

## KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

## Raport kwartalny SA-Q

3 / 2012

kwartał / rok

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

za 3 kwartał roku obrotowego 2012 obejmujący okres od 2012-07-01 do 2012-09-30

data przekazania: 2012-11-14

<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)	(miejscowość)
<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 / 2012 okres od 2012-01-01 do 2012-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2012 okres od 2012-01-01 do 2012-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-09-30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	60 345	95 101	14 386	23 532
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-5 047	-2 061	-1 203	-510
III. Zysk (strata) brutto	-4 836	-1 875	-1 153	-464
IV. Zysk (strata) netto	-4 679	-1 939	-1 115	-480
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 078	-3 216	257	-796
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 859	-3 673	-443	-909
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 211	-1 825	-289	-452
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-1 992	-8 714	-475	-2 156
IX. Aktywa, razem (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	48 309	61 764	11 743	14 002
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	10 543	21 320	2 563	4 833
XI. Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	627	297	152	67
XII. Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	8 194	19 012	1 992	4 310
XIII. Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	37 766	40 444	9 180	9 168
XIV. Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	3 000	3 000	729	680
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)	-1,56	-0,65	-0,37	-0,16
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)	12,59	13,48	3,06	3,06
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		0,05

Przeliczenia na EURO dokonano w następujący sposób:

Dla pozycji od I do VIII oraz XVI i XVIII 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 oraz XVII zastosowano kurs NBP na ostatni dzień okresu.

Kursy EURO przyjęte do obliczania wybranych danych finansowych:

3 kwartały 2012:

średni kurs w okresie 01-01-2012 do 30-09-2012.....4,1948

kurs na ostatni dzień okresu (30-09-2012).....4,1138

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

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 2012-09-30 koniec kwartału / 2012	stan na 2012-06-30 koniec poprz. kwartału / 2012	stan na 2011-12-31 koniec poprz. roku / 2011	stan na 2011-09-30 koniec kwartału / 2011
<b>AKTYWA</b>				
I. Aktywa trwałe	27 440	28 110	27 507	27 017
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1 361	1 492	1 264	1 301
2. Rzeczowe aktywa trwałe	25 488	26 004	25 747	25 346
3. Należności długoterminowe	147	158	199	207
3.1. Od pozostałych jednostek	147	158	199	207
4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	444	456	297	163
4.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	270	285	112	79
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	174	171	185	84
II. Aktywa obrotowe	20 869	24 923	42 121	34 747
1. Zapasy	5 077	6 222	2 925	14 544
2. Należności krótkoterminowe	11 433	13 268	32 783	8 998
2.1. Od pozostałych jednostek	11 433	13 268	32 783	8 998
3. Inwestycje krótkoterminowe	3 567	4 721	5 559	10 723
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 567	4 721	5 559	10 723
a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 567	4 721	5 559	10 723
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	792	712	854	482
<b>Aktywa razem</b>	<b>48 309</b>	<b>53 033</b>	<b>69 628</b>	<b>61 764</b>
<b>PASYWA</b>				
I. Kapitał własny	37 766	38 850	43 045	40 444
1. Kapitał zakładowy	3 000	3 000	3 000	3 000
2. Kapitał zapasowy	34 445	34 445	39 383	39 383
3. Pozostałe kapitały rezerwowe	5 000	5 000		
4. Zysk (strata) netto	-4 679	-3 595	662	-1 939
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	10 543	14 183	26 583	21 320
1. Rezerwy na zobowiązania	417	417	440	348
1.1. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	417	417	420	348
a) długoterminowa	417	417	415	348
b) krótkoterminowa			5	
1.2. Pozostałe rezerwy			20	
a) krótkoterminowe			20	
2. Zobowiązania długoterminowe	627	722	283	297
2.1. Wobec pozostałych jednostek	627	722	283	297
3. Zobowiązania krótkoterminowe	8 194	11 733	24 277	19 012
3.1. Wobec pozostałych jednostek	8 194	11 733	24 277	19 012
4. Rozliczenia międzyokresowe	1 305	1 311	1 583	1 663
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 305	1 311	1 583	1 663
a) długoterminowe	1 051	1 063	1 145	830
b) krótkoterminowe	254	248	438	833
<b>Passywa razem</b>	<b>48 309</b>	<b>53 033</b>	<b>69 628</b>	<b>61 764</b>

Komisja Nadzoru Finansowego

	w tys. zł			
	stan na 2012-09-30 koniec kwartału / 2012	stan na 2012-06-30 koniec poprz. kwartału / 2012	stan na 2011-12-31 koniec poprz. roku / 2011	stan na 2011-09-30 koniec kwartału / 2011
Wartość księgowa	37 766	38 850	43 045	40 444
Liczba akcji (w szt.)	3 000 092	3 000 092	3 000 092	3 000 092
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	12,59	12,95	14,35	13,48

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 2012-09-30 koniec kwartału / 2012	stan na 2012-06-30 koniec poprz. kwartału / 2012	stan na 2011-12-31 koniec poprz. roku / 2011	stan na 2011-09-30 koniec kwartału / 2011
1. Zobowiązania warunkowe	2 968	2 477	3 129	3 343
1.1. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	2 968	2 477	3 129	3 343
- udzielonych gwarancji i poręczeń	2 968	2 477	3 129	3 343
Pozycje pozabilansowe, razem	2 968	2 477	3 129	3 343

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/2012 okres od 2012-07-01 do 2012-09-30	3 kwartały narastająco / 2012 okres od 2012-01-01 do 2012-09-30	3 kwartał / 2011 okres od 2011-07-01 do 2011-09-30	3 kwartały narastająco / 2011 okres od 2011-07-01 do 2011-09-30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	19 835	60 344	47 909	95 101
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	8 720	25 929	6 653	20 395
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	11 115	34 415	41 256	74 706
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	17 914	55 495	44 816	87 707
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	7 602	22 988	6 154	18 111
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	10 312	32 507	38 662	69 596
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1 921	4 849	3 093	7 394
IV. Koszty sprzedaży	1 340	3 472	1 131	4 163
V. Koszty ogólnego zarządu	1 938	5 933	1 962	6 021
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży	-1 357	-4 556	0	-2 790
VII. Pozostałe przychody operacyjne	426	986	397	817
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	31	68	1	3
2. Dotacje	63	377	296	541
3. Inne przychody operacyjne	332	541	100	273
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	211	1 477	39	88
1. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	156	1 124		
2. Inne koszty operacyjne	55	353	39	88
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 142	-5 047	358	-2 061
X. Przychody finansowe	109	317	128	320
1. Odsetki, w tym:	36	153	128	320
2. Inne	73	164		
XI. Koszty finansowe	35	106	193	134
1. Inne	35	106	193	134
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-1 068	-4 836	293	-1 875
XIII. Zysk (strata) brutto	-1 068	-4 836	293	-1 875
XIV. Podatek dochodowy	16	-157	2	64
a) część odroczone	16	-157	2	64
XV. Zysk (strata) netto	-1 084	-4 679	291	-1 939

	w tys. zł			
	3 kwartał/2012 okres od 2012-07-01 do 2012-09-30	3 kwartały narastająco / 2012 okres od 2012-01-01 do 2012-09-30	3 kwartał / 2011 okres od 2011-07-01 do 2011-09-30	3 kwartały narastająco / 2011 okres od 2011-07-01 do 2011-09-30
Zysk (strata) netto (zannualizowany)		-2 078		4 138
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		3 000 092		3 000 092
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		-0,69		1,40

## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	w tys. zł			
	3 kwartał / 2012 okres od 2012-07-01 do 2012-09-30	3 kwartały narastająco / 2012 okres od 2012-01-01 do 2012-09-30	rok 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-12-31	3 kwartał(y) narastająco / 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-09-30
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	38 849	43 045	43 883	43 883
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	38 849	43 045	43 883	43 883
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	34 445	39 383	38 639	38 639
2.1. Zmiany kapitału zapasowego		-4 938	744	744
a) zwiększenia (z tytułu)		62	744	744
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		62	744	744
b) zmniejszenia (z tytułu)		5 000		
- utworzenia kapitału rezerwowego		5 000		
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	34 445	34 445	39 383	39 383
3. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	5 000	0		
3.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych		5 000		
a) zwiększenia (z tytułu)		5 000		
- utworzenie kapitału na wykup akcji		5 000		
3.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	5 000	5 000		
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0	662	2 244	2 244
4.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		662	2 244	2 244
4.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych		662	2 244	2 244
a) zmniejszenia (z tytułu)		662	2 244	2 244
- odpis na kapitał zapasowy		62	744	744
- dywidenda		600	1 500	1 500
4.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0		
5. Wynik netto	-1 084	-4 679	662	-1 939
a) zysk netto			662	
b) strata netto	1 084	4 679		1 939
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	37 766	37 766	43 045	40 444
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	37 766	37 766	42 445	40 444

## RACHUNEK PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. zł			
	3 kwartał / 2012 okres od 2012-07-01 do 2012-09-30	3 kwartały narastająco / 2012 okres od 2012-01-01 do 2012-09-30	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
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-1 084	-4 679	291	-1 939
II. Korekty razem	610	5 757	-1 510	-1 277
1. Amortyzacja	1 173	3 124	872	2 682

	w tys. zł			
	3 kwartał / 2012 okres od 2012-07-01 do 2012-09-30	3 kwartały narastająco / 2012 okres od 2012-01-01 do 2012-09-30	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
2. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-94	-444	-209	-454
3. Zmiana stanu rezerw		-24	0	-227
4. Zmiana stanu zapasów	1 145	-2 152	-2 981	-12 684
5. Zmiana stanu należności	1 846	21 402	77	7 885
6. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-3 365	-15 998	781	1 362
7. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-95	-151	-50	159
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	-474	1 078	-1 219	-3 216
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
I. Wpływy	32	68	1	3
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	32	68	1	3
II. Wydatki	526	1 927	2 508	3 676
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	526	1 927	2 508	2 846
2. Inne wydatki inwestycyjne				830
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-494	-1 859	-2 507	-3 673
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
I. Wpływy	83	165	330	330
1. Inne wpływy finansowe	83	165	330	330
II. Wydatki	269	1 376	1 724	2 156
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		600	1 500	1 500
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	269	776	224	656
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-186	-1 211	-1 394	-1 825
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-1 154	-1 992	-5 120	-8 714
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-1 154	-1 992	-5 120	-8 714
F. Środki pieniężne na początek okresu	4 721	5 559	15 843	19 437
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	3 567	3 567	10 723	10 723

## INFORMACJA DODATKOWA

Plik	Opis
Informacje zgodnie z 87 ust 3 i 4 Rozp. SA-Q 3.2012_tlx.pdf	

## POZOSTAŁE INFORMACJE

Plik	Opis
Informacje zgodnie z 87 ust. 7 Rozp. SAQ 3 2012_tlx.pdf	

<b>PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ</b>			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2012-11-14	Janusz Goczałek	Prezes Zarządu	
2012-11-14	Jacek Klauziński	Wiceprezes Zarządu	
2012-11-14	Andrzej Różga	Wiceprezes Zarządu	

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2012-11-14	Rafał Szatek	Członek Zarządu	
2012-11-14	Radosław Wesółowski	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 2012 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 2012 r.           okres od 01.07.2012 do 30.09.2012r.
- 3 kwartały 2012r.           okres od 01.01.2012 do 30.09.2012r.
- III kwartał 2011r.           okres od 01.07.2011 do 30.09.2011r.
- 3 kwartały 2011r.           okres od 01.01.2011 do 30.09.2011r.

**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. Spółka prowadzi księgi rachunkowe z zastosowaniem techniki komputerowej w oparciu o zintegrowany system klasy ERP - 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 pomniejszych 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 od 250 do 3500 PLN umarżane są jednorazowo w miesiącu następującym po miesiącu oddania do użytkowania. Wyposażenia o wartości poniżej 250 PLN nie wprowadza się do ewidencji środków trwałych tylko zalicza w koszty materiałów. 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 trwale użytkowane w oparciu o umowę leasingu umarzane są stawką wynikającą z okresu trwania umowy
  - pozostałe środki trwale 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 ogłaszanym przez NBP.
  7. **Kapitał podstawowy (akcyjny)** wyceniany jest według wartości nominalnej, zgodnej z wpisem do krajowego rejestru sądowego.
  8. **Kapitał zapasowy** wyceniany jest według wartości nominalnej, wynikającej ze zwiększeń i zmniejszeń kapitału.
  9. **Kapitał z aktualizacji wyceny** wyceniany jest według wartości nominalnej, wynikającej ze zwiększeń i zmniejszeń kapitału.
  10. **Rezerwy na zobowiązania** obejmują:
    - a) **rezerwę na świadczenia emerytalne** tworzoną na dzień bilansowy wg formuły:  
liczba pracowników bez ustalonego prawa do emerytury na dzień bilansowy x średnia płaca miesięczna w spółce x wskaźnik prawdopodobieństwa wypłaty odpraw emerytalnych, zróżnicowany wiekiem pracownika:
 

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



## 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;
    - otrzymane odszkodowania i kary umowne;
    - odpisane przedawnione lub umorzone zobowiązania;
    - niewykorzystane rezerwy na przyszłe koszty i straty;
    - zmniejszenie odpisów aktualizujących należności;
    - wynagrodzenie płatnika podatków;
  - b) Koszty obejmują:
    - wartość netto likwidowanych środków trwałych;
    - 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;
    - 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:
    - uzyskane i zarachowane odsetki od środków na rachunkach bankowych, od udzielonych pożyczek, kaucji, wadium, za zwłokę w zapłacie należności, od papierów wartościowych;
    - dodatnie różnice kursowe;
  - b) Koszty obejmują:
    - zapłacone i zarachowane odsetki i prowizje od zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz za zwłokę w zapłacie zobowiązań;
    - ujemne różnice kursowe;
    - opłaty leasingowe,
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 2012 r.:**  
W tys. PLN

Tytuł rezerwy i rozliczeń międzyokresowych kosztów	Zwiększenie	Zmniejszenie
<b>1. Rozliczenia międzyokresowe z tytułu odroczonego podatku dochodowego w tym z tytułu:</b>	<b>37</b>	<b>53</b>
- odpisów aktualizujących należności	0	12
- niewypłaconych wynagrodzeń	37	36
- przedpłaconej sprzedaży przyszłych okresów	0	5
Tytuł odpisu aktualizującego wartości aktywów	Wzrost wartości	Zmniejszenie wartości
- odpisy aktualizujące należności wątpliwe	62	0

**Pozostałe informacje:**

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

W okresie objętym raportem przychody ze sprzedaży wyniosły 60.345 tys. PLN i były niższe o 36,55% od przychodów za porównywalny okres III kwartału 2011 roku. Przychody ze sprzedaży produktów wzrosły o 27,14%, jednakże wzrost ten nie jest widoczny w przychodach ze sprzedaży ogółem ze względu na znaczący spadek przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów, które spadły o 53,93% w stosunku do analogicznego okresu 2011 r. Spółka osiągnęła zbliżony do porównywanego okresu 2011 r. (11,20%) poziom rentowności na sprzedaży produktów, która wyniosła około 11,34%. Jednocześnie Spółka odnotowała spadek rentowności na sprzedaży towarów i materiałów, z 6,84 na 5,55%. Zysk ze sprzedaży produktów, zwiększył tym samym swój udział w zysku netto ze sprzedaży z 30,89% na 60,65%, kosztem spadku udziału zysku na sprzedaży towarów z około 70% na blisko 40%.

Tak duży spadek przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów oraz rentowności na tej grupie przychodów ze sprzedaży wpłynął na stratę odnotowaną łącznie za 3 kwartały 2012 r.

Trudna sytuacja na polskim rynku IT jest nadal odczuwalna, co w dalszym ciągu znajduje odzwierciedlenie na decyzjach dotyczących wydatków zarówno firm, jak i konsumentów. Część inwestycji, w tym także w obszarach IT, zostaje odłożona w czasie, przedsiębiorstwa szukają oszczędności wydłużając długość cyklu życia sprzętu IT. Wyniki analizowanego okresu są także następstwem wzrostu zatrudnienia w Spółce, podyktowanego rozszerzeniem zakresu usług świadczonych dla kluczowych klientów Spółki, a inwestycje związane z tymi usługami przyniosą spodziewane zyski w dłuższym okresie czasu. Na wyniki Spółki wpłynęły także niezapłacone należności z tytułu umów z odbiorcami, w tym ze spółką System Online PL oraz ze spółkami Grupy PBG, na łączną kwotę 1.071 tys. PLN.

Pomimo straty na działalności i utrudnionym spływie należności, Spółka niezmiennie finansowała swoją działalność głównie kapitałem własnym, a bieżące zobowiązania pokrywała z własnych środków pieniężnych.

W III kwartale 2012 r. Spółka uzyskała również szereg zamówień od stałych klientów w tym:

- Credit Agricole Bank Polska S.A z siedzibą w Warszawie, które łącznie spełniają kryterium umowy znaczącej. Łączna wartość uzyskanych zamówień wynosi netto 4 mln PLN. Największym z tych zamówień jest zamówienie o wartości netto 1,6 mln PLN. Przedmiotem zamówienia jest dostawa rozwiązań informatycznych.
- Banku Zachodniego WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu, które łącznie spełniają kryterium umowy znaczącej. Łączna wartość uzyskanych zamówień wynosi netto 4 mln PLN. Największym z tych zamówień jest zamówienie o wartości netto 244 tys. PLN. Przedmiotem zamówienia jest dostawa rozwiązań informatycznych.

W minionym kwartale br. Spółka w dalszym ciągu realizowała zamówienia uzyskane od strategicznych klientów sektora bankowo-finansowego oraz administracji publicznej.

**2. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe;**

Na osiągnięte przez Spółkę wyniki znacząco wpływa przedłużająca się dekonunktura gospodarcza. 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;**  
Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy odbyte w dniu 18 kwietnia 2012 roku podjęło uchwałę o podziale zysku za 2011 rok. Na wypłatę dywidendy przeznaczono kwotę 600.018,40 PLN, co oznacza, że na jedną akcję przypada kwota 20 gr. Pozostała część zysku w kwocie 62.048,20 PLN została przeznaczona na kapitał zapasowy.
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, po 30 września br. 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 31.09.2012 roku wartość gwarancji wystawianych przez banki na zlecenie Talex S.A. w związku z realizowanymi umowami wynosiła 2.968 tys. PLN. Zobowiązania warunkowe obejmowały gwarancje z tytułu dobrego wykonania kontraktu, gwarancje z tytułu rękojmi i gwarancji oraz gwarancje płatności. Spośród wystawionych gwarancji na dzień 31.09.2012 roku około 65% stanowiły gwarancje dobrego wykonania kontraktu. Celem tych gwarancji jest zabezpieczenie roszczeń mogących powstać w przypadku nieprawidłowego wykonania umowy. Około 26% stanowiły gwarancje wystawione z tytułu rękojmi i gwarancji i 9% stanowiły gwarancje płatności, których celem jest zagwarantowanie terminowej płatności wierzytelności pieniężnych.

**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 / 2012 okres od 2012-01-01 do 2012-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2012 okres od 2012-01-01 do 2012-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-09-30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	60 345	95 101	14 386	23 532
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-5 047	-2 061	-1 203	-510
III. Zysk (strata) brutto	-4 836	-1 875	-1 153	-464
IV. Zysk (strata) netto	-4 679	-1 939	-1 115	-480
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 078	-3 216	257	-796
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 859	-3 673	-443	-909
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 211	-1 825	-289	-452
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-1 992	-8 714	-475	-2 156
IX. Aktywa, razem	48 309	61 764	11 743	14 002
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	10 543	21 320	2 563	4 833
XI. Zobowiązania długoterminowe	627	297	152	67
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	8 194	19 012	1 992	4 310
XIII. Kapitał własny	37 766	40 444	9 180	9 168
XIV. Kapitał zakładowy	3 000	3 000	729	680
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)	-1,56	-0,65	-0,37	-0,16
XVII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	12,59	13,48	3,06	3,06
XVIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)		0,20		0,05

**Zasady przeliczania podstawowych pozycji sprawozdania finansowego na EURO.**

Dla pozycji od I do VIII oraz dla pozycji XVI i XVIII zastosowano kurs średni dla danego okresu, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie. Dla pozycji od IX do XIV oraz 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 2012	4,1750	4,0465	4,5135	4,1138
3 kwartały 2011	4,0413	3,8403	4,4900	4,4112

- 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 2012.
- 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 Gocątek – 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 Gocątek – 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 Gocątek – 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 Wesółowski 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;**

Na osiągnięte przez Spółkę przychody w zakresie sprzedaży usług nadal wpływały będą głównie przychody z tytułu realizacji stałych, długoterminowych umów z wieloletnimi klientami Spółki, w szczególności umów na świadczenie usług serwisowych infrastruktury IT oraz usług wsparcia technicznego. Spółka rozwija także usługi hostingu oraz kolokacji realizowane w oparciu o własne Data Center.

W kolejnym kwartale Spółka będzie realizowała umowę z Państwowym Gospodarstwem Leśnym Lasy Państwowe na dostawę oprogramowania o maksymalnej łącznej wartości 7,9 mln PLN. Informacje dotyczące tej umowy zostały opublikowane w raporcie bieżącym 8/2012.

Na wynik finansowy najbliższych miesięcy będzie miała również wpływ umowa podpisana we wrześniu br. z Województwem Lubelskim na dostawę rozwiązań informatycznych o łącznej wartości brutto 7,6 mln PLN.

W Spółce kontynuowane są znaczące zmiany organizacyjne mające na celu optymalizację procesów świadczenia usług serwisowych infrastruktury IT. Redukcja kosztów świadczonych usług powinna w najbliższym czasie pozytywnie wpłynąć na osiągnięte przez Spółkę wyniki finansowe.

Ponadto Spółka wszczęła przed sądami powszechnymi kilka postępowań mających na celu odzyskanie przedterminowych wierzytelności przysługujących Spółce. Powodzenie tych postępowań windykacyjnych również wpłynie na przyszłą sytuację finansową przedsiębiorstwa.

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