dotyczącej działalności operacyjnej sporządzany jest metodą pośrednią, w części dotyczącej działalności inwestycyjnej i finansowej – metodą bezpośrednią.
7. Przyjmuje się, że **istotnym** do oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego jest zdarzenie powodujące zmianę sumy bilansowej powyżej 1%.

8. 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 1.06.1998r.

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 3 500 zł i poniżej 3 500 zł umarzane są jednorazowo w miesiącu następującym po miesiącu oddania do użytkowania.
Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej powyżej 3 500 zł umarzane 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 umarzany jest stawką podwyższoną współczynnikiem 2,0
 - środki transportu jako używane bardziej intensywnie w stosunku do warunków przeciętnych i wymagające szczególnej sprawności technicznej umarzane są stawką podwyższoną współczynnikiem 1,4
 - środki trwałe użytkowane w oparciu o umowę leasingu umarzane są stawką wynikającą z okresu trwania umowy
 - 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 dnia 4 marca 1994 roku o ZFŚS oraz regulamin wewnętrzny spółki. Wyceniany jest według wartości nominalnej, wynikającej ze zwiększeń i zmniejszeń funduszu.

W okresie objętym raportem nie uległy zmianie zasady ustalania wartości aktywów i zobowiązań oraz pomiaru wyniku finansowego.

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
-----------------------------	-----------------------

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 niezwiązane 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;
- stratę 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,
- opłaty leasingowe,
- koszty zarządzania portfelem papierów wartościowych

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

Informacje o korektach z tytułu rezerw oraz odpisach aktualizujących wartości składników aktywów w III kwartale 2007 r.:

w zł.

Tytuł rezerwy	Zwiększenie	Zmniejszenie
1. Rezerwa na podatek dochodowy w tym:	4 879,00	14 296,00
- z tytułu dodatnich różnic kursowych	-	6 909,00
- z tytułu zwiększenia wartości krótkoterminowych papierów wartościowych w obrocie	4 879,00	7 387,00
2. Rozliczenia międzyokresowe z tytułu odroczonego podatku dochodowego w tym z tytułu:	82 791,00	88 189,00
- odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe	-	91,00
- ujemnych różnic kursowych	-	1 595,00
- niewypłaconych wynagrodzeń	3 291,00	3 423,00
- amortyzacji podatkowej odroczonej	-	31,00
- niezapłaconych składek ZUS	79 500,00	83 049,00
Tytuł odpisu aktualizującego wartości aktywów	Zwiększenie	Zmniejszenie
1. Odpisy aktualizujące krótkoterminowe aktywa finansowe w tym:	42 201,14	55 401,53
- akcje	17 665,48	16 357,49
-obligacje	24 535,66	39 044,04
2. Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe	-	780,73

Pozostałe informacje:

1. **Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących;**

Przychody ze sprzedaży narastająco w III kwartale bieżącego roku wyniosły 75 540 tys. PLN. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów wzrosły około 50% z racji realizowanych przez Spółkę umów w opisywanym okresie sprawozdawczym i pomimo utrzymującej się na rynku informatycznym tendencji do spadku marż na sprzedaży sprzętu komputerowego, Spółce udało się osiągnąć rentowność ze sprzedaży towarów i materiałów na poziomie 7,0%. W roku poprzednim utrzymywała się ona na koniec III kwartału na poziomie 6,3%. Przychody ze sprzedaży produktów utrzymały się na podobnym poziomie w porównaniu do III kwartału roku 2006.

Spółka zakończyła III kwartał br. zyskiem brutto ze sprzedaży na poziomie o 34,6% wyższym niż w zeszłym roku, w wysokości 8 058 tys. PLN.

2. **Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe;**
W opisywanym okresie nie wystąpiły zdarzenia o charakterze nietypowym, które mogłyby mieć znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.
3. **Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie;**
Działalność Spółki nie podlegała powtarzalnym wahaniom sezonowym czy też cyklicznym.
4. **Informację dotyczącą emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych;**
W opisywanym okresie nie miała miejsca emisja, wykup lub spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.
5. **Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane;**
W opisywanym okresie nie miała miejsca wypłata dywidendy.
6. **Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta;**
Po dniu na który sporządzono skrócone sprawozdanie kwartalne, tj. na dzień 30.09.2007 roku nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki.
7. **Informację dotyczącą zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.**
Na dzień 30.09.2007 roku wartość gwarancji wystawianych przez banki na zlecenie Talex S.A. w związku z realizowanymi umowami wynosiła 1 794 tys. PLN. Zobowiązania warunkowe obejmowały gwarancje z tytułu dobrego wykonania kontraktu, z tytułu rękojmi i gwarancji oraz gwarancje płatności. Spośród wystawionych gwarancji na dzień 30.09.2007 roku około 46,5% stanowiły gwarancje dobrego wykonania kontraktu. Celem tych gwarancji jest zabezpieczenie roszczeń mogących powstać w przypadku nieprawidłowego wykonania umowy. Blisko 30,2% stanowiły gwarancje płatności, których celem jest zagwarantowanie terminowej płatności wierzytelności pieniężnych. Natomiast około 23,3% na ostatni dzień września br. stanowiły gwarancje wystawione z tytułu rękojmi i gwarancji.

**Informacje zgodnie z § 9 ust. 6 i 8 Rozporządzenia Ministra Finansów
z dnia 19.10.2005 r.
(Dz. U. z 2005 r. nr 209 poz. 1744)**

Wymagane informacje:

- 1) wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje skróconego sprawozdania finansowego (również przeliczone na euro);**

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. Zł		w tys. EUR	
	3 kwartał(y) narastająco / 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-09-30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	75 540	54 439	19 716	1 3898
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	229	-1 591	60	-406
III. Zysk (strata) brutto	610	-1 349	159	-344
IV. Zysk (strata) netto	380	-1 341	99	-342
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-6 521	1 455	-1 702	371
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-398	-1 185	-104	-302
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-212	-365	-55	-93
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-7 131	-95	-1 861	-24
IX. Aktywa, razem	52 805	50 467	13 979	12 669
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	10 445	10 110	2 765	2 538
XI. Zobowiązania długoterminowe	748		198	
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	9 484	9 893	2 511	2 483
XIII. Kapitał własny	42 360	40 357	11 214	10 131
XIV. Kapitał zakładowy	3 000	3 000	794	753
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)	0,13	-0,45	0,03	-0,11
XVII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	14,12	13,45	3,74	3,38
XVII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)		0,12		0,03

Zasady przeliczania podstawowych pozycji sprawozdania finansowego na EURO.

Przeliczenia na EURO dokonano w następujący sposób:

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

2. Dla pozycji od IX do XIV oraz od XVI do XVII zastosowano kurs NBP na ostatni dzień okresu.

Kurs EURO przyjęto do obliczania wybranych danych finansowych:

	Średni kurs w okresie	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
3 kwartały Roku 2007	3,8314	3,7443	3,9385	3,7775
3 kwartały Roku 2006	3,9171	3,7565	4,1065	3,9835

- 2) **Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji;**
Spółka nie wchodzi w skład grupy kapitałowej.
- 3) **Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności;**
W opisywanym okresie nie nastąpiły istotne zmiany w strukturze jednostki gospodarczej.
- 4) **Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych;**
Zarząd Spółki nie publikował prognozy wyników finansowych na rok 2007.
- 5) **Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego;**
Akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu są następujące osoby:
- Janusz Gocąlek – posiadający 891.544 głosów, tj. 26,16 % ogólnej liczby głosów
 - Jacek Klauziński – posiadający 891.544 głosów, tj. 26,16 % ogólnej liczby głosów
 - Andrzej Różga – posiadający 891.544 głosów, tj. 26,16 % ogólnej liczby głosów
- Wskazani wyżej akcjonariusze posiadają następujące ilości akcji Spółki:
- Janusz Gocąlek – 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 Różga – posiadający 755.544 akcji Spółki, tj. 25,18 % ogólnej liczby akcji
- 6) **Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób;**
Zestawienia stanu akcji Spółki posiadanych przez Członków Zarządu:
- Janusz Gocąlek – posiadający 755.544 akcji Spółki,
 - Jacek Klauziński – posiadający 755.544 akcji Spółki,
 - Andrzej Różga – posiadający 755.544 akcji Spółki.
 - Rafał Szalek – posiadający 889 akcji Spółki
- Członkowie Rady Nadzorczej nie posiadają akcji Spółki.

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

- 7) **Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej;**
Spółka w minionym kwartale nie wszczęła ani nie była stroną postępowań przed sądem lub organem administracji publicznej, dotyczących wierzytelności, których łączna wartość stanowiłaby więcej niż 10 % kapitałów własnych.
- 8) **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;**
W omawianym okresie Spółka nie posiadała podmiotów powiązanych.
- 9) **Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta;**
W opisywanym okresie Spółka nie udzieliła poręczeń, kredytu, gwarancji czy też pożyczki o wartości przekraczającej wartość 10% kapitałów własnych emitenta.
- 10) **Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta;**
W związku z nagłą śmiercią Członka Rady Nadzorczej, Pana Zbyszko Czerpińskiego i tym samym wygaśnięciem jego mandatu, Rada Nadzorcza powzięła w dniu 1 sierpnia 2007 r. uchwałę o uzupełnieniu składu Rady Nadzorczej poprzez dokooptowanie, zgodnie z odnośnymi zapisami Statutu Spółki, Członka Rady Nadzorczej Pana Marka Nawrockiego. Wybór dokonany przez Radę został zaakceptowany przez Walne Zgromadzenie odbyte w dniu 3 sierpnia 2007 r.
- 11) **Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału;**

Na wyniki ostatniego kwartału bieżącego roku wpływ będą miały przychody z tytułu realizacji zawartych przez Spółkę stałych, wieloletnich kontraktów na usługi serwisowe i outsourcingowe a także zakończenie realizacji umowy z Bankiem Zachodnim WBK S.A., której przedmiotem jest realizacja projektu migracji systemów informatycznych we wszystkich oddziałach Banku (RB 16/2007).

Wyniki czwartego kwartału mogą wykazać wzmożoną sprzedaż produktów Spółki związaną z wykorzystywaniem w ostatnich miesiącach roku budżetów inwestycyjnych przez klientów Spółki. Spółka oczekuje również na rozstrzygnięcia przetargów w sektorze publicznym.

Skrócone sprawozdanie finansowe nie podlegało badaniu lub przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.