

## KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

## Raport kwartalny SA-Q

3 / 2011

kwartał / rok

(zgodnie z § 82 ust. 1 pkt 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. - Dz. U. Nr 33, poz. 259)  
(dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową)

za 3 kwartał roku obrotowego 2011 obejmujący okres od 2011-07-01 do 2011-09-30

data przekazania: 2011-11-14

<b>TALEX SA</b>	
(pełna nazwa emitenta)	
<b>TALEX</b>	<b>Informatyka (inf)</b>
(skrótowa nazwa emitenta)	(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie / branża)
<b>61-619</b>	<b>Poznań</b>
(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>	<b>www.talex.com.pl</b>
(e-mail)	(www)
<b>782-00-21-045</b>	<b>004772751</b>
(NIP)	(REGON)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	3 kwartał(y) narastająco / 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2010 okres od 2010-01-01 do 2010-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2010 okres od 2010-01-01 do 2010-09-30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	95 101	53 970	23 532	13 483
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-2 061	-1 487	-510	-371
III. Zysk (strata) brutto	-1 875	-1 580	-464	-395
IV. Zysk (strata) netto	-1 939	-1 603	-480	-400
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3 216	-5 030	-796	-1 257
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 673	-1 937	-909	-484
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 825	-674	-452	-168
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-8 714	-7 641	-2 156	-1 909
IX. Aktywa, razem (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	61 764	50 498	14 002	12 666
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	21 320	10 463	4 833	2 624
XI. Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	297	1 186	67	297
XII. Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	19 012	8 888	4 310	2 229
XIII. Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	40 444	40 035	9 168	10 041
XIV. Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	3 000	3 000	680	752
XV. Liczba akcji (w szt.) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	3 000 092	3 000 092	680 108	3 000 092
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	-0,65	-0,53	-0,16	-0,13
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)				
XVII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	13,48	13,34	3,06	3,35
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)				
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)				

Przeliczenia na EURO dokonano w następujący sposób:

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

Dla pozycji od IX do XIV zastosowano kurs NBP na ostatni dzień okresu.

Kursy EURO przyjęte do obliczania wybranych danych finansowych:

3 kwartały 2011:

średni kurs w okresie 01-01-2011 do 30-09-2011 .....4,0413

kurs na ostatni dzień okresu (30-09-2011).....4,4112

3 kwartały 2010:

średni kurs w okresie 01-01-2010 do 30-09-2010 .....4,0027

kurs na ostatni dzień okresu (30-09-2010).....3,9870

Raport powinien zostać przekazany Komisji Nadzoru Finansowego, spółce prowadzącej rynek regulowany oraz do publicznej wiadomości za pośrednictwem agencji informacyjnej zgodnie z przepisami prawa

## SKRÓCONESPRAWOZDANIEFINANSOWE

### BILANS

	w tys. zł			
	stan na 2011-09-30 koniec kwartału / 2011	stan na 2011-06-30 koniec poprz. kwartału / 2011	stan na 2010-12-31 koniec poprz. roku / 2010	stan na 2010-09-30 koniec kwartału / 2010
<b>AKTYWA</b>				
I. Aktywa trwałe	27 017	25 384	26 088	26 521
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1 301	1 292	541	343
2. Rzeczowe aktywa trwałe	25 346	23 719	25 032	25 768
3. Należności długoterminowe	207	190	217	216
3.1. Od pozostałych jednostek	207	190	217	216
4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	163	183	298	194
4.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	79	82	144	66
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	84	101	154	128
II. Aktywa obrotowe	34 747	37 025	38 832	23 977
1. Zapasy	14 544	11 562	1 860	5 992
2. Należności krótkoterminowe	8 998	9 093	16 873	7 618
2.1. Od pozostałych jednostek	8 998	9 093	16 873	7 618
3. Inwestycje krótkoterminowe	10 723	15 843	19 438	9 909
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	10 723	15 843	19 438	9 909
a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	10 723	15 843	19 438	9 909
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	482	527	661	458
<b>Aktywa razem</b>	<b>61 764</b>	<b>62 409</b>	<b>64 920</b>	<b>50 498</b>
<b>PASYWA</b>				
I. Kapitał własny	40 444	40 153	43 883	40 035
1. Kapitał zakładowy	3 000	3 000	3 000	3 000
2. Kapitał zapasowy	39 383	39 383	38 639	38 638
3. Zysk (strata) netto	-1 939	-2 230	2 244	-1 603
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	21 320	22 256	21 037	10 463
1. Rezerwy na zobowiązania	348	348	575	355
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			1	
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	348	348	310	301
a) długoterminowa	348		310	301
1.3. Pozostałe rezerwy			264	54
a) krótkoterminowe			264	54
2. Zobowiązania długoterminowe	297	648	982	1 186
2.1. Wobec pozostałych jednostek	297	648	982	1 186
3. Zobowiązania krótkoterminowe	19 012	19 605	17 540	8 888
3.1. Wobec pozostałych jednostek	19 012	19 605	17 540	8 888
4. Rozliczenia międzyokresowe	1 663	1 655	1 940	34
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 663	1 655	1 940	34
a) długoterminowe	830	1 212	1 355	
b) krótkoterminowe	833	443	585	34

	w tys. zł			
	stan na 2011-09-30 koniec kwartału / 2011	stan na 2011-06-30 koniec poprz. kwartału / 2011	stan na 2010-12-31 koniec poprz. roku / 2010	stan na 2010-09-30 koniec kwartału / 2010
<b>Pasywa razem</b>	61 764	62 409	64 920	50 498
Wartość księgowa	40 444	40 153	43 883	40 035
Liczba akcji (w szt.)	3 000 092	3 000 092	3 000 092	3 000 092
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	13,48	13,38	14,63	13,34

Spółka nie prezentuje danych: rozwodniona liczba akcji oraz rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję z powodu nieprzewidywania zmiany liczby akcji.

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 2011-09-30 koniec kwartału / 2011	stan na 2011-06-30 koniec poprz. kwartału / 2011	stan na 2010-12-31 koniec poprz. roku / 2010	stan na 2010-09-30 koniec kwartału / 2010
1. Zobowiązania warunkowe	3 343	3 036	5 459	3 994
1.1. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	3 343	3 036	5 459	3 994
- udzielonych gwarancji i poręczeń	3 343	3 036	5 459	3 994
Pozycje pozabilansowe, razem	3 343	3 036	5 459	3 994

Na zobowiązania warunkowe emitenta składają się udzielone gwarancje dobrego wykonania kontraktu, płatności, rękojmi oraz jedna gwarancja wadialna.

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/2011 okres od 2011-07-01 do 2011-09-30	3 kwartały narastająco / 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-09-30	3 kwartał / 2010 okres od 2010-01-01 do 2010-09-30	3 kwartały narastająco / 2010 okres od 2010-07-31 do 2010-09-30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	47 909	95 101	14 734	53 970
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	6 653	20 395	6 737	22 403
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	41 256	74 706	7 997	31 567
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	44 816	87 707	12 842	46 861
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	6 154	18 111	5 373	17 252
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	38 662	69 596	7 469	29 609
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	3 093	7 394	1 892	7 109
IV. Koszty sprzedaży	1 131	4 163	1 268	3 335
V. Koszty ogólnego zarządu	1 962	6 021	1 749	5 714
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży	0	-2 790	-1 125	-1 940
VII. Pozostałe przychody operacyjne	397	817	411	586
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1	3	233	267
2. Dotacje	296	541	15	52
3. Inne przychody operacyjne	100	273	163	267
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	39	88	31	133
1. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			6	9
2. Inne koszty operacyjne	39	88	25	124
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	358	-2 061	-745	-1 487
X. Przychody finansowe	128	320	88	292
1. Odsetki, w tym:	128	320	88	214

	w tys. zł			
	3 kwartał/2011 okres od 2011-07-01 do 2011-09-30	3 kwartały narastająco / 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-09-30	3 kwartał / 2010 okres od 2010-01-01 do 2010-09-30	3 kwartały narastająco / 2010 okres od 2010-07-31 do 2010-09-30
2. Zysk ze zbycia inwestycji				78
XI. Koszty finansowe	193	134	89	385
1. Aktualizacja wartości inwestycji				85
2. Inne	193	134	89	300
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	293	-1 875		-1 580
XIII. Zysk (strata) brutto	293	-1 875	-746	-1 580
XIV. Podatek dochodowy	2	64	3	23
a) część odroczone	2	64	3	23
XV. Zysk (strata) netto	291	-1 939	-749	-1 603

Zysk (strata) netto (zanalizowany)	4 138		-1 189	
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	3 000 092		3 000 092	
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,40		-0,40	

Spółka nie prezentuje danych: Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych, oraz Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z powodu nieprzewidywania zmiany liczby akcji.

#### ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	w tys. zł			
	3 kwartał / 2011 okres od 2011-07-01 do 2011-09-30	3 kwartały narastająco / 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-09-30	rok 2010 okres od 2010-01-01 do 2010-12-31	3 kwartał(y) narastająco / 2010 okres od 2010-01-01 do 2010-09-30
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	40 153	43 883	41 639	41 638
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	40 153	43 883	41 639	41 638
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	39 383	38 639	41 419	41 418
2.1. Zmiany kapitału zapasowego		744	-2 780	-2 780
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		744		
a) zmniejszenia (z tytułu)			2 780	2 780
- pokrycia straty			2 780	2 780
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	39 383	39 383	38 639	38 638
3. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		2 244	-2 780	-2 780
a) zmniejszenia (z tytułu)		2 244		
- odpis na kapitał zapasowy		744		
- dywidenda		1 500		
3.1. Strata z lat ubiegłych na początek okresu			2 780	2 780
3.2. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych			2 780	
a) zmniejszenia (z tytułu)			2 780	2 780
-			2 780	2 780
3.3. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu			0	
4. Wynik netto	291	-1 939	2 244	-1 603
a) zysk netto	291		2 244	
b) strata netto		1 939		1 603
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	40 444	40 444	43 883	40 035
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	40 444	40 444	43 883	40 035

**RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH**

	w tys. zł			
	3 kwartał / 2011 okres od 2011-07-01 do 2011-09-30	3 kwartały narastająco / 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-09-30	3 kwartał / 2010 okres od 2010-07-01 do 2010-09-30	3 kwartały narastająco / 2010 okres od 2010-01-01 do 2010-09-30
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
I. Zysk (strata) netto	291	-1 939	-749	-1 603
II. Korekty razem	-1 510	-1 277	5 238	-3 427
1. Amortyzacja	872	2 682	895	2 192
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)				-3
3. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-209	-454	-233	-248
4. Zmiana stanu rezerw	0	-227	3	-40
5. Zmiana stanu zapasów	-2 981	-12 684	-2 192	-3 842
6. Zmiana stanu należności	77	7 885	7 838	913
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	781	1 362	-1 078	-2 302
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-50	159	5	-97
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	-1 219	-3 216	4 489	-5 030
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
I. Wpływy	1	3	239	3 969
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1	3	239	274
2. Z aktywów finansowych, w tym:				3 695
a) w pozostałych jednostkach				3 695
- zbycie aktywów finansowych				3 692
- odsetki				3
II. Wydatki	2 508	3 676	1 054	5 906
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 508	2 846	1 054	5 734
2. Na aktywa finansowe, w tym:				160
a) w pozostałych jednostkach				160
- nabycie aktywów finansowych				160
3. Inne wydatki inwestycyjne		830		12
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-2 507	-3 673	-815	-1 937
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
I. Wpływy	330	330	10	10
1. Inne wpływy finansowe	330	330	10	10
II. Wydatki	1 724	2 156	239	684
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	1 500	1 500		
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	224	656	239	684
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 394	-1 825	-229	-674
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-5 120	-8 714	3 445	-7 641
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-5 120	-8 714	3 445	-7 641
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0			
F. Środki pieniężne na początek okresu	15 843	19 437	6 464	17 550
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	10 723	10 723	9 909	9 909

**INFORMACJA DODATKOWA**

Plik	Opis
Informacje zgodnie z 87 ust 3 i 4 Rozp SA-Q 3 2011_tlx.pdf	

**POZOSTAŁE INFORMACJE**

Plik	Opis
Informacje zgodnie z 87 ust 7 Rozp SAQ 3 2011_tlx.pdf	

<b>PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ</b>			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2011-11-14	Janusz Gocątek	Prezes Zarządu	
2011-11-14	Jacek Klauziński	Wiceprezes Zarządu	
2011-11-14	Andrzej Różga	Wiceprezes Zarządu	
2011-11-14	Rafał Szatek	Członek Zarządu	
2011-11-14	Radosław Wesołowski	Członek Zarządu	

## **Informacje zgodnie z § 87 ust. 3 i 4 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19.02.2009 (Dz. U. z 2009 r. nr 33 poz. 259)**

**W trzecim kwartale 2011 r. 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 Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 0000048779 (data wpisu do KRS: 3 października 2001r.)

W skład TALEX S.A. nie wchodzi wewnętrzne 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 hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania”-46.51.Z

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

- III kwartał 2011 r. okres od 01.07.2011 do 30.09.2011 r.
- 3 kwartały 2011 r. okres od 01.01.2011 do 30.09.2011 r.
- III kwartał 2010 r. okres od 01.07.2010 do 30.09.2010 r.
- 3 kwartały 2010 r. okres od 01.01.2010 do 30.09.2010 r.

### **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. Do dnia 31-go sierpnia 2011 Spółka prowadziła księgi rachunkowe z zastosowaniem techniki komputerowej w oparciu o zintegrowany program finansowo-księgowy IRBIS autorstwa TALEX SOFTWARE Sp. z o.o. - firmy zakupionej 1.06.1998r. Z dniem 1-go września br. zastosowano zintegrowany system Microsoft Dynamics AX.

## 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 ogłaszanych 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, zróznicowany 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** – nie występują.

W okresie objętym raportem pomimo zmiany systemu księgowego zachowano te same 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 umorzono 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;
    - wartość likwidowanych, nieprzydatnych gospodarczo zapasów magazynowych
    - 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, 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.

**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 2011 r.:**

w PLN

Tytuł rezerwy i rozliczeń międzyokresowych kosztów	Zwiększenie	Zmniejszenie
<b>1. Rezerwa na podatek dochodowy, w tym z tytułu:</b>	<b>11,00</b>	-
- amortyzacji podatkowej	11,00	-
<b>2. Rozliczenia międzyokresowe z tytułu odroczonego podatku dochodowego tym z tytułu:</b>	<b>19 402,00</b>	<b>21 858,00</b>
- odpisów aktualizujących należności	1 900,00	1 900,00

- niewypłaconych wynagrodzeń	16 946,00	14 157,00
- przedpłaconej sprzedaży przyszłych okresów	556,00	5 713,00
- niezapłaconych, zarachowanych kar umownych	-	88,00
<b>Tytuł odpisu aktualizującego wartości aktywów</b>	<b>Wzrost wartości</b>	<b>Zmniejszenie wartości</b>
- odpisy aktualizujące należności wątpliwe	10 000,00	10 000 ,00

#### 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 w III kwartale bieżącego roku wyniosły 95 101 tys. PLN, w stosunku do III kwartału roku 2010 są one o około 76% wyższe.

W porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku, Spółka po III kwartałach br. osiągnęła wyższą sprzedaż ze sprzedaży towarów i materiałów, natomiast spadły nieznacznie obroty ze sprzedaży produktów (spadek o 9%). Udział sprzedaży produktów w sprzedaży ogółem, za III kwartały br. wynosił 21,5% (41,5% w III kwartale ubiegłego roku). Na znaczący wzrost poziomu przychodów ze sprzedaży miały więc przede wszystkim wpływ obroty ze sprzedaży towarów i materiałów, które w porównaniu z rokiem ubiegłym wzrosły o 137%, a ich udział w sprzedaży ogółem za III kwartały 2011 roku wyniósł około 78,5% (w analogicznym okresie roku ubiegłego wynosił on 58,5%).

Marża na sprzedaży towarów i materiałów w porównaniu do III kwartału roku minionego utrzymała się podobnym poziomie, wówczas marża na sprzedaży towarów i materiałów wynosiła 6,6%, w badanym okresie wyniosła ona 6,3%. Spadła natomiast marża na sprzedaży produktów z 20,2% w III kwartale 2010 r. do 7,5% w III kwartale 2011 r. Spadek rentowności na przychodach ze sprzedaży usług jest między innymi następstwem wzrostu zatrudnienia w Spółce w III kwartale br., podyktowanego rozszerzeniem zakresu usług świadczonych dla kluczowych klientów Spółki. Na wynik finansowy znacząco wpłynęły również niezakończone i nierozliczone projekty usługowe, na które Spółka poniosła nakłady w III kwartale br.

Spółka zakończyła III kwartał 2011 roku stratą netto równą 1 939 tys. PLN, natomiast w samym kwartale trzecim Spółce udało się osiągnąć zysk na poziomie 291 tys. PLN

W III kwartale Spółka rozpoczęła realizację umowy Fundacją Rozwoju Społeczeństwa Informatycznego z siedzibą w Warszawie (Fundacja), której przedmiotem jest dostawa rozwiązań informatycznych do bibliotek publicznych na terenie całego kraju w ramach realizacji drugiej rundy Programu Rozwoju Bibliotek Polsko-Amerykańskiej Fundacji Wolności oraz realizację umowy z Ogólnopolską Fundacją Edukacji Komputerowej z siedzibą we Wrocławiu (Fundacja), której przedmiotem jest dostawa sprzętu, oprogramowania i usług informatycznych w ramach realizacji przez Województwo Opolskie projektu „Opolska Szkoła, szkołą ku przyszłości”.

W III kwartale br. Spółka informowała także o podpisaniu aneksu, na mocy którego, o kolejne trzy lata przedłużono okres obowiązywania umowy z Bankiem Handlowym S.A., której przedmiotem jest świadczenie usług serwisowych infrastruktury technologicznej Banku, oraz o zawarciu(w konsorcjum z Fujitsu Technology Solutions sp. z o.o.) umowy ze Skarbem Państwa, reprezentowanym przez Inspektora Uzbrojenia, na dostawę oprogramowania o łącznej wartości brutto 18,7mln PLN.

2. **Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe:**  
W omawianym okresie nie wystąpiły, inne niż wymienione wyżej, zdarzenia o nietypowym charakterze mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.
3. **Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie:**  
Spółka odnotowuje zwykle najwyższą sprzedaż w ostatnim kwartale roku, co jest związane z realizacją budżetów inwestycyjnych przez największych klientów Spółki na koniec roku.
4. **Informacje dotyczące 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 30.09.2011 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 30.09.2011 roku wartość gwarancji wystawianych przez banki na zlecenie Talex S.A. w związku z realizowanymi umowami wynosiła 3.343 tys. PLN. Zobowiązania warunkowe obejmowały gwarancje z tytułu dobrego wykonania kontraktu, gwarancje przetargowe, gwarancje z tytułu rękojmi i gwarancji oraz gwarancje płatności. Spośród wystawionych gwarancji, na dzień 30.09.2011 roku około 54% stanowiły gwarancje dobrego wykonania kontraktu. Celem tych gwarancji jest zabezpieczenie roszczeń mogących powstać w przypadku nieprawidłowego wykonania umowy. Blisko 5% stanowiły gwarancje płatności, których celem jest zagwarantowanie terminowej płatności wierzytelności pieniężnych, około 40% stanowiły gwarancje wystawione z tytułu rękojmi i gwarancji, natomiast około 1% na ostatni dzień września 2011 roku stanowiły gwarancje przetargowe.

**Informacje zgodnie z § 87 ust. 7 Rozporządzenie Ministra Finansów  
z dnia 19.02.2009 (Dz. U. nr 33 poz. 259)**

**Wymagane informacje:**

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

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	3 kwartał(y) narastająco / 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2010 okres od 2010-01-01 do 2010-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2010 okres od 2010-01-01 do 2010-09-30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	95 101	53 970	23 532	13 483
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-2 061	-1 487	-510	-371
III. Zysk (strata) brutto	-1 875	-1 580	-464	-395
IV. Zysk (strata) netto	-1 939	-1 603	-480	-400
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3 216	-5 030	-796	-1 257
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 673	-1 937	-909	-484
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 825	-674	-452	-168
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-8 714	-7 641	-2 156	-1 909
IX. Aktywa, razem	61 764	50 498	14 002	12 666
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	21 320	10 463	4 833	2 624
XI. Zobowiązania długoterminowe	297	1 186	67	297
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	19 012	8 888	4 310	2 229
XIII. Kapitał własny	40 444	40 035	9 168	10 041
XIV. Kapitał zakładowy	3 000	3 000	680	752
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)	-0,65	-0,53	-0,16	-0,13
XVII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	13,48	13,34	3,06	3,35
XVIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	-	-	-

**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 2011	4,0413	3,8403	4,4900	4,4112
3 kwartały 2010	4,0027	3,8356	4,1770	3,9870

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 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 2011.

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 Gocalek – posiadający 892.556 głosów, tj. 26,19 % ogólnej liczby głosów
- Jacek Klauziński – posiadający 892.556 głosów, tj. 26,19 % ogólnej liczby głosów
- Andrzej Rózga – posiadający 892.556 głosów, tj. 26,19 % ogólnej liczby głosów

Wskazani wyżej akcjonariusze posiadają następujące ilości akcji Spółki:

- Janusz Gocalek – posiadający 756.556 akcji Spółki, tj. 25,22 % ogólnej liczby akcji
- Jacek Klauziński – posiadający 756.556 akcji Spółki, tj. 25,22 % ogólnej liczby akcji
- Andrzej Rózga – posiadający 756.556 akcji Spółki, tj. 25,22 % ogólnej liczby akcji

Zgodnie z wiedzą Zarządu, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego nie zaszły zmiany w strukturze własności znaczących pakietów akcji emitenta.

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 Gocalek – posiadający 756.556 akcji Spółki,
- Jacek Klauziński – posiadający 756.556 akcji Spółki,
- Andrzej Rózga – posiadający 756.556 akcji Spółki.
- Rafał Szalek – posiadający 889 akcji Spółki

Członek Zarządu Radosław Wesołowski oraz Członkowie Rady Nadzorczej nie posiadają akcji Spółki.

W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego nie zaszły zmiany w stanie posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby nadzorujące emitenta.

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 powiązаныmi, jeżeli wartość tych transakcji (łączna wartość wszystkich transakcji zawartych w okresie od początku roku obrotowego) przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500.000 euro;**

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

- 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 okresie sprawozdawczym nie wystąpiły inne zdarzenia istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego oraz możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę.

- 11) **Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału;**

Spółka planuje dalej koncentrować swoją działalność na outsourcingu usług informatycznych, świadczeniu usług integracyjnych w zakresie technologii informatycznych oraz produkcji oprogramowania. Traktując usługi outsourcingowe jako jeden ze strategicznych kierunków rozwoju, Spółka konsekwentnie, od kilku już lat, rozwija kompetencje i niezbędną infrastrukturę techniczną. Dodatkowo Spółka zakończyła w tym roku projekt pod nazwą "Utworzenia nowoczesnego Data Center podniesieniem poziomu konkurencyjności i innowacyjności Talex S.A.". Spółka na realizację tego projektu otrzymała dofinansowanie w ramach Wielkopolskiego Regionalnego Programu Operacyjnego na lata 2007-2013, współfinansowanego z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego.

W III kwartale br. Spółka rozpoczęła działalność handlowo-usługową na terenie Republiki Czeskiej. Z dniem 5 września br. nowo utworzony oddział Spółki w Pradze został wpisany do właściwego rejestru. Zgodnie z odnośnymi przepisami prawa polskiego i czeskiego działalność spółki na terenie Republiki Czeskiej będzie prowadzona w formie oddziału przedsiębiorcy zagranicznego z siedzibą w Pradze.

Aktualnie Spółka realizuje projekt „Wdrożenie elektronicznego biznesu B2B poprzez wdrożenie nowego systemu wspomagającego zarządzanie przedsiębiorstwem w Talex S.A.”, który polega na wdrożeniu dostosowanego do potrzeb firmy Talex systemu klasy ERP - Microsoft Dynamics AX 2009, w szczególności modułu AIF - Application Integration Framework, pozwalającego na integrację z systemami partnerów biznesowych Spółki. Ponadto system wspomagać będzie procesy z obszaru księgowości, handlu wraz z fakturowaniem, logistyki wraz z zarządzaniem magazynami, zarządzania projektami, gospodarki środkami trwałymi oraz kontrolingu. Nowe rozwiązania ułatwią także rozszerzenie działalności na rynki zagraniczne, zwiększenie efektywności operacji finansowych oraz planowanie strategiczne.

Na osiągnięte przez Spółkę przychody w zakresie sprzedaży usług będą wpływały przychody z tytułu realizacji stałych, długoterminowych umów z wieloletnimi klientami Spółki, w szczególności umów na świadczenie usług serwisowych infrastruktury IT i usług wsparcia technicznego oraz rozwijane przez Spółkę usługi outsourcingowe realizowane w oparciu o własne Data Center oraz usługi outsourcingowe w zakresie utrzymania, zarządzania i administrowania systemami informatycznymi klientów.

Na przyszłe wyniki finansowe Spółki wpłyną również, zawarte przez Spółkę w III kwartale br umowy, których realizacja nie została jeszcze zakończona, w szczególności:

- Umowa z Fundacją Rozwoju Społeczeństwa Informatycznego z siedzibą w Warszawie. Przedmiotem umowy jest dostawa rozwiązań informatycznych do bibliotek publicznych na terenie całego kraju w ramach realizacji drugiej rundy Programu Rozwoju Bibliotek Polsko-Amerykańskiej Fundacji Wolności. Wynagrodzenie z tytułu realizacji przedmiotu umowy szacowane jest na kwotę brutto 7,2 mln PLN
- Umowa z Ogólnopolską Fundacją Edukacji Komputerowej z siedzibą we Wrocławiu (Fundacja). Przedmiotem umowy jest dostawa sprzętu, oprogramowania i usług informatycznych w ramach realizacji przez Województwo Opolskie projektu "Opolska eSzkoła, szkoła ku przyszłości". Wynagrodzenie z tytułu realizacji przedmiotu umowy wynosi netto 5,3 mln PLN.
- Umowa ze Skarbem Państwa reprezentowanym przez Inspektora Uzbrojenia (w konsorcjum z Fujitsu Technology Solutions sp. z o.o.). Umowa została zawarta w wyniku



zakończenia postępowania o udzielanie zamówienia publicznego. Przedmiotem umowy jest dostawa oprogramowania o łącznej wartości brutto 18,7mln PLN.

Spółka zakończyła wraz z 30 września br. projekt budowy aplikacji wspomagającej wymianę informacji między systemami informatycznymi Spółki i jej klientów. Projekt ten otrzymał dofinansowanie netto 1,14 mln PLN. Dofinansowanie zostało udzielone Spółce w ramach działania 8.2 "Wspieranie wdrażania elektronicznego biznesu typu B2B, osi priorytetowej 8: Społeczeństwo informacyjne – zwiększanie innowacyjności gospodarki" z Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, 2007 – 2013. Oprócz korzyści wynikających z wdrożenia systemu, na przyszłe wyniki finansowe Spółki wpłynie także rozliczenie tego projektu na mocy Umowy o dofinansowanie z marca 2010 roku z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości z siedzibą w Warszawie.

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