

skorygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport kwartalny SA-Q

4 / 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 4 kwartał roku obrotowego 2011 obejmujący okres od 2011-10-01 do 2011-12-31

data przekazania: 2012-02-29

TALEX SA	
(pełna nazwa emitenta)	
TALEX	Informatyka (inf)
(skrótowa nazwa emitenta)	(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie / branża)
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	
	4 kwartał(y) narastająco / 2011-01-01 do 2011-12-31	4 kwartał(y) narastająco / 2010-01-01 do 2010-12-31	4 kwartał(y) narastająco / 2011-01-01 do 2011-12-31	4 kwartał(y) narastająco / 2010-01-01 do 2010-12-31
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	142 766	105 836	34 484	26 456
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	165	2 529	40	632
III. Zysk (strata) brutto	693	2 529	167	632
IV. Zysk (strata) netto	662	2 244	160	561
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-7 563	2 955	-1 827	738
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 093	-2 274	-1 230	-568
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 223	1 207	-295	302
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-13 879	1 888	-3 352	472
IX. Aktywa, razem (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	69 628	64 920	15 764	16 393
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	26 583	21 037	6 019	5 312
XI. Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	283	982	64	248
XII. Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	24 277	17 540	5 497	4 429
XIII. Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	43 045	43 883	9 746	11 081
XIV. Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	3 000	3 000	679	758
XV. Liczba akcji (w szt.) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	3 000 092	3 000 092	3 000 092	3 000 092
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,22	0,75	0,05	0,19
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)	14,35	14,63	3,25	3,69
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)				
XVIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,20	0,50	0,05	0,13

Zasady przeliczania podstawowych pozycji sprawozdania finansowego na EURO.

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

Kursy EURO przyjęte do obliczenia wybranych danych finansowych:

IV kwartały roku 2011

średni kurs w okresie4,1401

minimalny kurs w okresie3,8403

maksymalny kurs w okresie4,5642

kurs na ostatni dzień okresu4,4168

IV kwartały roku 2010

średni kurs w okresie4,0004

minimalny kurs w okresie3,8356

maksymalny kurs w okresie4,1770

kurs na ostatni dzień okresu3,9603

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 2011-12-31 koniec kwartału / 2011	stan na 2011-09-30 koniec poprz. kwartału / 2011	stan na 2010-12-31 koniec poprz. roku / 2010	stan na 2010-09-30 koniec kwartału / 2010
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe	27 507	27 017	26 088	26 521
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1 264	1 301	541	343
2. Rzeczowe aktywa trwałe	25 747	25 346	25 032	25 768
3. Należności długoterminowe	199	207	217	216
3.1. Od pozostałych jednostek	199	207	217	216
4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	297	163	298	194
4.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	112	79	144	66
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	185	84	154	128
II. Aktywa obrotowe	42 121	34 747	38 832	23 977
1. Zapasy	2 925	14 544	1 860	5 992
2. Należności krótkoterminowe	32 783	8 998	16 873	7 618
2.1. Od pozostałych jednostek	32 783	8 998	16 873	7 618
3. Inwestycje krótkoterminowe	5 559	10 723	19 438	9 909
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	5 559	10 723	19 438	9 909
a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 559	10 723	19 438	9 909
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	854	482	661	458
A k t y w a r a z e m	69 628	61 764	64 920	50 498
PASYWA				
I. Kapitał własny	43 045	40 444	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	662	-1 939	2 244	-1 603
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	26 583	21 320	21 037	10 463
1. Rezerwy na zobowiązania	440	348	575	355
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			1	
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	420	348	310	301
a) długoterminowa	415	348	310	301
b) krótkoterminowa	5			
1.3. Pozostałe rezerwy	20		264	54
a) krótkoterminowe	20		264	54
2. Zobowiązania długoterminowe	283	297	982	1 186
2.1. Wobec pozostałych jednostek	283	297	982	1 186

	w tys. zł			
	stan na 2011-12-31 koniec kwartału / 2011	stan na 2011-09-30 koniec poprz. kwartału / 2011	stan na 2010-12-31 koniec poprz. roku / 2010	stan na 2010-09-30 koniec kwartału / 2010
3. Zobowiązania krótkoterminowe	24 277	19 012	17 540	8 888
3.1. Wobec pozostałych jednostek	24 277	19 012	17 540	8 888
4. Rozliczenia międzyokresowe	1 583	1 663	1 940	34
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 583	1 663	1 940	34
a) długoterminowe	1 109	830	1 355	
b) krótkoterminowe	474	833	585	34
P a s y w a r a z e m	69 628	61 764	64 920	50 498
Wartość księgowa	43 045	40 444	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)	14,35	13,48	14,63	13,34

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 2011-12-31 koniec kwartału / 2011	stan na 2011-09-30 koniec poprz. kwartału / 2011	stan na 2010-12-31 koniec poprz. roku / 2010	stan na 2010-09-30 koniec kwartału / 2010
1. Zobowiązania warunkowe	3 129	3 343	5 459	3 994
1.1. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	3 129	3 343	5 459	3 994
- udzielonych gwarancji i poręczeń	3 129	3 343	5 459	3 994
Pozycje pozabilansowe, razem	3 129	3 343	5 459	3 994

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

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			
	4 kwartał/2011 okres od 2011-10-01 do 2011-12-31	4 kwartały narastająco / 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-12-31	4 kwartał / 2010 okres od 2010-10-01 do 2010-12-31	4 kwartały narastająco / 2010 okres od 2010-01-01 do 2010-12-31
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	47 665	142 766	51 866	105 836
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	11 782	32 177	14 718	37 121
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	35 883	110 589	37 148	68 715
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	43 113	130 820	44 333	91 196
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	8 384	26 495	10 281	27 535
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	34 729	104 325	34 052	63 661
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	4 552	11 946	7 533	14 640
IV. Koszty sprzedaży	1 222	5 385	1 354	5 188
V. Koszty ogólnego zarządu	1 985	8 006	1 917	7 644
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży	1 345	-1 445	4 262	1 808
VII. Pozostałe przychody operacyjne	1 018	1 835	350	936
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1	4	17	284
2. Dotacje	988	1 529	252	304
3. Inne przychody operacyjne	29	302	81	348
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	137	225	596	215
1. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			6	15
2. Inne koszty operacyjne	137	225	590	200

	w tys. zł			
	4 kwartał/2011 okres od 2011-10-01 do 2011-12-31	4 kwartały narastająco / 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-12-31	4 kwartał / 2010 okres od 2010-10-01 do 2010-12-31	4 kwartały narastająco / 2010 okres od 2010-01-01 do 2010-12-31
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 226	165	4 016	2 529
X. Przychody finansowe	391	711	94	386
1. Odsetki, w tym:	27	347	94	308
2. Zysk ze zbycia inwestycji				78
3. Inne	364	364		
XI. Koszty finansowe	49	183	1	386
1. Odsetki w tym:	32	32		
2. Aktualizacja wartości inwestycji				85
3. Inne	17	151	1	301
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	2 568	693	4 109	2 529
XIII. Zysk (strata) brutto	2 568	693	4 109	2 529
XIV. Podatek dochodowy	-33	31	262	285
a) część bieżąca			386	339
b) część odroczone	-33	31	-124	-54
XV. Zysk (strata) netto	2 601	662	3 847	2 244
Zysk (strata) netto (zanalizowany)		662		2 244
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		3 000		3 000 092
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,22		0,75

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	w tys. zł			
	4 kwartał / 2011 okres od 2011-10-01 do 2011-12-31	4 kwartały narastająco / 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-12-31	rok 2010 okres od 2010-10-01 do 2010-12-31	4 kwartał(y) narastająco / 2010 okres od 2010-01-01 do 2010-12-01
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	40 444	43 883	40 036	41 639
I.a Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	40 444	43 883	40 036	41 639
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	39 382	38 638	38 639	41 419
2.1. Zmiany kapitału zapasowego		744		-2 780
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		744		
a) zmniejszenia (z tytułu)				2 780
- pokrycia straty				2 780
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	39 382	39 382	38 639	38 639
3. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0	2 244		-2 780
3.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		2 244		
3.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych		2 244		
a) zmniejszenia (z tytułu)		2 244		
- odpis na kapitał zapasowy		744		
- dywidenda		1 500		
3.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0		
3.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu				2 780
3.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych				2 780
a) zmniejszenia (z tytułu)				2 780
-				2 780
3.6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0		
4. Wynik netto	2 601	662	3 847	2 244
a) zysk netto			3 847	2 244
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	43 045	43 045	43 883	43 883
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	42 445	42 445	42 383	43 883

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. zł			
	4 kwartał / 2011 okres od 2011-10-01 do 2011-12-31	4 kwartały narastająco / 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-12-31	4 kwartał / 2010 okres od 2010-10-01 do 2010-12-31	4 kwartały narastająco / 2010 okres od 2010-01-01 do 2010-12-31
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	2 601	662	3 847	2 244
II. Korekty razem	-6 948	-8 225	4 138	711
1. Amortyzacja	1 022	3 704	892	3 084
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0			
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0			-3
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-1 009	-1 463	-263	-511
5. Zmiana stanu rezerw	93	-134	469	179
6. Zmiana stanu zapasów	11 619	-1 065	4 132	290
7. Zmiana stanu należności	-23 777	-15 892	-9 256	-8 342
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	5 459	6 821	8 456	6 356
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-355	-196	-292	-342
10. Inne korekty	0			
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	-4 347	-7 563	7 985	2 955
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	3	6	17	3 986
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3	6	17	291
2. Z aktywów finansowych, w tym:				3 695
a) w pozostałych jednostkach				3 695
- zbycie aktywów finansowych				3 692
- odsetki				3
II. Wydatki	1 423	5 099	354	6 260
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 423	4 269	354	6 088
2. Na aktywa finansowe, w tym:				160
a) w pozostałych jednostkach				160
- nabycie aktywów finansowych				160
3. Inne wydatki inwestycyjne	0	830		12
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 420	-5 093	-337	-2 274
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	4 346	4 676	2 091	2 101
1. Kredyty i pożyczki	3 500	3 500		
2. Inne wpływy finansowe	846	1 176	2 091	2 101
II. Wydatki	3 743	5 899	210	894
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	1 500		
2. Spłaty kredytów i pożyczek	3 500	3 500		
3. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	211	867	210	894
4. Odsetki		32		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	602	-1 223	1 881	1 207
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-5 165	-13 879	9 529	1 888
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-5 165	-13 879	9 529	1 888
F. Środki pieniężne na początek okresu	10 724	19 438	9 909	17 550
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	5 559	5 559	19 438	19 438

INFORMACJA DODATKOWA

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

POZOSTAŁE INFORMACJE

Plik	Opis
Informacje zgodnie z 87 ust 7 Rozp SAQ 4 2011_tlx.pdf	

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2012-02-29	Janusz Gocątek	Prezes Zarządu	
2012-02-29	Jacek Klauziński	Wiceprezes Zarządu	
2012-02-29	Andrzej Różga	Wiceprezes Zarządu	
2012-02-29	Rafał Szatek	Członek Zarządu	
2012-02-29	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 czwartym 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:

- IV kwartał 2011 r. okres od 01.10.2011 do 31.12.2011 r.
- 4 kwartały 2011 r. okres od 01.01.2011 do 31.12.2011 r.
- IV kwartał 2010 r. okres od 01.10.2010 do 31.12.2010 r.
- 4 kwartały 2010 r. okres od 01.01.2010 do 31.12.2010 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. Zmiana elektronicznego systemu nie miała wpływu na zasady pomiaru wyniku finansowego Spółki.

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
 - zintegrowane systemy klasy ERP - 5 lat
 - 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 projektów.
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 ogłoszonym 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**.
 - c) **pozostałe rezerwy** obejmują koszty przyszłych zobowiązań dotyczących transakcji gospodarczych dla których przed dniem bilansowym zostały zarachowane przychody.
11. **Zobowiązania** krajowe wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty.
Zobowiązania w walutach obcych na dzień bilansowy wycenia się po kursie średnim dla danej waluty ogłoszonym 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 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;
 - 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 IV kwartale 2011 r.:

w PLN		
Tytuł rezerwy i rozliczeń międzyokresowych kosztów	Zwiększenie	Zmniejszenie
1. Rezerwa na podatek dochodowy, w tym z tytułu:	11,00	-
- amortyzacji podatkowej	11,00	-

2. Rozliczenia międzyokresowe z tytułu odroczonego podatku dochodowego w tym z tytułu:	19 402,00	21 858,00
- odpisów aktualizujących należności	3 574,00	57,00
- niewypłaconych wynagrodzeń	25 316,00	25 366,00
- zwiększenia rezerwy na odprawy emerytalne	13 821,00	0,00
- przedpłaconej sprzedaży przyszłych okresów	17 528,00	5 731,00
- niezapłaconych, zarachowanych kar umownych	1 149,00	0,00
- rezerwy na koszty badania sprawozdania finansowego	2 617,00	0,00
3. Rezerwy na przyszłe koszty:	92 546,49	0,00
- rezerwa na odprawy emerytalne	72 742,97	0,00
- rezerwa na koszty audytu sprawozdania finansowego	13 775,00	0,00
- rezerwa na przyszłe kary	6 046,52	0,00
Tytuł odpisu aktualizującego wartości aktywów	Wzrost wartości	Zmniejszenie wartości
- odpisy aktualizujące należności wątpliwe	19 403,46	298,80

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 IV kwartale bieżącego roku wyniosły 47.665 tys. PLN, i osiągnęły poziom porównywalny z przychodami ze sprzedaży poprzedniego kwartału, które wynosiły 47.909 tys. PLN.

W porównaniu do poprzedniego kwartału, Spółka w IV kwartale br. osiągnęła wyższe przychody ze sprzedaży produktów i usług, które wzrosły o 77%, natomiast wielkość przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów zmalała o 20%. W porównaniu do wyników z 2010 roku, przychody ze sprzedaży w wysokości 60% a na sprzedaży produktów i usług odnotowano spadek wielkości sprzedaży o 15%.

W IV kwartale 2011 r. zmalała marża na sprzedaży towarów i materiałów w porównaniu do IV kwartału 2010 roku i wyniosła 3,22% (8,33% w IV kwartale 2010r.). Na podobnym poziomie utrzymała się natomiast marża za sprzedaży produktów, która w omawianym okresie wyniosła 28,84% (w IV kwartale 2010 roku 30,50%). Spółka zakończyła IV kwartał 2011 roku zyskiem netto w wysokości 2.601 tys. PLN.

W IV kwartale Spółka kontynuowała realizację umowy z 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 omawianym kwartale Spółka informowała 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.

W raporcie bieżącym z dnia 16.12.2011 r. Zarząd Talex S.A. poinformował o podpisaniu umowy z PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. z siedzibą w Warszawie, na dostawę sprzętu komputerowego o wartości 2,2 mln PLN.

W kolejnych raportach bieżących opublikowanych 29 grudnia 2011 r. przekazano do wiadomości informację o zamówieniach otrzymanych od kluczowych klientów Spółki: Banku Zachodniego WBK S.A., CreditAgricole Bank Polska S.A. oraz ING Bank Śląski S.A. o łącznej wartości 17,9 mln PLN.

Spółka zakończyła we wrześniu br. projekt budowy aplikacji wspomagającej wymianę informacji między systemami informatycznymi Spółki i jej klientów. Projekt ten otrzymał dofinansowanie netto w wysokości 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 wyniki finansowe Spółki wpłynęło także rozliczenie tego projektu na mocy Umowy o dofinansowanie zawartej w marcu 2010 roku z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości z siedzibą w Warszawie.

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. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie;

Spółka odnotowuje zwykle najwyższą sprzedaż w ostatnim kwartale roku, związaną z realizacją budżetów inwestycyjnych przez największych klientów Spółki na koniec roku, co miało miejsce również w opisywanym okresie. Z uwagi na realizację umowy z IBM Polska Sp.z o.o. (Raport bieżący 24/2011) na łączną kwotę 18,3 mln PLN netto, w bieżącym roku najwyższą sprzedaż zarejestrowano w III kwartale br.

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 miejsce 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 31.12.2011 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 31.12.2011 roku wartość gwarancji wystawianych przez banki na zlecenie Talex S.A. w związku z realizowanymi umowami wynosiła 3.129 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 31.12.2011 roku około 37% stanowiły gwarancje dobrego wykonania kontraktu. Celem tych gwarancji jest zabezpieczenie roszczeń mogących powstać w przypadku nieprawidłowego wykonania umowy. Blisko 7% stanowiły gwarancje płatności, których celem jest zagwarantowanie terminowej płatności wierzytelności pieniężnych, około 53% stanowiły gwarancje wystawione z tytułu rękojmi i gwarancji, natomiast około 3% na ostatni dzień grudnia 2011 roku stanowiły gwarancje przetargowe.

**Informacje zgodnie z § 87 ust. 7 Rozporządzenie Ministra Finansów
z dnia 19.02.2009 r. (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	
	4 kwartał(y) narastająco / 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-12-31	4 kwartał(y) narastająco / 2010 okres od 2010-01-01 do 2010-12-31	4 kwartał(y) narastająco / 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-12-31	4 kwartał(y) narastająco / 2010 okres od 2010-01-01 do 2010-12-31
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	142 766	105 836	34 484	26 456
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	165	2 529	40	632
III. Zysk (strata) brutto	693	2 529	167	632
IV. Zysk (strata) netto	662	2 244	160	561
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-7 563	2 955	-1 827	738
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 093	-2 274	-1 230	-568
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 223	1 207	-295	302
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-13 879	1 888	-3 352	472
IX. Aktywa, razem	69 628	64 920	15 764	16 393
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	26 583	21 037	6 019	5 312
XI. Zobowiązania długoterminowe	283	982	64	248
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	24 277	17 540	5 497	4 429
XIII. Kapitał własny	43 045	43 883	9 746	11 081
XIV. Kapitał zakładowy	3 000	3 000	679	758
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)	0,22	0,75	0,05	0,19
XVII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	14,35	14,63	3,25	3,69
XVIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,20	0,50	0,05	0,13

Zasady przeliczania podstawowych pozycji sprawozdania finansowego na EURO.

Przeliczenia na EURO dokonano w następujący sposób:

1. Dla pozycji od I do VIII 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 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
4 kwartały 2011	4,1401	3,8403	4,5642	4,4168
4 kwartały 2010	4,0004	3,8356	4,1770	3,9603

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.

Operacje gospodarcze dotyczące oddziału utworzonego na terenie Republiki Czeskiej (o utworzeniu którego Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 25/2011) zostały ujęte w księgach Spółki z zachowaniem stosowanej dotychczas polityki rachunkowości.

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

Wskazani wyżej akcjonariusze posiadają następujące ilości akcji Spółki:

- Janusz Goczałek – 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 Różga – 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 Goczałek – posiadający 756.556 akcji Spółki,
- Jacek Klauziński – posiadający 756.556 akcji Spółki,
- Andrzej Różga – 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 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;

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 omawianym kwartale Spółka kontynuowała realizację projektu „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. System wspomaga 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.

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