

POCZTA

Od : EM TALEX Bartłomiej Nowak

Data odbioru : 2004-05-17 17:08:04

Do : EM Kancelaria Publiczna

KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁD

Formularz SA-QS 1/2004

(dla emitentów papierów wartościowych o działalności wytwórczej, budowlanej, handlowej lub usługowej)

Zgodnie z § 57 ust. 2 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r.

- Dz. U. Nr 139, poz. 1569 i z 2002 r. Nr 31, poz. 280

Zarząd Spółki **Talex Spółka Akcyjna**

podaje do wiadomości skonsolidowany raport kwartalny za pierwszy kwartał roku obrotowego 2004

dnia 2004-05-17

(data przekazania)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	1 kwartały narastająco / 2004 okres od 2004-01-01 do 2004-03-31	1 kwartały narastająco / 2003 okres od 2003-01-01 do 2003-03-31	1 kwartały narastająco / 2004 okres od 2004-01-01 do 2004-03-31	1 kwartały narastająco / 2003 okres od 2003-01-01 do 2003-03-31
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	12 225	27 043	2 550	6 367
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-47	3 533	-10	832
III. Zysk (strata) brutto	-158	3 458	-33	814
IV. Zysk (strata) netto	-200	2 420	-42	570
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 174	2 957	-245	696
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-655	-1 228	-136	-289
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-455	-401	-95	-94
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-2 284	1 328	-476	313
IX. Aktywa razem	45 888	55 136	9 670	12 516
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 729	13 798	1 207	3 132
XI. Zobowiązania długoterminowe	400	1 847	84	419
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	5 131	11 720	1 081	2 660
XIII. Kapitał własny	40 159	41 338	8 463	9 384
XIV. Kapitał zakładowy	3 000	3 000	632	681
XV. Liczba akcji	3 000 092	3 000 092	3 000 092	3 000 092
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,07	0,81	-0,01	0,19
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	13,39	13,78	2,82	3,13
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	0,50	0,80	0,11	0,18

SKONSOLIDOWANY BILANS

	stan na 2004-03-31 koniec kwartału / 2004	stan na 2003-12-31 koniec poprz. kwartału / 2003	stan na 2003-03-31 koniec kwartału / 2003	stan na 2002-12-31 koniec poprz. kwartału / 2002
A k t y w a				
I. Aktywa trwałe	21 923	22 212	22 750	22 944
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	31	40	53	78
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	1 878	2 054	2 582	2 758
3. Rzeczowe aktywa trwałe	19 892	19 965	19 981	19 503
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	122	153	134	605
6.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	42	39	78	318
6.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	80	114	56	287
II. Aktywa obrotowe	23 965	29 163	32 386	34 033
1. Zapasy	2 419	3 406	8 043	8 326
2. Należności krótkoterminowe	7 630	9 605	11 117	13 994
2.2. Od pozostałych jednostek	7 630	9 605	11 117	13 994
3. Inwestycje krótkoterminowe	13 457	15 710	12 369	11 006
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	13 457	15 710	12 369	11 006
b) w pozostałych jednostkach	3 404	3 373	3 238	3 203
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	10 053	12 337	9 131	7 803
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	459	442	857	707
A k t y w a r a z e m	45 888	51 375	55 136	56 977
P a s y w a				
I. Kapitał własny	40 159	40 359	41 338	38 918
1. Kapitał zakładowy	3 000	3 000	3 000	3 000
4. Kapitał zapasowy	33 518	33 518	28 301	28 301
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych	3 841		7 617	161
9. Zysk (strata) netto	-200	3 841	2 420	7 456
IV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 729	11 016	13 798	18 059
1. Rezerwy na zobowiązania	198	210	231	241
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	25	64	74
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	185	185	167	167
a) długoterminowa	185	185	167	167
2. Zobowiązania długoterminowe	400	663	1 847	1 800
2.2. Wobec pozostałych jednostek	400	663	1 847	1 800
3. Zobowiązania krótkoterminowe	5 131	10 143	11 720	16 018
3.2. Wobec pozostałych jednostek	5 053	10 057	11 563	15 935
3.3. Fundusze specjalne	78	86	157	83
P a s y w a r a z e m	45 888	51 375	55 136	56 977
Wartość księgową	40 159	40 359	41 338	38 918
Liczba akcji	3 000 092	3 000 092	3 000 092	3 000 092

	stan na 2004-03-31 koniec kwartału / 2004	stan na 2003-12-31 koniec poprz. kwartału / 2003	stan na 2003-03-31 koniec kwartału / 2003	stan na 2002-12-31 koniec poprz. kwartału / 2002
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	13,39	13,45	13,78	12,97

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	1 kwartał / 2004 okres od 2004-01-01 do 2004-03-31	1 kwartał / 2003 okres od 2003-01-01 do 2003-03-31
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	12 225	27 043
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 883	9 023
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	7 342	18 020
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	10 155	20 938
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	3 641	5 123
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	6 514	15 815
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	2 070	6 105
IV. Koszty sprzedaży	828	1 011
V. Koszty ogólnego zarządu	1 284	1 600
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	-42	3 494
VII. Pozostałe przychody operacyjne	63	348
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	43	37
3. Inne przychody operacyjne	20	311
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	68	309
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	2	173
3. Inne koszty operacyjne	66	136
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	-47	3 533
X. Przychody finansowe	155	212
2. Odsetki, w tym:	119	120
3. Zysk ze zbycia inwestycji	1	
4. Aktualizacja wartości inwestycji	35	40
5. Inne		52
XI. Koszty finansowe	90	86
1. Odsetki, w tym:	37	72
4. Inne	53	14
XIII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI+/-XII)	18	3 659
XIV. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIV.1. - XIV.2.)		-25
2. Straty nadzwyczajne		25
XV. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	176	176
XVII. Zysk (strata) brutto (XIII+/-XIV-XV+XVI)	-158	3 458
XVIII. Podatek dochodowy	42	1 038
a) część bieżąca	57	809
b) część odroczone	-15	229
XXII. Zysk (strata) netto (XVII-XVIII-XIX+/-XX+/-XXI)	-200	2 420
Zysk (strata) netto (zanualizowany)	1 221	8 188
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	3 000 092	3 000 092
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,41	2,73

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

	1 kwartał / 2004 okres od 2004-01-01 do 2004-03-31	1 kwartał / 2003 okres od 2003-01-01 do 2003-03-31
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	40 359	38 918
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	40 359	38 918
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	3 000	3 000
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	3 000	3 000
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	33 518	28 301
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	33 518	28 301
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	3 841	7 617
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	3 841	7 617
8.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	3 841	7 617
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	3 841	7 617
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	3 841	7 617
9. Wynik netto	-200	2 420
a) zysk netto		2 420
b) strata netto	200	
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	40 159	41 338
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	38 659	38 938

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	1 kwartał / 2004 okres od 2004-01-01 do 2004-03-31	1 kwartał / 2003 okres od 2003-01-01 do 2003-03-31
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia	-1 174	2 957
I. Zysk (strata) netto	-200	2 420
II. Korekty razem	-974	537
3. Amortyzacja, w tym:	930	942
- odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych lub ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	176	176
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	60	70
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-49	-68
7. Zmiana stanu rezerw	-11	-10
8. Zmiana stanu zapasów	987	283
9. Zmiana stanu należności	1 975	2 877
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-4 881	-3 878
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	15	321
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-1 174	2 957
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-655	-1 228
I. Wpływy	78	53
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	73	49
3. Z aktywów finansowych, w tym:	5	4
b) w pozostałych jednostkach	5	4

	1 kwartał / 2004 okres od 2004-01-01 do 2004-03-31	1 kwartał / 2003 okres od 2003-01-01 do 2003-03-31
- zbycie aktywów finansowych	5	4
II. Wydatki	733	1 281
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	728	477
3. Na aktywa finansowe, w tym:		800
a) w jednostkach powiązanych		800
- nabycie aktywów finansowych		800
5. Inne wydatki inwestycyjne	5	4
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-655	-1 228
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-455	-401
II. Wydatki	455	401
4. Spłaty kredytów i pożyczek	300	300
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	95	31
8. Odsetki	60	70
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-455	-401
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-2 284	1 328
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-2 284	1 328
F. Środki pieniężne na początek okresu	12 337	7 803
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	10 053	9 131
- o ograniczonej możliwości dysponowania	81	406

"KOMENTARZ"

**Komentarz do raportu kwartalnego SA-QS 1/2004
za okres od 01.01.2004r. do 31.03.2004r.**

I Struktura Grupy Kapitałowej :

1. Jednostka dominująca

TALEX SPÓŁKA AKCYJNA
61-619 POZNAŃ, UL. KARPIA 27D

2. Jednostka zależna

ZACHODNIE SYSTEMY TELEINFORMATYCZNE SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ
ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
54-203 WROCŁAW, UL.LEGNICKA 51-53

II Przedmiot działalności:

TALEX Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu, ul. Karpią 27D jest zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Poznaniu - XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000048779. 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 Europejskiej Klasyfikacji Działalności to „sprzedaż hurtowa maszyn i urządzeń biurowych” - klasa 51.64.Z

Akcje TALEX S.A. znajdują się w obrocie na rynku regulowanym. Notowane są na rynku równoległym w systemie notowań ciągłych w grupie zaawansowanych technologii SiTech.

TALEX S.A. jest jednostką dominującą w grupie kapitałowej. Zachodnie Systemy Teleinformatyczne Sp. z o.o. jest jednostką zależną, w której 100% udziałów z dniem 26 listopada 2001 roku objął TALEX S.A.

Czas trwania działalności TALEX S.A. nie jest oznaczony, natomiast czas trwania Zachodnich Systemów Teleinformatycznych Sp. z o.o. przewidywany jest do momentu połączenia z TALEX S.A. Plan połączenia spółek złożono w sądzie rejonowym w Poznaniu i we Wrocławiu.

III Okresy, za które prezentowane są dane finansowe:

- I kwartał 2004r. okres od 01.01.2004 do 31.03.2004
- I kwartał 2003r. okres od 01.01.2003 do 31.03.2003

IV Zasady Rachunkowości i metody wyceny:

Raport kwartalny sporządzony jest na podstawie ksiąg rachunkowych prowadzonych zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości (Dz. U. 121 poz. 591 z późniejszymi zmianami).

Zasady rachunkowości obowiązujące w grupie kapitałowej opublikowane zostały w raporcie SA-Q 1/2004 jednostki dominującej.

Zastosowano jednakowe zasady wyceny aktywów i pasywów w TALEX S.A. i Z.S.T. Sp. z o.o. Taki sam był również sposób prezentacji rachunku zysków i strat.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne: TALEX S.A. i Zachodnich Systemów Teleinformatycznych Sp. z o.o.

W skład grupy kapitałowej nie wchodzi jednostki nie objęte konsolidacją.

Konsolidacja danych była sporządzona metodą konsolidacji pełnej.

V Informacje o korektach z tytułu rezerw oraz aktualizacji wyceny składników majątku w I kwartale 2004r.

Tytuł rezerwy	Zwiększenie	Zmniejszenie
1.Rezerwa na podatek dochodowy w tym:	7.135,00	18.461,00
- z tytułu niezrealizowanych odsetek	-	206,00
- z tytułu dodatnich różnic kursowych	415,00	18.084,00
-z tytułu zwiększenia wartości krótkoterminowych papierów wartościowych w obrocie	6.720,00	171,00
2.Rozliczenia międzyokresowe z tytułu odroczonego podatku dochodowego w tym z tytułu:	9.012,00	5.426,00
-ujemnych różnic kursowych	3.074,00	-
-niewypłaconych wynagrodzeń umów cywilno-prawnych	703,00	285,00
-odpisów aktualizujących należności	380,00	-
-odsetek do zapłacenia	4.855,00	5.141,00
Tytuł odpisu aktualizującego wartości aktywów	Wzrost wartości	Zmniejszenie wartości
1.Odpisy aktualizujące krótkoterminowe aktywa finansowe w tym:	35.369,31	900,96
-akcje i udziały,	5.823,71	900,96
-obligacje	29.545,60	
2.Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe	2.000,00	-
3. Odpisy aktualizujące zapasy	-	1.240,27

VI Kurs EURO przyjęty do obliczania wybranych danych finansowych:

Na dzień 30.01.2004	-	4,7614	Tabela nr 21/A/NBP/2004
Na dzień 28.02.2004	-	4,8746	Tabela nr 41/A/NBP/2004
Na dzień 31.03.2004	-	4,7455	Tabela nr 64/A/NBP/2004

Kurs średni w I kwartale 4,7938

VII Czynniki i zdarzenia mające wpływ na osiągnięty wynik finansowy oraz przegląd dokonań i niepowodzeń grupy kapitałowej Talex w I kwartale 2004 r.:

Opis istotnych czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe grupy kapitałowej dotyczyły TALEX S.A. i został zawarty w raporcie okresowym SA - Q1 2004.

VIII 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 miały by istotny wpływ na przyszłe wyniki finansowe emitenta.

IX Stanowisko zarządu odnośnie realizacji prognozy wyników na dany rok.

Zarząd nie publikował prognozy wyników finansowych na rok 2004.

X Informacje o akcjonariuszach, posiadających co najmniej 5 % głosów na Walnym Zgromadzeniu grupy kapitałowej, - na dzień sporządzenia raportu kwartalnego:

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

- Janusz Gocałek - posiadający 26,16 % ogólnej liczby głosów
- Jacek Klauziński - posiadający 26,16 % ogólnej liczby głosów
- Andrzej Różga - posiadający 26,16 % ogólnej liczby głosów

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

XI Informacje o akcjach posiadanych przez członków władz grupy kapitałowej:

Osoby będące w chwili obecnej członkami Rady Nadzorczej nie posiadają akcji Spółki.

W posiadaniu członków Zarządu znajduje się następująca liczba akcji Spółki:

- Janusz Gocałek posiada 755.544 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- Jacek Klauziński posiada 755.544 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- Andrzej Różga posiada 755.544 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

W stosunku do ubiegłego kwartału nie nastąpiła żadna zmiana w stanie posiadanych akcji przez Członków Władz Spółki.

XII Informacje o wszczętych postępowaniach przed sądem lub organem administracji:

Grupa kapitałowa Talex 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.

XIII Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę przez niego zależną transakcji z podmiotami powiązanymi o wartości powyżej 500 000 euro.

W I kwartale 2004 roku nie zanotowano transakcji pomiędzy podmiotami powiązanymi o łącznej wartości powyżej 500 000 euro.

XIV 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 2004 grupa kapitałowa, ani też żadna jednostka zależna nie udzieliła poręczeń, kredytu, gwarancji czy też pożyczki o wartości przekraczającej wartość 10% kapitałów własnych emitenta.

PODPISY