

## KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

## Raport kwartalny SA-Q

3 / 2010

kwartał / rok

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

za 3 kwartał roku obrotowego 2010 obejmujący okres od 2010-07-01 do 2010-09-30

data przekazania: 2010-11-15

<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 / 2010 okres od 2010-07-01 do 2010-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2009 okres od 2009-07-01 do 2009-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2010 okres od 2010-07-01 do 2010-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2009 okres od 2009-07-01 do 2009-09-30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	53 970	40 127	13 483	9 121
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 487	-3 490	-371	-793
III. Zysk (strata) brutto	-1 580	-3 060	-395	-696
IV. Zysk (strata) netto	-1 603	-3 194	-400	-726
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-5 030	-8 346	-1 257	-1 897
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 937	-111	-484	-25
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-674	-3 568	-168	-811
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-7 641	-12 025	-1 909	-2 733
IX. Aktywa, razem (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	50 498	46 345	12 666	10 975
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	10 463	5 120	2 624	1 213
XI. Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	1 186	577	297	137
XII. Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	8 888	4 151	2 229	983
XIII. Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	40 035	41 225	10 041	9 763
XIV. Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	3 000	3 000	752	710
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)	-0,53	-1,06	-0,13	-0,24
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)	13,34	13,74	3,35	3,25
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)		1,00		0,24

**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:

**III kwartały roku 2010**

średni kurs w okresie .....4,0027

minimalny kurs w okresie .....3,8356

maksymalny kurs w okresie .....4,1770

kurs na ostatni dzień okresu .....3,9870

**III kwartały roku 2009**

średni kurs w okresie .....4,3993

minimalny kurs w okresie .....3,9170

maksymalny kurs w okresie .....4,8999

kurs na ostatni dzień okresu .....4,2226

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 2010-09-30 koniec kwartału / 2010	stan na 2010-06-30 koniec poprz. kwartału / 2010	stan na 2009-12-31 koniec poprz. roku / 2009	stan na 2009-09-30 koniec kwartału / 2009
<b>AKTYWA</b>				
I. Aktywa trwałe	26 521	25 504	21 645	21 252
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	343	333	80	49
2. Rzeczowe aktywa trwałe	25 768	24 830	21 180	20 969
3. Należności długoterminowe	216	159	120	158
3.1. Od pozostałych jednostek	216	159	120	158
4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	194	182	265	76
4.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	66	70	107	67
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	128	112	158	9
II. Aktywa obrotowe	23 977	26 281	32 264	25 093
1. Zapasy	5 992	3 801	2 150	3 464
2. Należności krótkoterminowe	7 618	15 514	8 628	6 110
2.1. Od pozostałych jednostek	7 618	15 514	8 628	6 110
3. Inwestycje krótkoterminowe	9 909	6 464	21 098	15 358
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	9 909	6 464	21 098	15 358
a) w pozostałych jednostkach			3 548	2 910
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	9 909	6 464	17 550	12 448
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	458	502	388	161
<b>A k t y w a r a z e m</b>	<b>50 498</b>	<b>51 785</b>	<b>53 909</b>	<b>46 345</b>
<b>PASYWA</b>				
I. Kapitał własny	40 035	40 785	41 639	41 225
1. Kapitał zakładowy	3 000	3 000	3 000	3 000
2. Kapitał zapasowy	38 638	38 639	41 419	41 419
3. Zysk (strata) netto	-1 603	-854	-2 780	-3 194
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	10 463	11 000	12 270	5 120
1. Rezerwy na zobowiązania	355	352	395	274
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1	17	13
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	301	301	293	261
a) długoterminowa	301	301	293	261
1.3. Pozostałe rezerwy	54	50	85	
a) krótkoterminowe	54	50	85	
2. Zobowiązania długoterminowe	1 186	853	759	577

	w tys. zł			
	stan na 2010-09-30 koniec kwartału / 2010	stan na 2010-06-30 koniec poprz. kwartału / 2010	stan na 2009-12-31 koniec poprz. roku / 2009	stan na 2009-09-30 koniec kwartału / 2009
2.1. Wobec pozostałych jednostek	1 186	853	759	577
3. Zobowiązania krótkoterminowe	8 888	9 734	10 985	4 151
3.1. Wobec pozostałych jednostek	8 888	9 734	10 985	4 151
4. Rozliczenia międzyokresowe	34	61	131	118
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe	34	61	131	118
a) krótkoterminowe	34	61	131	118
<b>P a s y w a r a z e m</b>	<b>50 498</b>	<b>51 785</b>	<b>53 909</b>	<b>46 345</b>
Wartość księgowa	40 035	40 784	41 639	41 225
Liczba akcji (w szt.)	3 000 092	3 000 092	3 000 092	3 000 092
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	13,34	13,59	13,88	13,74

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 2010-09-30 koniec kwartału / 2010	stan na 2010-06-30 koniec poprz. kwartału / 2010	stan na 2009-12-31 koniec poprz. roku / 2009	stan na 2009-09-30 koniec kwartału / 2009
1. Zobowiązania warunkowe	3 994	3 028	3 049	2 842
1.1. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	3 994	3 028	3 049	2 842
- udzielonych gwarancji i poręczeń	3 994	3 028	3 049	2 842
<b>Pozycje pozabilansowe, razem</b>	<b>3 994</b>	<b>3 028</b>	<b>3 049</b>	<b>2 842</b>

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/2010 okres od 2010-07-01 do 2010-09-30	3 kwartały narastająco / 2010 okres od 2010-01-01 do 2010-09-30	3 kwartał / 2009 okres od 2009-07-01 do 2009-09-30	3 kwartały narastająco / 2009 okres od 2009-01-01 do 2009-09-30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	14 734	53 970	11 443	40 127
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	6 737	22 403	5 998	18 329
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	7 997	31 567	5 445	21 798
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	12 842	46 861	10 277	34 619
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	5 373	17 252	5 148	14 286
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	7 469	29 609	5 129	20 333
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1 892	7 109	1 166	5 508
IV. Koszty sprzedaży	1 268	3 335	1 105	3 517
V. Koszty ogólnego zarządu	1 749	5 714	1 639	5 167
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży	-1 125	-1 940	-1 578	-3 176
VII. Pozostałe przychody operacyjne	411	586	111	178
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	233	267	1	17
2. Dotacje	15	52	17	26
3. Inne przychody operacyjne	163	267	93	135
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	31	133	116	492
1. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	6	9	92	99
2. Inne koszty operacyjne	25	124	24	393
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-745	-1 487	-1 583	-3 490
X. Przychody finansowe	88	292	311	993
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:			7	7
2. Odsetki, w tym:	88	214	208	473

	w tys. zł			
	3 kwartał/2010 okres od 2010-07-01 do 2010-09-30	3 kwartały narastająco / 2010 okres od 2010-01-01 do 2010-09-30	3 kwartał / 2009 okres od 2009-07-01 do 2009-09-30	3 kwartały narastająco / 2009 okres od 2009-01-01 do 2009-09-30
3. Zysk ze zbycia inwestycji		78		
4. Aktualizacja wartości inwestycji			96	513
XI. Koszty finansowe	89	385	-11	563
1. Odsetki w tym:				1
2. Strata ze zbycia inwestycji			6	113
3. Aktualizacja wartości inwestycji		85		
4. Inne	89	300	-17	449
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej		-1 580	-1 261	-3 060
XIII. Zysk (strata) brutto	-746	-1 580	-1 261	-3 060
XIV. Podatek dochodowy	3	23	19	134
a) część bieżąca			1	1
b) część odroczone	3	23	18	133
XV. Zysk (strata) netto	-749	-1 603	-1 280	-3 194
Zysk (strata) netto (zanalizowany)	-1 189		1 334	
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	3 000 092		3 000 092	
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,40		0,44	

### ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	w tys. zł			
	3 kwartał / 2010 okres od 2010-07-01 do 2010-09-30	3 kwartały narastająco / 2010 okres od 2010-01-01 do 2010-09-30	rok 2009 okres od 2009-07-01 do 2009-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2009 okres od 2009-01-01 do 2009-09-30
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	40 784	41 638	42 505	47 419
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	40 784	41 638	42 505	47 419
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	38 638	41 418	41 419	40 389
2.1. Zmiany kapitału zapasowego		-2 780		1 030
a) zwiększenia (z tytułu)				1 030
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)				1 030
b) zmniejszenia (z tytułu)		2 780		
- pokrycia straty		2 780		
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	38 638	38 638	41 419	41 419
3. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		-2 780		4 030
3.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu				4 030
3.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych				4 030
a) zmniejszenia (z tytułu)				4 030
- odpis na kapitał zapasowy				1 030
- dywidenda				3 000
3.3. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		2 780		
a) zmniejszenia (z tytułu)		2 780		
- pokrycie straty kapitałem zapasowym		2 780		
4. Wynik netto	-749	-1 603	-1 280	-3 194
a) strata netto	749	1 603	1 280	3 194
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	40 035	40 035	41 255	41 225
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	40 035	40 035	41 225	41 225

**RACHUNEK PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

	w tys. zł			
	3 kwartał / 2010 okres od 2010-07-01 do 2010-09-30	3 kwartały narastająco / 2010 okres od 2010-01-01 do 2010-09-30	3 kwartał / 2009 okres od 2009-07-01 do 2009-09-30	3 kwartały narastająco / 2009 okres od 2009-01-01 do 2009-09-30
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
I. Zysk (strata) netto	-749	-1 603	-1 280	-3 194
II. Korekty razem	5 238	-3 427	2 181	-5 152
1. Amortyzacja	895	2 192	667	2 362
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		-3	-123	-156
3. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-233	-248	-75	-372
4. Zmiana stanu rezerw	3	-40	-1	-17
5. Zmiana stanu zapasów	-2 192	-3 842	867	-66
6. Zmiana stanu należności	7 838	913	1 424	30 394
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 078	-2 302	-629	-37 489
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	5	-97	51	192
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	4 489	-5 030	901	-8 346
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
I. Wpływy	239	3 969	508	966
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	239	274	1	17
2. Z aktywów finansowych, w tym:		3 695	507	949
a) w pozostałych jednostkach		3 695	507	949
- zbycie aktywów finansowych		3 692	384	793
- dywidendy i udziały w zyskach			7	7
- odsetki		3	116	149
II. Wydatki	1 054	5 906	188	1 077
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 054	5 734	169	782
2. Na aktywa finansowe, w tym:		160	3	250
a) w pozostałych jednostkach		160	3	250
- nabycie aktywów finansowych		160	3	250
3. Inne wydatki inwestycyjne		12	16	45
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-815	-1 937	320	-111
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
I. Wpływy	10	10		
1. Inne wpływy finansowe	10	10		
II. Wydatki	239	684	194	3 568
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli				3 000
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	239	684	194	568
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-229	-674	-194	-3 568
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	3 445	-7 641	1 027	-12 025
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	3 445	-7 641	1 027	-12 025
F. Środki pieniężne na początek okresu	6 464	17 550	11 421	24 473
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	9 909	9 909	12 448	12 448
- o ograniczonej możliwości dysponowania			658	658

**INFORMACJA DODATKOWA**

Plik	Opis
Informacje zgodnie z par 87 ust 3 i 4 Rozp SA-Q 3 2010_tlx.pdf	

**POZOSTAŁE INFORMACJE**

Plik	Opis
Informacje zgodnie z par 87 ust 7 Rozp SA-Q 3 2010_tlx.pdf	

**PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ**

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2010-11-15	Janusz Gocalek	Prezes Zarządu	
2010-11-15	Jacek Klauziński	Wiceprezes Zarządu	
2010-11-15	Andrzej Rózga	Wiceprezes Zarządu	
2010-11-15	Rafał Szałek	Członek Zarządu	
2010-11-15	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 2010 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 2010 r. okres od 01.07.2010 do 30.09.2010 r.
- 3 kwartały 2010 r. okres od 01.01.2010 do 30.09.2010 r.
- III kwartał 2009 r. okres od 01.07.2009 do 30.09.2009 r.
- 3 kwartały 2009 r. okres od 01.01.2009 do 30.09.2009 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 ogłaszanych przez NBP.

7. **Kapitał podstawowy (akcyjny)** wyceniany jest według wartości nominalnej, zgodnej z wpisem do krajowego rejestru sądowego.

8. **Kapitał zapasowy** wyceniany jest według wartości nominalnej, wynikającej ze zwiększeń i zmniejszeń kapitału.

9. **Kapitał z aktualizacji wyceny** wyceniany jest według wartości nominalnej, wynikającej ze zwiększeń i zmniejszeń kapitału.

10. **Rezerwy na zobowiązania** obejmują:

- a) **rezerwę na świadczenia emerytalne** tworzoną na dzień bilansowy wg formuły:  
liczba pracowników bez ustalonego prawa do emerytury na dzień bilansowy x średnia płaca miesięczna w spółce x wskaźnik prawdopodobieństwa wypłaty odpraw emerytalnych, różnicowany wiekiem pracownika:

do 25 lat	5%
26-30 lat	10%
31-35 lat	20%
36-40 lat	35%
41-45 lat	50%
46-50 lat	70%
51-55 lat	80%
56-60 lat	90%
powyżej 60 lat	100%

- b) **rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego** tworzoną do wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych pomiędzy wartością księgową i podatkową aktywów i pasywów. Kwota podatku dochodowego wynikająca z ujemnych różnic przejściowych wykazywana jest w **rozliczeniach międzyokresowych z tytułu odroczonego podatku dochodowego**.

11. **Zobowiązania** krajowe wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty.

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

12. **Fundusze specjalne** obejmują:

**Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych** tworzony był do 31.12.2003r. W roku 2004 zrezygnowano z tworzenia funduszu.

Pozostałość odpisów z lat ubiegłych została wykorzystywana w pierwszym półroczu 2009 roku.

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

- 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.
- 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.
- Pozostałe przychody i koszty operacyjne** obejmują przychody i koszty niezwiązane bezpośrednio ze zwykłą działalnością spółki, a wywierają wpływ na wynik finansowy.
  - 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;
  - Koszty obejmują:
    - stratę ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych;
    - odpisy z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych;
    - wartość netto likwidowanych środków trwałych;
    - wartość likwidowanych, nieprzydatnych gospodarczo zapasów magazynowych
    - amortyzację wartości firmy;
    - odpisy aktualizujące wycenę zapasów rzeczowych aktywów obrotowych na skutek obniżenia się ich wartości użytkowej lub handlowej;
    - wartość nieodpłatnie przekazanych składników aktywów oraz środków pieniężnych;
    - niezawinione niedobory i szkody w składnikach majątkowych, nie wynikające ze zdarzeń losowych;

- koszty usuwania szkód w składnikach majątkowych;
  - zapłacone odszkodowania umowne;
  - koszty postępowania sądowego i egzekucyjnego;
  - nieuzasadnione koszty pośrednie;
  - utworzone rezerwy na prawdopodobne koszty i straty w działalności operacyjnej;
  - odpisy aktualizujące należności.
4. **Przychody i koszty finansowe** obejmują przychody i koszty operacji finansowych.
- a) Przychody obejmują:
- otrzymane dywidendy i udziały w zyskach innych spółek;
  - uzyskane i zarachowane odsetki od środków na rachunkach bankowych, od udzielonych pożyczek, kaucji, wadium, za zwłokę w zapłacie należności, od papierów wartościowych;
  - zysk ze zbycia inwestycji;
  - wzrost wartości inwestycji;
  - dodatnie różnice kursowe;
  - rozwiązania rezerw utworzonych w ciężar kosztów operacji finansowych.
- b) Koszty obejmują:
- zapłacone i zarachowane odsetki i prowizje od zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz za zwłokę w zapłacie zobowiązań;
  - stratę ze zbycia inwestycji;
  - zmniejszenie wartości inwestycji;
  - ujemne różnice kursowe;
  - utworzenie rezerw na pewne i prawdopodobne koszty oraz straty finansowe;
  - nadwyżkę kosztów emisji akcji lub podwyższenia kapitału akcyjnego, ponad różnicę między wartością emisyjną a nominalną sprzedanych akcji,
  - opłaty leasingowe,
  - koszty zarządzania portfelem papierów wartościowych
5. **Zyski i straty nadzwyczajne** obejmują wartość zdarzeń trudnych do przewidzenia, poza działalnością operacyjną spółki i nie wiążących się z ogólnym ryzykiem jej prowadzenia.
- a) Zyski nadzwyczajne obejmują:
- otrzymane odszkodowania za utratę lub zniszczenie aktywów trwałych i obrotowych w efekcie zdarzeń losowych, takich jak pożar, powódź, huragan, rabunek itp.;
  - przychody ze sprzedaży składników majątkowych uszkodzonych na skutek zdarzeń losowych.
- b) Straty nadzwyczajne obejmują:
- wartość netto aktywów trwałych i obrotowych utraconych lub zniszczonych z powodu zdarzeń losowych;
  - koszty usuwania skutków zdarzeń losowych.
6. **Obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego** obejmuje:
- a) podatek dochodowy od osób prawnych obliczony zgodnie z ustawą z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych od zysku bilansowego brutto skorygowanego o przychody nie podlegające opodatkowaniu oraz koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów;
- b) zmniejszenie podatku dochodowego o rozliczenia międzyokresowe z tytułu odroczonego podatku dochodowego;
- c) zwiększenia podatku dochodowego o utworzoną rezerwę na odroczonego podatek dochodowy.

**Wynik finansowy netto** ustala się zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości jako różnicę przychodów, kosztów i obowiązkowych obciążeń wyniku finansowego.

**Informacje o korektach z tytułu rezerw oraz odpisach aktualizujących wartości składników aktywów w III kwartale 2010 r.:**

w PLN

Tytuł rezerwy i rozliczeń międzyokresowych kosztów	Zwiększenie	Zmniejszenie
<b>1. Rezerwa na podatek dochodowy, w tym z tytułu:</b>	<b>12,00</b>	<b>1 143,00</b>
- amortyzacji podatkowej	12,00	-
- wpływu zarachowanych odsetek należnych	-	1 143,00
<b>2. Pozostałe rezerwy:</b>	<b>4 529,15</b>	<b>-</b>
- rezerwa na kary za opóźnienia w realizacji usług	4 529,15	-
<b>3. Rozliczenia międzyokresowe z tytułu odroczonego podatku dochodowego w tym z tytułu:</b>	<b>10 839,00</b>	<b>15 458,00</b>
- odpisów aktualizujących należności	-	1 907,00
- niewypłaconych wynagrodzeń	8 734,00	9 265,00
- przedpłaconej sprzedaży przyszłych okresów	2 105,00	4 286,00
Tytuł odpisu aktualizującego wartości aktywów	Wzrost wartości	Zmniejszenie wartości
<b>1. Odpisy aktualizujące krótkoterminowe aktywa finansowe w tym:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>2. Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe</b>	<b>6 013,76</b>	<b>73 284,01</b>

**Pozostałe informacje:**

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

Wyniki badań przeprowadzonych przez firmę PMR Publications wskazują, że rynek IT powoli wychodzi z kryzysu. Dostawcy rozwiązań IT liczą na lepsze wyniki w 2010 roku w związku z ogólną poprawą sytuacji makroekonomicznej. Większość dostawców IT odczuła negatywnie skutki globalnego kryzysu gospodarczego w 2009 roku. Sytuacja na polskim rynku IT nie odbiegała zatem od światowych trendów. Wyniki sprzedaży z 2010 roku wskazują na wyraźną poprawę, jednak nadal odczuwalne skutki spowolnienia gospodarczego nakazują umiarkowany optymizm. Wprawdzie przychody ze sprzedaży Spółki w III kwartale bieżącego roku wyniosły 53 970 tys. PLN i są one o około 34,5% wyższe w stosunku do III kwartału roku 2009, jednak recesja gospodarcza jest ciągle odczuwalna na polskim rynku IT. Udział sprzedaży towarów i materiałów Spółki w sprzedaży ogółem w III kwartale 2010 roku wzrósł w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego do 67,4% (63% w III kwartale 2009 r.), widoczny natomiast jest spadek marży na sprzedaży towarów i materiałów w III kwartale br. w porównaniu do III kwartału roku minionego, wówczas marża na sprzedaży towarów i materiałów wynosiła 6,7%, w badanym okresie wyniosła ona 6,2%. Wzrosła natomiast marża na sprzedaży produktów z 22,1% w III kwartale 2009 r. do 23,0% w III kwartale 2010 r. Spółka zakończyła III kwartał 2010 roku stratą netto blisko dwukrotnie niższą aniżeli strata w analogicznym okresie minionego roku, równą -749 tys. PLN.

W minionym kwartale Spółka kontynuowała działania związane z rozwojem produktów w zakresie oprogramowania, przeznaczonych zarówno dla klientów zewnętrznych jak i na potrzeby własne związane z rozszerzeniem zakresu oferowanych przez Spółkę usług wdrożeniowych i serwisowych.

W III kwartale 2010 roku Spółka poinformowała o uzyskaniu szeregu kolejnych zamówień od Banku Zachodniego WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu. Łączna wartość uzyskanych zamówień od 15 grudnia 2009 roku wyniosła netto 4,4 mln PLN. Największym z tych zamówień było zamówienie z dnia 10 maja 2010 roku, o wartości netto 175 tys. PLN. Przedmiotem zamówienia była dostawa rozwiązań informatycznych.

**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 osiągane wyniki finansowe. Do spadku przychodów Spółki, szczególnie w zakresie sprzedaży towarów i materiałów, przyczyniła się natomiast trwająca recesja gospodarcza, która znacząco wpływa na decyzje tradycyjnych klientów Spółki, dotyczące zakupów w obszarze IT.

**3. Objasnienia 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. Jednocześnie należy również zauważyć, że prawidłowość ta została w ubiegłym roku zachwiana na skutek trwającej recesji gospodarczej.

**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. Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy odbyte 29 kwietnia br., wobec powstałej w roku obrotowym 2009 straty, podjęło decyzję o pokryciu tej straty z kapitału zapasowego.

**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;**

9 listopada 2010 r., tj. po dniu, na który sporządzono niniejsze sprawozdanie, konsorcjum firm Talex S.A. z siedzibą w Poznaniu oraz PC Factory z siedzibą w Warszawie zawarło umowę z Województwem Kujawsko-Pomorskiego z siedzibą w Toruniu. Przedmiotem umowy jest dostawa rozwiązań informatycznych o łącznej wartości brutto 29 mln PLN. Umowa przewiduje kary umowne za nieterminowe wykonanie przedmiotu umowy, w wysokości 500 PLN za każdy dzień opóźnienia, za niewykonanie przedmiotu umowy, w wysokości 10% wartości umowy, za nie przystąpienie w okresie gwarancyjnym do usuwania wad lub usterek w terminie wynikającym z warunków umowy, w wysokości 500 PLN za każdy dzień opóźnienia. Zapłata kar umownych nie wyłącza możliwości dochodzenia przez Zamawiającego roszczeń odszkodowawczych przekraczających wysokość tych kar.

**7. Informację dotyczącą zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.**

Na dzień 30.09.2010 roku wartość gwarancji wystawianych przez banki na zlecenie Talex S.A. w związku z realizowanymi umowami wynosiła 3 994 tys. PLN. Zobowiązania warunkowe obejmowały gwarancje z tytułu dobrego wykonania kontraktu, gwarancje przetargowe, gwarancje z tytułu rękojmi i gwarancje oraz gwarancje płatności. Spośród wystawionych gwarancji na dzień 30.09.2010 roku około 52% stanowiły gwarancje dobrego wykonania kontraktu. Celem tych gwarancji jest zabezpieczenie roszczeń mogących powstać w przypadku nieprawidłowego wykonania umowy. Blisko 5% stanowiły gwarancje płatności, których celem jest zagwarantowanie terminowej płatności wierzytelności pieniężnych, około 9% stanowiły gwarancje wystawione z tytułu rękojmi i gwarancji, natomiast około 34% na ostatni dzień września 2010 roku stanowiły gwarancje przetargowe.

**Informacje zgodnie z § 87 ust. 7 Rozporządzenia Ministra Finansów  
z dnia 19.02.2009 r.  
(Dz. U. z 2009 r. 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 / 2010 okres od 2010-01-01 do 2010-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2009 okres od 2009-01-01 do 2009-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2010 okres od 2010-01-01 do 2010-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2009 okres od 2009-01-01 do 2009-09-30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	53 970	40 127	13 483	9 121
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 487	-3 490	-371	-793
III. Zysk (strata) brutto	-1 580	-3 060	-395	-696
IV. Zysk (strata) netto	-1 603	-3 194	-400	-726
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-5 030	-8 346	-1 257	-1 897
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 937	-111	-484	-25
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-674	-3 568	-168	-811
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-7 641	-12 025	-1 909	-2 733
IX. Aktywa, razem	50 498	46 345	12 666	10 975
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	10 463	5 120	2 624	1 213
XI. Zobowiązania długoterminowe	1 186	577	297	137
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	8 888	4 151	2 229	983
XIII. Kapitał własny	40 035	41 225	10 041	9 763
XIV. Kapitał zakładowy	3 000	3 000	752	710
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)	-0,53	-1,06	-0,13	-0,24
XVII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	13,34	13,74	3,35	3,25
XVII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	1,00	0,00	0,24

**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.

**Kursy EURO przyjęte do obliczania wybranych danych finansowych:**

	<b>Średni kurs w okresie</b>	<b>Minimalny kurs w okresie</b>	<b>Maksymalny kurs w okresie</b>	<b>Kurs na ostatni dzień okresu</b>
3 kwartały roku 2010	4,0027	3,8356	4,1770	3,9870
3 kwartały roku 2009	4,3993	3,9170	4,8999	4,2226

**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 2010.

**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 znaczących 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 Gocałek – posiadający 891.544 głosów, tj. 26,16 % ogólnej liczby głosów
- Jacek Klauziński – posiadający 891.544 głosów, tj. 26,16 % ogólnej liczby głosów
- Andrzej Różga – posiadający 891.544 głosów, tj. 26,16 % ogólnej liczby głosów

Wskazani wyżej akcjonariusze posiadają następujące ilości akcji Spółki:

- Janusz Gocałek – posiadający 755.544 akcji Spółki, tj. 25,18 % ogólnej liczby akcji
- Jacek Klauziński – posiadający 755.544 akcji Spółki, tj. 25,18 % ogólnej liczby akcji
- Andrzej Różga – posiadający 755.544 akcji Spółki, tj. 25,18 % 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 Gocałek – posiadający 755.544 akcji Spółki,
- Jacek Klauziński – posiadający 755.544 akcji Spółki,
- Andrzej Różga – posiadający 755.544 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 przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta.

Osoby zarządzające i nadzorujące emitenta nie posiadają uprawnień (opcji) do akcji emitenta. W I kwartale bieżącego roku członkowie Zarządu objęci byli programem opcji menadżerskich wprowadzonym na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia z dnia 22 kwietnia 2008 roku oraz

uchwał Rady Nadzorczej z dnia 28 maja 2008 roku oraz z dnia 29 grudnia 2008 roku. W dniu 21 czerwca 2010 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o niespełnieniu przez Spółkę warunków realizacji programu określonych w jego regulaminie. W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego nie zaszły inne zmiany w stanie posiadania uprawnień (opcji) do akcji emitenta przez osoby zarządzające i 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 informacje 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;**  
Czynnikiem istotnie wpływającym na wyniki Spółki była trwająca recesja gospodarcza. Rozwój sytuacji w tym zakresie, a szczególnie ocena tej sytuacji przez odbiorców Spółki i związane z nią decyzje inwestycyjne mogą znacząco wpłynąć na przychody Spółki w perspektywie kolejnych kwartałów, w szczególności na przychody ze sprzedaży towarów i materiałów.

Na osiągnięte 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.

Po dniu, na który sporządzono niniejsze sprawozdanie, konsorcjum firm Talex S.A. z siedzibą w Poznaniu oraz PC Factory z siedzibą w Warszawie zawarło umowę z Województwem Kujawsko-Pomorskiego z siedzibą w Toruniu. Przedmiotem umowy jest dostawa rozwiązań informatycznych o łącznej wartości brutto 29 mln PLN.

Na przyszłe wyniki finansowe Spółki wpłyną również, zawarte przez Spółkę Talex umowy o dofinansowanie:

- Umowa z kwietnia 2010 r. zawarta z Zarządem Województwa Wielkopolskiego, działającym jako Instytucja Zarządzająca Wielkopolskim Regionalnym Programem Operacyjnym na lata 2007-2013. Przedmiotem umowy jest dofinansowanie prowadzonego przez Spółkę projektu pod nazwą "Utworzenia nowoczesnego Data Center podniesieniem poziomu konkurencyjności i innowacyjności Talex S.A.". Maksymalna wartość przyznanego dofinansowania wynosi netto 2,3 mln PLN. Dofinansowanie zostało udzielone Spółce w ramach Wielkopolskiego Regionalnego



Programu Operacyjnego na lata 2007-2013, współfinansowanego z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego.

- Umowa z marca 2010 roku Spółka zawarła umowę 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.

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