

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport kwartalny SA-Q

1 / 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 1 kwartał roku obrotowego 2011 obejmujący okres od 2011-01-01 do 2011-03-31

data przekazania: 2011-05-16

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	
	1 kwartał(y) narastająco / 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2010 okres od 2010-01-01 do 2010-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2010 okres od 2010-01-01 do 2010-03-31
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	14 725	11 863	3 705	2 990
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-2 350	-1 766	-591	-445
III. Zysk (strata) brutto	-2 211	-1 697	-556	-428
IV. Zysk (strata) netto	-2 271	-1 710	-571	-431
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-8 618	-14 192	-2 168	-3 578
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-816	3 337	-205	841
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-213	-234	-54	-59
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-9 647	-11 089	-2 427	-2 795
IX. Aktywa, razem (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	56 120	48 021	13 988	12 434
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	14 508	8 092	3 616	2 095
XI. Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	786	645	196	167
XII. Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	11 587	6 963	2 888	1 803
XIII. Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	41 612	39 929	10 372	10 338
XIV. Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	3 000	3 000	748	777
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)	0,56	-0,82	0,14	-0,21
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)	13,87	13,31	3,46	3,00
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)				

Zasady przeliczania podstawowych pozycji sprawozdania finansowego na EURO. Przeliczenia na EURO dokonano w następujący sposób: 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:

I kwartał roku 2011

średni kurs w okresie3,9742

minimalny kurs w okresie3,8403

maksymalny kurs w okresie4,0800

kurs na ostatni dzień okresu4,0119

I kwartał roku 2010

średni kurs w okresie3,9669

minimalny kurs w okresie3,8622

maksymalny kurs w okresie4,1109

kurs na ostatni dzień okresu3,8622

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 2011-03-31 koniec kwartału / 2011	stan na koniec poprz. kwartału /	stan na 2010-12-31 koniec poprz. roku / 2010	stan na 2010-03-31 koniec kwartału / 2010
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe	25 916		26 088	21 288
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1 174		541	68
2. Rzeczowe aktywa trwałe	24 312		25 032	20 890
3. Należności długoterminowe	217		217	114
3.1. Od pozostałych jednostek	217		217	114
4. Inwestycje długoterminowe	0			
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	213		298	216
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	83		144	77
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	130		154	139
II. Aktywa obrotowe	30 204		38 832	26 733
1. Zapasy	12 026		1 860	11 187
2. Należności krótkoterminowe	7 895		16 873	8 716
2.1. Od pozostałych jednostek	7 895		16 873	8 716
3. Inwestycje krótkoterminowe	9 791		19 438	6 461
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe			19 438	6 461
a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	9 791		19 438	6 461
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	492		661	369
Aktywa razem	56 120		64 920	48 021
PASYWA				
I. Kapitał własny	41 612		43 883	39 929
1. Kapitał zakładowy	3 000		3 000	3 000
2. Kapitał zapasowy	38 639		38 639	41 419
3. Zysk (strata) z lat ubiegłych	2 244			-2 780
4. Zysk (strata) netto	-2 271		2 244	-1 710
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	14 508		21 037	8 092
1. Rezerwy na zobowiązania	340		575	376
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1		1	1
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	310		310	293
a) długoterminowa			310	293

	w tys. zł			
	stan na 2011-03-31 koniec kwartału / 2011	stan na koniec poprz. kwartału /	stan na 2010-12-31 koniec poprz. roku / 2010	stan na 2010-03-31 koniec kwartału / 2010
1.3. Pozostałe rezerwy	29		264	82
a) krótkoterminowe	29		264	82
2. Zobowiązania długoterminowe	786		982	645
2.1. Wobec pozostałych jednostek	786		982	645
3. Zobowiązania krótkoterminowe	11 587		17 540	6 963
3.1. Wobec pozostałych jednostek	11 587		17 540	6 963
4. Rozliczenia międzyokresowe	1 795		1 940	109
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 795		1 940	109
a) długoterminowe	1 249		1 355	
b) krótkoterminowe	546		585	109
P a s y w a r a z e m	56 120		64 920	48 021

Wartość księgowa	41 612		43 883	39 929
Liczba akcji (w szt.)	3 000 092		3 000 092	3 000 092
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	13,87		14,63	13,31

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 2011-03-31 koniec kwartału / 2011	stan na koniec poprz. kwartału /	stan na 2010-12-31 koniec poprz. roku / 2010	stan na 2010-03-31 koniec kwartału / 2010
1. Zobowiązania warunkowe	5 672		5 459	2 788
1.1. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	5 672		5 459	2 788
- udzielonych gwarancji i poręczeń	5 672		5 459	2 788
Pozycje pozabilansowe, razem	5 672		5 459	2 788

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			
	1 kwartał/2011 okres od 2011-01-01 do 2011-03-31	kwartały narastająco / okres od do	1 kwartał / 2010 okres od 2010-01-01 do 2010-03-31	kwartały narastająco / okres od do
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	14 725		11 863	
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	6 749		5 566	
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	7 976		6 297	
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	14 116		10 818	
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	6 368		4 670	
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	7 748		6 148	
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	609		1 045	
IV. Koszty sprzedaży	1 104		895	
V. Koszty ogólnego zarządu	1 989		1 896	
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży	-2 484		-1 746	
VII. Pozostałe przychody operacyjne	163		21	
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	2		3	
2. Dotacje	122		14	
3. Inne przychody operacyjne	39		4	
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	29		41	
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0			
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0		3	

	w tys. zł			
	1 kwartał/2011 okres od 2011-01-01 do 2011-03-31	kwartały narastająco / okres od do	1 kwartał / 2010 okres od 2010-01-01 do 2010-03-31	kwartały narastająco / okres od do
3. Inne koszty operacyjne	29		38	
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-2 350		-1 766	
X. Przychody finansowe	177		191	
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0			
2. Odsetki, w tym:	127		81	
3. Zysk ze zbycia inwestycji			78	
4. Inne	50		32	
XI. Koszty finansowe	38		122	
1. Strata ze zbycia inwestycji	0			
2. Aktualizacja wartości inwestycji			85	
3. Inne	38		37	
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-2 211		-1 697	
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0			
1. Zyski nadzwyczajne	0			
2. Straty nadzwyczajne	0			
XIV. Zysk (strata) brutto	-2 211		-1 697	
XV. Podatek dochodowy	60		13	
a) część odroczone	60		13	
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0			
XVII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0			
XVIII. Zysk (strata) netto	-2 271		-1 710	

Zysk (strata) netto (zanalizowany)	1 682		-2 467
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	3 000 092		3 000 092
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,56		-0,82

Średnia ważona rozwodniona liczba akcji oraz rozwodniony zysk na jedną akcję nie są liczone z powodu nieprzewidywania zmian liczby akcji.

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	w tys. zł			
	1 kwartał / 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-03-31	kwartały narastająco / okres od do	rok 2010 okres od 2010-01-01 do 2010-12-31	1 kwartał(y) narastająco / 2010 okres od 2010-01-01 do 2010-03-31
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	43 883		41 639	41 639
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	43 883		41 639	41 639
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	3 000		3 000	3 000
1.1. Kapitał zakładowy na koniec okresu	3 000		3 000	3 000
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	38 639		41 419	41 419
2.1. Zmiany kapitału zapasowego			-2 780	
a) zmniejszenia (z tytułu)			2 780	
- pokrycia straty			2 780	
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	38 639		38 639	41 419
3. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	2 244		-2 780	-2 780
odpis na kapitał zapasowy				
dywidenda				
3.1. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	2 244			
3.2. Strata z lat ubiegłych na początek okresu			2 780	2 780
3.3. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych			2 780	2 780
a) zmniejszenia (z tytułu)			2 780	
-			2 780	
3.4. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu				2 780
3.5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	2 244			-2 780
4. Wynik netto	-2 271		2 244	-1 710

	w tys. zł			
	1 kwartał / 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-03-31	kwartały narastająco / okres od do	rok 2010 okres od 2010-01-01 do 2010-12-31	1 kwartał(y) narastająco / 2010 okres od 2010-01-01 do 2010-03-31
a) zysk netto			2 244	
b) strata netto	2 271			1 710
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	41 612		43 883	
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	41 612		43 883	39 929

RACHUNEK PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. zł			
	1 kwartał / 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-03-31	kwartały narastająco / okres od do	1 kwartał / 2010 okres od 2010-01-01 do 2010-03-31	kwartały narastająco / okres od do
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-2 271		-1 710	
II. Korekty razem	-6 347		-12 482	
1. Amortyzacja	903		615	
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0			
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0		-3	
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-124		16	
5. Zmiana stanu rezerw	-235		-20	
6. Zmiana stanu zapasów	-10 166		-9 036	
7. Zmiana stanu należności	8 978		-206	
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-5 935		-3 893	
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	232		45	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	-8 618		-14 192	
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	2		3 698	
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2		3	
2. Z aktywów finansowych, w tym:			3 695	
a) w pozostałych jednostkach			3 695	
- zbycie aktywów finansowych			3 692	
- odsetki			3	
II. Wydatki	818		361	
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	818		189	
2. Na aktywa finansowe, w tym:			160	
a) w pozostałych jednostkach			160	
- nabycie aktywów finansowych			160	
3. Inne wydatki inwestycyjne			12	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-816		3 337	
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wydatki	213		234	
1. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	213		234	
II. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-213		-234	
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-9 647		-11 089	
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-9 647		-11 089	
F. Środki pieniężne na początek okresu	19 438		17 550	
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	9 791		6 461	

INFORMACJA DODATKOWA

Plik	Opis
Informacje zgodnie z par 87 ust 3 i 4 Rozp SA-Q 1 2011_tlx.pdf	

POZOSTAŁE INFORMACJE

Plik	Opis
Informacje zgodnie z par 87 ust 7 Rozp SA-Q 1 2011_tlx.pdf	

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2011-05-16	Janusz Gocątek	Prezes Zarządu	
2011-05-16	Jacek Klauziński	Wiceprezes Zarządu	
2011-05-16	Andrzej Różga	Wiceprezes Zarządu	
2011-05-16	Rafał Szatek	Członek Zarządu	
2011-05-16	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 pierwszym 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:

- I kwartał 2011 r. okres od 01.01.2011 do 31.03.2011 r.
- I kwartał 2010 r. okres od 01.01.2010 do 31.03.2010 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. Księgi rachunkowe prowadzi się z zastosowaniem techniki komputerowej w oparciu o zintegrowany program finansowo-księgowy IRBIS autorstwa TALEX SOFTWARE Sp. z o.o. - firmy zakupionej 1.06.1998r.

Metody wyceny aktywów i pasywów

1. **Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne** objęte są ewidencją analityczną ilościowo-wartościową. Wyceniane są według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o odpisy umorzeniowe proporcjonalne do okresu ich użytkowania, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.
 Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej 3 500 zł i poniżej 3 500 zł umarzane są jednorazowo w miesiącu następującym po miesiącu oddania do użytkowania.
 Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej powyżej 3 500 zł umarzane są metodą liniową począwszy od miesiąca następującego po miesiącu oddania do użytkowania według następujących zasad:
 - oprogramowanie komputerowe - 2 lata
 - koszty zakończonych prac rozwojowych - 3 lata
 - wartość firmy - 5 lat
 - pozostałe wartości niematerialne i prawne - 5 lat
 - sprzęt komputerowy jako poddany szybkiemu postępowi technicznemu umarzany jest stawką podwyższoną współczynnikiem 2,0
 - środki transportu jako używane bardziej intensywnie w stosunku do warunków przeciętnych i wymagające szczególnej sprawności technicznej umarzane są stawką podwyższoną współczynnikiem 1,4
 - środki trwałe użytkowane w oparciu o umowę leasingu umarzane są stawką wynikającą z okresu trwania umowy
 - pozostałe środki trwałe wg stawek podatkowych.
2. **Środki trwałe w budowie** wyceniane są według rzeczywistych kosztów poniesionych na budowę, montaż, przystosowanie i ulepszenie przyszłych środków trwałych, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.
3. **Inwestycje długoterminowe** wycenione są według cen nabycia pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.
4. **Zapasy** obejmujące materiały, towary handlowe, produkty gotowe i produkcję w toku wyceniane są:
 - a) **materiały i towary** wg rzeczywistych cen zakupu powiększonych w przypadku importu o cło. Rozchód w ciągu roku wycenia się według zasady:
 - towary identyfikowane numerami seryjnymi wg ceny zakupu tych towarów;
 - materiały i towary nie identyfikowane numerami seryjnymi wg zasady FIFO „pierwsze przyszło, pierwsze wyszło”.
 - b) **produkty gotowe** wg rzeczywistych, bezpośrednich kosztów wytworzenia.
 W ciągu okresu sprawozdawczego obrót produktami gotowymi odbywa się według cen ewidencyjnych. Na koniec okresu sprawozdawczego wycena korygowana jest o odchylenia w stosunku do rzeczywistych bezpośrednich kosztów wytworzenia.
 - c) **produkcja w toku** wyceniana jest według rzeczywistych bezpośrednich kosztów wytworzenia poszczególnych zleceń.
5. **Należności** krajowe wyceniane są według wartości nominalnej ustalonej przy ich powstaniu.

Należności w walutach obcych na dzień bilansowy wycenia się po kursie średnim dla danej waluty ogłoszonym przez NBP.

Na dzień bilansowy należności i roszczenia wykazywane są w wartości skorygowanej o odpisy aktualizujące w następujących przypadkach:

- skierowane na drogę postępowania sądowego – odpis 100%;
- należności od podmiotów postawionych w stan likwidacji – odpis 100%;
- należności przeterminowane powyżej 0,5 roku - odpis 100%.

6. **Krótkoterminowe aktywa finansowe** wyceniane są według wartości rynkowej. Skutki różnic pomiędzy wartością wyceny na dzień bilansowy a ceną nabycia odnosi się do przychodów lub kosztów finansowych.

Środki pieniężne krajowe wyceniane są według wartości nominalnej.

Środki pieniężne w walutach obcych na dzień bilansowy wyceniane są po kursie średnim dla danej waluty 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.

Fundusze specjalne – nie występują.

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

Inwentaryzacja

Wykazywane w księgach rachunkowych aktywa i pasywa na dzień bilansowy, obejmowane są inwentaryzacją:

- a) drogą spisu z natury

- | | |
|--------------------------------------------------------------|-------------------------|
| - środki trwałe | - raz na 4 lata |
| - materiały, towary i wyroby | - co roku w IV kwartale |
| - produkcja w toku | - na dzień 31 grudnia |
| - środki pieniężne w kasie | - na dzień 31 grudnia |
| b) drogą potwierdzenia sald | |
| - środki pieniężne na rachunkach bankowych i kredyty bankowe | - na dzień 31 grudnia |
| - rozrachunki z odbiorcami i dostawcami | - co roku w IV kwartale |
| c) drogą weryfikacji sald | |
| - pozostałe aktywa i pasywa | - na dzień 31 grudnia |

Rachunek zysków i strat

1. **Przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów** obejmują kwoty należne z tego tytułu od odbiorców pomniejszone o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie towarów odbiorcy lub odebranie przez niego usługi. Przychody ze sprzedaży zarachowane są do okresów sprawozdawczych, których dotyczą.
2. **Koszty działalności operacyjnej** obejmują wartość sprzedanych produktów, towarów materiałów wycenionych w kosztach wytworzenia lub cenach nabycia, powiększoną o całość poniesionych od początku roku obrotowego kosztów ogólnych zarządu oraz sprzedaży. Koszty zawierają podatek VAT tylko w tej części, w której zgodnie z obowiązującymi przepisami podatek ten nie podlega odliczeniu.
Koszty ujęte są w okresie, którego dotyczą niezależnie od daty otrzymania faktury bądź dokonania płatności.
3. **Pozostałe przychody i koszty operacyjne** obejmują przychody i koszty niezwiązane bezpośrednio ze zwykłą działalnością spółki, a wywierają wpływ na wynik finansowy.
 - a) Przychody obejmują:
 - zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych;
 - dotacje, subwencje i dopłaty;
 - uzysk z likwidacji środków trwałych;
 - nadwyżki aktywów trwałych i obrotowych, których źródła pochodzenia nie ustalono;
 - odpisy ujemnej wartości firmy;
 - otrzymane odszkodowania i kary umowne;
 - odpisane przedawnione lub umorzone zobowiązania;
 - niewykorzystane rezerwy na przyszłe koszty i straty;
 - zmniejszenie odpisów aktualizujących należności;
 - wynagrodzenie płatnika podatków;
 - otrzymane nieodpłatnie aktywa;
 - b) Koszty obejmują:
 - stratę ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych;
 - odpisy z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych;
 - wartość netto likwidowanych środków trwałych;
 - 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 I 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. Pozostałe rezerwy:	-	234.818,12
- rezerwa na koszty wynagrodzeń	-	188 784,00
- rezerwa na koszty ZUS	-	1 283,91
- rezerwa na koszty usług dotyczących sprzedawanych towarów	-	44.750,21
3. Rozliczenia międzyokresowe z tytułu odroczonego podatku dochodowego w tym z tytułu:	16.305,00	76.804,00
- niezapłaconych składek ZUS	-	1 046,00
- niezapłaconych kar za opóźnienie w wykonaniu usług	-	1.663,00
- odpisów aktualizujących należności	-	1.181,00
- niewypłaconych wynagrodzeń	14.984,00	22.774,00
- zwiększenia rezerw na przyszłe koszty usług	-	44.616,00
- przedpłaconej sprzedaży przyszłych okresów	1.321,00	5.524,00
Tytuł odpisu aktualizującego wartości aktywów	Wzrost wartości	Zmniejszenie wartości
1. Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe	43,15	-

Pozostałe informacje:

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

Dane dostarczane przez firmy prowadzące badania rynkowe wskazują, że rynek IT wychodzi z kryzysu. Znaczący wzrost zamówień w zakresie rozwiązań IT uwidocznił się w szczególności w sektorze administracji publicznej oraz w sektorze finansowym. Z przeprowadzonych badań wynika, że aż 83% badanych podmiotów oczekuje wzrostu rynku IT a respondenci prognozują dwucyfrową dynamikę wzrostu już w 2011 roku oraz że rynek będzie rozwijał się szybciej niż wskazują na to prognozy ponieważ wiele inwestycji w rozwiązania IT, które po roku 2009 zostały wstrzymane z uwagi na światowy kryzys, jest i będzie realizowanych w najbliższym czasie.

Przychody Spółki ze sprzedaży w I kwartale bieżącego roku wyniosły 14.725 tys. PLN, w stosunku do I kwartału roku 2010 są one o około 24% wyższe. Udział sprzedaży produktów Spółki w sprzedaży ogółem w I kwartale 2011 roku utrzymał się na podobnym poziomie jak w analogicznym okresie roku ubiegłego (około 45,8% w I kwartale 2011 r., około 46,9% w I kwartale 2010 r.), podobnie udział sprzedaży towarów i materiałów w sprzedaży ogółem Spółki wyniósł 54,1%, (53,1% w I kwartale 2010 roku). Dodatkowo w I kwartale 2011 r. widoczny jest wzrost marży na sprzedaży towarów i materiałów w porównaniu do I kwartału roku minionego, wówczas marża na sprzedaży towarów i materiałów wynosiła 2,4%, w badanym okresie wyniosła ona 2,9%. Spadła natomiast marża na sprzedaży produktów z 16,1% w I kwartale 2010 r. do 5,6% w I kwartale 2011 r. Spółka zakończyła I kwartał 2011 roku stratą netto równą 2 271 tys. PLN. Spadek rentowności sprzedaży usług jest następstwem działań podjętych przez Spółkę, których celem jest rozszerzenie zakresu usług świadczonych dla kluczowych Klientów Talex. Działania te związane są między innymi ze wzrostem zatrudnienia w Spółce. Na wynik

finansowy wpłynęły również niezakończone i nierozliczone projekty programistyczne, na które Spółka poniosła nakłady w I kwartale br.

W lutym 2011 roku Spółka podpisała umowę z Urzędem Komisji Nadzoru Finansowego z siedzibą w Warszawie. Przedmiotem umowy jest dostawa oprogramowania, realizowana w okresie trzech lat. Szacunkowa wartość netto umowy wyrażona w euro stanowi równowartość kwoty 2,7 mln PLN.

W marcu 2011 roku Spółka zawarła umowę z Lukas Bank S.A. z siedzibą we Wrocławiu. Przedmiotem umowy jest świadczenie usług serwisowych sprzętu informatycznego i oprogramowania, a także świadczenie innych usług informatycznych mających na celu poprawne funkcjonowanie placówek Banku na terenie kraju. Umowa została zawarta na okres 3 lat. Wynagrodzenie należne Spółce z tytułu świadczenia usług serwisowych uzależnione jest od liczby urządzeń objętych serwisem, których lista będzie okresowo uaktualniana. Wynagrodzenie z tytułu świadczenia usług serwisowych aktualnie szacowane jest na kwotę brutto 2 mln PLN.

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

W opisywanym okresie nie wystąpiły zdarzenia o charakterze nietypowym, które mogłyby mieć znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

3. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie;

Wyniki pierwszego kwartału wskazują, podobnie jak wyniki pierwszego kwartału ubiegłego roku, na niższą wartość sprzedaży towarów i produktów Spółki w tym 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. 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 opisanym okresie nie miała miejsca wypłata dywidendy. Zarząd Spółki 16 maja br. zaproponuje Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy wypłatę dywidendy w wysokości 0,50 PLN za akcję oraz przekazanie reszty zysku 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. na dzień 31.03.2011 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 31.03.2011 roku wartość gwarancji wystawianych przez banki na zlecenie Talex S.A. w związku z realizowanymi umowami wynosiła 5 672 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 31.03.2011 roku około 82% stanowiły gwarancje dobrego wykonania kontraktu. Celem tych gwarancji jest zabezpieczenie roszczeń mogących powstać w przypadku nieprawidłowego wykonania umowy. Blisko 3% stanowiły gwarancje płatności, których celem jest zagwarantowanie terminowej płatności wierzytelności pieniężnych, około 6% stanowiły gwarancje wystawione z tytułu rękojmi i gwarancji, natomiast około 9% na ostatni dzień marca 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	
	1 kwartał 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-03-31	1 kwartał 2010 okres od 2010-01-01 do 2010-03-31	1 kwartał 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-03-31	1 kwartał 2010 okres od 2010-01-01 do 2010-03-31
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	14 725	11 863	3 705	2 990
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-2 350	-1 766	-591	-445
III. Zysk (strata) brutto	-2 211	-1 697	-556	-428
IV. Zysk (strata) netto	-2 271	-1 710	-571	-431
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-8 618	-14 192	-2 168	-3 578
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-816	3 337	-205	841
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-213	-234	-54	-59
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-9 647	-11 089	-2 427	-2 795
IX. Aktywa, razem	56 120	48 021	13 988	12 434
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	14 508	8 092	3 616	2 095
XI. Zobowiązania długoterminowe	786	645	196	167
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	11 587	6 963	2 888	1 803
XIII. Kapitał własny	41 612	39 929	10 372	10 338
XIV. Kapitał zakładowy	3 000	3 000	748	777
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)	0,56	-0,82	0,14	-0,21
XVII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	13,87	13,31	3,46	3,00
XVII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)		0,5		0,13

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
I kwartał 2011	3,9742	3,8403	4,0800	4,0119
I kwartał 2010	3,9669	3,8622	4,1109	3,8622

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 Różga – 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 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 Gocalek – posiadający 756.556 akcji Spółki,
- Jacek Klauziński – posiadający 756.556 akcji Spółki,
- Andrzej Różga – posiadający 756.556 akcji Spółki.
- Rafał Szałek – 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 powiązanymi, 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 osiągane przez Spółkę przychody w zakresie sprzedaży usług, wpływały będą głównie 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. Do grona odbiorców usług Spółki w zakresie serwisu infrastruktury IT, w minionym kwartale dołączył Lukas Bank S.A.

Wpływ na przyszłe wyniki finansowe Spółki będzie także miała umowa o dofinansowanie, z marca 2010 roku, zawarta z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości z siedzibą w Warszawie. Przedmiotem umowy jest dofinansowanie prowadzonego przez Spółkę projektu budowy aplikacji wspomagającej wymianę informacji między systemami informatycznymi Spółki i jej klientów. Maksymalna wartość przyznanego dofinansowania wynosi 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.

Czynnikiem, który wpłynie na poprawę efektywności Spółki jest realizacja 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, 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.

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