



POPRAWSKA I KASZTELAN

Biegli Rewidenci

Spółka Partnerska

• Badanie sprawozdań finansowych • Prowadzenie ksiąg rachunkowych •
• Doradztwo podatkowe •

**PRZEGLĄD
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30.06.2007R.**

**TALEX SPÓŁKA AKCYJNA
61-619 POZNAŃ, UL. KARPIA 27D**

POZNAŃ, WRZESIEŃ 2007R.

60-246 Poznań, ul. Winklera 1
Telefon: (0-61) 860 47 87
Fax: (0-61) 860 47 86

NIP: 779-22-05-223
e-mail: biuro@pkpartners.pl

Konto: Bank Zachodni WBK S.A.
5 Oddział Poznań
98 1090 1447 0000 0001 0124 2912

**RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z PRZEGLĄDU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**
obejmującego okres
od 01.01.2007r. do 30.06.2007r.

**DLA AKCJONARIUSZY RADY NADZORCZEJ I ZARZĄDU
„TALEX” S.A.**
z siedzibą w Poznaniu, ul. Karpia 27 D

Dokonał¹my przeglądu załączonego sprawozdania finansowego „TALEX” S.A. z siedzibą w Poznaniu, ul. Karpia 27 D na które składa się :

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- 2) bilans sporządzony na dzień 30.06.2007 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **94 538 880,14 zł.**
- 3) rachunek zysków i strat za okres 01.01.2007r. do 30.06.2007r. wykazujący zysk netto w wysokości **645 405,60 zł.**
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie kapitału własnego o sumę **645 405,60 zł.**
rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych w okresie od 01.01.2007r. do 30.06.2007r. o kwotę **4 326 868,34 zł.**
- 5) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie tego sprawozdania odpowiada Zarząd „TALEX” S.A.

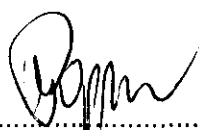
Naszym zadaniem było dokonanie przeglądu tego sprawozdania.

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do przepisów ustawy o rachunkowości oraz norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Normy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

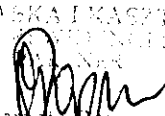
Przeglądu dokonaliśmy głównie drogą analizy danych sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe oraz wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz osób odpowiedzialnych za finanse i księgowość Spółki.

Zakres i metoda przeglądu sprawozdania finansowego istotnie różni się od badań leżących u podstaw opinii wyrażanej o rzetelności, prawidłowości i jasności rocznego sprawozdania finansowego, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym sprawozdaniu.

Dokonany przez nas przegląd nie wykazał potrzeby dokonania istotnych zmian w załączonym sprawozdaniu finansowym, aby przedstawiało ono prawidłowo, rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową „TALEX” S.A. na dzień 30.06.2007r. oraz jej wynik finansowy za okres od 01.01.2007r. do 30.06.2007r., zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) i wydanymi na jej podstawie przepisami, jak również z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 11 sierpnia 2004 r. w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu (Dz.U. Nr 186, poz. 1921 z późniejszymi zmianami) oraz Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 października 2005r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. Nr 209, poz. 1744).



Małgorzata Poprawska
Biegły Rewident nr upr. 5796/2625



POPIRWSKA I KASZTELAN
BIEGLI REWIDENTY
SPÓŁKA PARTNERSKA
ul. Winklera 1, 60-246 Poznań
tel. (061) 8604-787 do 9, fax 8604-786
e-mail: biuro@pkpartners.pl

Podmiot uprawniony
dokonujący przeglądu
Nr upr. 2791

Poznań, dnia 26.09.2007r.

POPIRWSKA I KASZTELAN
BIEGLI REWIDENTY
SPÓŁKA PARTNERSKA
ul. Winklera 1, 60-246 Poznań
tel. (061) 8604-787 do 9, fax 8604-786
e-mail: biuro@pkpartners.pl



POPRAWSKA I KASZTELAN

Biegli Rewidenci

Spółka Partnerska

• Badanie sprawozdań finansowych • Prowadzenie ksiąg rachunkowych •
• Doradztwo podatkowe •

**DANE UZUPEŁNIAJĄCE
DO RAPORTU Z PRZEGLĄDU
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30.06.2007R.**

**TALEX SPÓŁKA AKCYJNA
61-619 POZNAŃ, UL. KARPIA 27D**

POZNAŃ, WRZESIEŃ 2007R.

60-246 Poznań, ul. Winklera 1
Telefon: (0-61) 860 47 87
Fax: (0-61) 860 47 86

NIP: 779-22-05-223
e-mail: biuro@pkpartners.pl

Konto: Bank Zachodni WBK S.A.
5 Oddział Poznań
98 1090 1447 0000 0001 0124 2912

Spis zawartości

A. Część ogólna

	Str.
1. Podstawowe dane o Spółce	2
2. Podstawa i czas przeprowadzenia przeglądu sprawozdania finansowego	5
3. Potwierdzenie udostępnienia przez TALEX S.A. danych i wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia przeglądu sprawozdania finansowego	6
4. Ciągłość bilansowa – zatwierdzenie sprawozdania finansowego za rok ubiegły	6

B. System księgowości i kontroli wewnętrznej

1. Księgi rachunkowe	7
2. Wycena aktywów i pasywów oraz pozycji kształtujących wynik finansowy	8
3. Kontrola wewnętrzna	11

C. Podsumowanie	12
------------------------	-----------



A . Część ogólna

1. Podstawowe dane o Spółce

➤ NAZWA I ADRES

„TALEX” SPÓŁKA AKCYJNA, ul. Karpią 27D, 61 – 619 Poznań

➤ DATA I MIEJSCE POWSTANIA

„TALEX” Spółka Akcyjna powstała w wyniku przekształcenia Przedsiębiorstwa Produkcyjno – Wdrożeniowego „TALEX” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - uchwała nr 3 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 02 marca 1998r. (Akt notarialny Rep. A 2655/1998 sporządzony w Kancelarii Prawnej „Ziemski i Partnerzy” Sp. z o.o. w Poznaniu, ul. Strusia 10 przed Notariuszem E. Dorotą Drożdż).

Statut Spółki Akcyjnej uchwalony został przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników „TALEX” Sp. z o.o. – założycieli „TALEX” Spółki Akcyjnej – Akt Notarialny Rep. A 3545/1998 z dnia 19.03.1998r. sporządzony w Kancelarii Notarialnej E. Doroty Drożdż w Poznaniu, ul. Nowowiejskiego 20/3.

Sprostowanie do w/w protokołów Zgromadzeń Wspólników zamieszczono w protokole z Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników w dniu 30 marca 1998r. (Akt notarialny Rep. A 3967/1998, sporządzony przed Notariuszem E. Dorotą Drożdż).

➤ REJESTRACJA

Dnia 9 kwietnia 1998r. Sąd Rejonowy w Poznaniu Wydział XIV Gospodarczy – Rejestrowy wykreślił Przedsiębiorstwo Produkcyjno – Wdrożeniowe „TALEX” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Poznaniu z Rejestru Handlowego RHB 2027 – w związku z przekształceniem w Spółkę Akcyjną – Postanowienie H 1114/98.

Dnia 9 kwietnia 1998r. Sąd Rejonowy w Poznaniu Wydział XIV Gospodarczy – Rejestrowy wpisał do Rejestru Handlowego w dziale B pod nr 11905 „TALEX” Spółkę Akcyjną.

Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego 03 października 2001r. pod Nr KRS: 0000048779 w oparciu o Postanowienie Sądu Rejonowego, XXI Wydział Gospodarczy w Poznaniu - Sygn. spr. PO.XXI NS-REJ. KRS/6563/1/63.

➤ ZMIANY ORGANIZACYJNE

W okresie objętym przeglądem wystąpiły następujące zmiany organizacyjne:

- W dniu 8 lutego 2007r. Rada Nadzorcza Uchwałą Nr 1 powołała na Członka Zarządu Pana Rafała Szałka (na okres wspólnej kadencji Zarządu powołanego w dniu 23 maja 2003r.). Powyższa zmiana wpisana została do KRS Postanowieniem Sądu z dnia 15.02.2007r. (sygnatura sprawy: PO.XXI NS-REJ.KRS/001987/07/376).

- W dniu 11.05.2007r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie (akt notarialny Rep. A nr 10597/2007; notariusz Jacek Kaczorowski z KN w Poznaniu, przy ul. Młyńskiej 13/8)Uchwałą nr 7 wprowadziło zmiany w § 5 ust. 1 pkt I,J,K,L, § 10 i § 24 ust.1 statutu spółki, skreślono § 8 pkt 9, dodano § 5 ust. 1 pkt YY .

Zmiany zarejestrowano w KRS pod nr 0000048779 dnia 04.06.2007r. , Postanowieniem Sądu Rejonowego w Poznaniu, XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 23.05.2007r. ; sygnatura sprawy: PO.XXI NS-REJ.KRS/007782/07/595.

➤ **ZARZĄD**

W okresie objętym przeglądem Zarząd działał w składzie :

- Janusz Gocałek – Prezes Zarządu
- Jacek Klauziński – Wiceprezes Zarządu
- Andrzej Rózga – Wiceprezes Zarządu
- Rafał Szałek – Członek Zarządu (od 08.02.2007r.)

Na dzień przeprowadzania przeglądu Zarząd TALEX” S.A. działał w niezmienionym składzie.

➤ **RADA NADZORCZA**

W okresie objętym przeglądem Rada Nadzorcza działała w następującym składzie :

- | | |
|----------------------|--|
| • Wojciech Osmólski | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| • Zbyszek Czerpiński | Członek Rady Nadzorczej do dnia 23.06.2007r. |
| • Grzegorz Ganowicz | Członek Rady Nadzorczej |
| • Tomasz Łodygowski | Członek Rady Nadzorczej |
| • Jerzy Nawrocki | Członek Rady Nadzorczej |

W dniu 01 sierpnia 2007r. na podstawie § 20 ust. 3 Statutu TALEX” S.A. w związku ze śmiercią Członka Rady Nadzorczej Pana Zbyszka Czerpińskiego uzupełniła skład Rady powołując Pana Marka Nawrockiego. Zgodnie z § 20 ust. 3 -6 Statutu TALEX” S.A. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 03 sierpnia 2007r. , uchwałą nr 1zatwierdziło w/w wybór Członka Rady.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej zarejestrowano w KRS Postanowieniem Sądu Rejonowego w Poznaniu, XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 12.07.2007r. ; sygnatura sprawy: PO.XXI NS-REJ.KRS/012985/07/652 i Postanowieniem Sądu Rejonowego w Poznaniu, XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 17.08.2007r. ; sygnatura sprawy: PO.XXI NS-REJ.KRS/016629/07/311.



➤ **KAPITAŁ WŁASNY**

Wg stanu na dzień 30.06.2007 r. kapitał własny wynosi 42 625 751,30 zł. i obejmuje:

- kapitał zakładowy w kwocie 3 000 092,00zł. , na który składają się:

102 000	akcje imienne serii A o nominalnej wartości 1,00zł. każda (uprzywilejowane co do głosu, iż na każdą akcję przypada 5 głosów)	102 000,00zł.
849 000	akcji imiennych zwykłych serii B o nominalnej wartości 1,00zł. każda	849 000,00zł.
450 000	akcji zwykłych na okaziciela serii C o nominalnej wartości 1,00zł. każda	450 000,00zł.
889 092	akcji imiennych zwykłych serii D o nominalnej wartości 1,00zł. każda	889 092,00zł.
710 000	akcji zwykłych na okaziciela serii E o nominalnej wartości 1,00zł. każda	710 000,00zł.

3 000 092 Akcje razem 3 000 092,00zł.

- kapitał zapasowy w kwocie 38 980 253,70 zł.
- wynik finansowy netto (zysk) w kwocie 645 405,60 zł.

➤ **NIP :** 782 – 00 – 21 – 045

➤ **REGON:** 004 772 751

➤ **ZATRUDNIENIE**

Wg stanu na dzień 30.06.2007 r. zatrudnienie wynosi 167 osób. Przeciętne zatrudnienie w okresie od 01.01.2007 r. do 30.06.2007 r. w przeliczeniu na pełne etaty wynosi 160,80

➤ **PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI**

Przedmiot działalności określony został w § 5 statutu i jest zgodny z wpisem w dziale 3, rubryka 1 KRS: 0000048779.

W okresie objętym przeglądem „TALEX” S.A. realizowała działalność podstawową w zakresie działalności projektowej, handlowej i produkcyjnej w branży informatycznej. w siedzibie Spółki w Poznaniu, ul Karpia 27 D oraz w oddziałach:

- 02-135 Warszawa, ul. Hłzecka 26 ,
- 81-300 Gdynia, ul. Sportowa 8,
- 54-203 Wrocław, ul. Legnicka 51/53
- 40-007 Katowice, ul. Uniwersytecka 13,



Spółka wykonuje kompleksowe usługi w zakresie informatyzacji przedsiębiorstw i instytucji, które powiązane są z dostawami sprzętu i oprogramowania.

Podstawowy przedmiot działalności „TALEX” S.A wg PKD obejmuje „ sprzedaż hurtową komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania ” 51.84.Z.

W okresie objętym przeglądem w dniu 11.05.2007r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie (akt notarialny Rep. A nr 10597/2007; notariusz Jacek Kaczorowski z KN w Poznaniu, przy ul. Młyńskiej 13/8) Uchwałą nr 7 wprowadziło zmiany statutu spółki w § 5 statutu w zakresie przedmiotu działalności Spółki.

2. Podstawa i czas przeprowadzenia przeglądu sprawozdania finansowego

Przegląd śródrocznego sprawozdania finansowego przeprowadzono w dniach: od 10 do 17.09.2007r. ; 19.09.2007r.; i 25 do 26.09.2007r. w siedzibie „TALEX” S.A. w Poznaniu, na podstawie umowy nr 155/2007 z dnia 30.08.2007r. zawartej pomiędzy :

„TALEX” SPÓŁKA AKCYJNA , z siedzibą: 61-619 Poznań, ul. Karpią 27 D, reprezentowaną przez :

- | | |
|-----------------------|-----------------------|
| - Janusza Gocałka | - Prezesa Zarządu |
| - Jacka Klauzińskiego | - Wiceprezesa Zarządu |

a

Firmą Poprawska i Kasztelan – Biegli Rewidenci, Spółka Partnerska,
z siedzibą : 60-246 Poznań, ul. Winklera 1, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr ewidencyjnym 2791, reprezentowaną przez :
- Małgorzatę Poprawską - Partnera,

Umowa została zawarta w wykonaniu uchwały nr 1 Rady Nadzorczej „TALEX” S.A. z dnia 29 sierpnia 2007 r. o wyborze firmy „Poprawska i Kasztelan – Biegli Rewidenci”, Spółka Partnerska do przeprowadzenia przeglądu sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30.06.2007 rok.

Zarówno podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający w jego imieniu przegląd - biegły rewident pozostają niezależni od „TALEX” S.A., co wynika ze złożonych oświadczeń.



3. Potwierdzenie udostępnienia przez TALEX S.A. danych i wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia przeglądu sprawozdania finansowego

W trakcie przeglądu sprawozdania finansowego „TALEX” S.A., udostępniono żądane przez biegłego rewidenta, dokonującego przeglądu, dane, informacje i udzielono niezbędnych wyjaśnień dotyczących sprawozdania finansowego za okres od 01.01. do 30.06.2007 r.

Zarząd złożył oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformowaniu o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie przeglądu do dnia złożenia oświadczenia.

4. Ciągłość bilansowa – zatwierdzenie sprawozdania finansowego za rok ubiegły

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych na dzień 01.01.2007r. było sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone na dzień 31.12.2006 r. zbadane przez Małgorzatę Poprawską (nr upr. 5796/2625), działającą w imieniu podmiotu uprawnionego do badania : POPRAWSKA I KASZTELAN – BIEGLI REWIDENCI SPÓŁKA PARTNERSKA w Poznaniu (wpis na liście KIBR 2791). Dnia 20.04.2007r. wydano opinię bez zastrzeżeń .

Powyższe sprawozdanie finansowe zatwierdzone zostało dnia 11.05.2007r. – uchwałą nr 1 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia - Akt notarialny Rep. A nr 10597/2007 sporządzony przez notariusza Jacka Kaczorowskiego prowadzącego Kancelarię Notarialną w Poznaniu, przy ul. Młyńskiej 13/8.

Uchwałą nr 6 tegoż Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia dokonano podziału zysku netto za 2006r., w wysokości 281 904,52 zł., przeznaczając go w całości na kapitał zapasowy Spółki.

W dniu 15.05.2007r. Spółka przekazała komplet dokumentów dotyczących sprawozdania finansowego za 2006 rok do Pierwszego Wielkopolskiego Urzędu Skarbowego w Poznaniu. Zgodnie z art.70 Ustawy o rachunkowości sprawozdanie finansowe za 2006 rok zostało złożone do ogłoszenia w Monitorze Polskim w dniu 14.05.2007r.

Spełniając wymóg art. 69 ustawy o rachunkowości w dniu 15.05.2006r. złożono sprawozdanie finansowe za 2006r. w Sądzie Rejestrowym.

Wzmiankę o złożonych dokumentach wpisano w Rejestrze Przedsiębiorców KRS: 0000048779 Postanowieniem Sądu Rejonowego w Poznaniu, XXI Wydział Gospodarczy KRS z dnia 23.05.2007r.-Sygn. sprawy PO.XXI NS - REJ.KRS/007782/07/595.

B. System księgowości i kontroli wewnętrznej

1. Księgi rachunkowe

„TALEX” S.A. prowadzi księgi rachunkowe w oparciu o przepisy ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości (t. j. Dz.U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) oraz przyjęte przez Spółkę zasady tzw. "Politykę rachunkowości" zatwierdzoną w dniu 30.01.2002r. przez Zarząd i wprowadzoną w życie z dniem 01.01.2002 r..

Księgi rachunkowe prowadzone są techniką komputerową w oparciu o wdrożony z dniem 01.01.1999r., zintegrowany program finansowo księgowy IRBIS FK autorstwa TALEX SOFTWARE Sp. z o.o.- firmy zakupionej 01.06.1998 r. . Program obejmuje moduły:

- finansowo - księgowy,
- obrót towarowy, obejmujący sprzedaż i magazyny,
- środki trwałe,
- płace,
- kadry,

W toku przeglądu sprawozdania finansowego stwierdzono całkowite zabezpieczenie przed ingerencją osób nieupoważnionych poprzez system kodów dostępu.

W okresie objętym przeglądem nie dokonano zmian w stosowanej przez Spółkę "Polityce rachunkowości"

Z uwagi na to, że „TALEX” S.A. nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych, nie sporządzono odrębnego sprawozdania finansowego wg MSR lub US GAAP.

Stosowany system księgowości obejmuje wszystkie urządzenia przewidziane w tym zakresie przepisami ustawy o rachunkowości. Sposób oznakowania i przechowywania dowodów księgowych zapewnia łatwy ich dostęp i kontrolę.

W wyniku przeglądu sprawozdania finansowego oraz ksiąg rachunkowych TALEX S.A. stwierdzono :

- kompletność i przejrzystość dokumentowania operacji gospodarczych oraz ich poprawne zakwalifikowanie do ujęcia w księgach rachunkowych,
- prawidłowość otwarcia ksiąg rachunkowych oraz kompletność i poprawność dokonanych zapisów i ich powiązania z dokumentami oraz sprawozdaniem finansowym,
- spełnienie warunków, jakim powinny odpowiadać księgi rachunkowe, prowadzone za pomocą elektronicznej techniki obliczeniowej.

Przechowywane i archiwowanie danych – bez zastrzeżeń.

2. Wycena aktywów i pasywów oraz pozycji kształtujących wynik finansowy

W toku przeglądu stwierdzono, że „TALEX” S.A. sporządziła śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2007 r. do 30.06.2007 r. kierując się, przyjętymi w „Polityce rachunkowości” zasadami wyceny poszczególnych składników bilansu oraz zasadami ustalania przychodów i kosztów.

2.1. Aktywa trwałe

2.1.1. Wartości niematerialne i prawne ujmowane są w księgach w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia i amortyzowane proporcjonalnie do okresu ich użytkowania z zastosowaniem stawek określonych w art. 16m ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (t.j. Dz. U. z 2000 r. Nr 54, poz. 654 z późniejszymi zmianami). Wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej nie przekraczającej 3.500,00zł. odnoszone są jednorazowo w koszty w miesiącu następnym po miesiącu oddania do użytkowania.

W sprawozdaniu finansowym ujęto w wartości netto tj. po pomniejszeniu o umorzenie.

2.1.2. Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe i środki trwałe w budowie.

Środki trwałe wyceniane są wg cen nabycia lub kosztów wytworzenia powiększonych o koszty poniesione na ich ulepszenie i pomniejszonych o odpisy umorzeniowe oraz odpisy z tytułu utraty ich wartości. W okresie objętym przeglądem nie wystąpiły odpisy dotyczące trwałej utraty wartości środków trwałych. Środki trwałe o wartości początkowej nie przekraczającej 3.500,00zł. odnoszone są w koszty jednorazowo w miesiącu następnym po miesiącu oddania do użytkowania.

Pozostałe środki trwałe umarzane są w zasad :

- środki transportu jako używane bardziej intensywnie w stosunku do warunków przeciętnych i wymagające sprawności technicznej umarzane są stawką podwyższoną współczynnikiem 1,4 ,
- sprzęt komputerowy jako poddany szybkiemu postępowi technicznemu umarzany jest stawką podwyższoną współczynnikiem 2,0 ,
- środki trwałe użytkowane w oparciu o umowę leasingu umarzane są stawką wynikającą z okresu umowy,
- pozostałe środki trwałe wg stawek podatkowych określonych w ustawie z dnia 15 lutego 1992r. o podatku dochodowym od osób prawnych (t.j. Dz. U. z 2000 r. Nr 54, poz. 654 z późniejszymi zmianami) ,

Środki trwałe w budowie wyceniane są wg rzeczywistych nakładów poniesionych na budowę, montaż, przystosowanie i ulepszenie przyszłych środków trwałych, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W okresie objętym przeglądem nie wystąpiły odpisy dotyczące trwałej utraty wartości środków trwałych w budowie.

2.1.3. Inwestycje długoterminowe na dzień 30.06.2007 r. nie występują.

2.1.4. **Należności długoterminowe** obejmują przekazane kaucje, tytułem zabezpieczenia otrzymanych gwarancji bankowych. Na dzień 30.06.2007r. wycenione zostały wg kursu średniego NBP, obowiązującego w tym dniu.

2.1.5. **Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe** obejmują aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz inne rozliczenia międzyokresowe w skład których wchodzi głównie ubezpieczenia majątkowe oraz koszty sprzętu rezerwowego i oprogramowania zabezpieczającego wykonanie umów serwisowych, przypadające do rozliczenia po 30.06.2008 r. . Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego utworzono w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku w związku z ujemnymi przejściowymi różnicami, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych.

2.2. Aktywa obrotowe

2.2.1. **Zapasy** obejmują: materiały , towary , produkcję w toku i produkty gotowe.

- **materiały i towary** wycenione zostały w cenach zakupu, powiększonych w przypadku importu o cło; rozchód w ciągu roku odbywa się wg zasady :
 - towary identyfikowane numerami seryjnymi wg ceny zakupu tych towarów,
 - materiały i towary nie identyfikowane numerami seryjnymi wg zasady FIFO „Pierwsze przyszło, pierwsze wyszło”,
- **produkcja w toku** wyceniona została wg rzeczywistych bezpośrednich kosztów wytworzenia poszczególnych zleceń,
- **produkty gotowe** wyceniane są w ciągu roku wg cen ewidencyjnych, ustalonych na poziomie planowanego bezpośredniego kosztu wytworzenia. Na koniec okresu sprawozdawczego odchylenia w stosunku do rzeczywistych bezpośrednich kosztów wytworzenia korygują koszt własny sprzedaży.

2.2.2. **Należności krótkoterminowe** – w ciągu roku wykazuje się wg wartości ustalonej przy ich powstaniu. Na dzień bilansowy (30.06.2007r.) należności w walutach obcych wyceniono po kursie średnim NBP obowiązującym dla danej waluty na ten dzień. Do bilansu przyjęto należności pomniejszone o odpisy aktualizacyjne w następujących przypadkach :

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

2.2.3. **Inwestycje krótkoterminowe** – obejmują krótkoterminowe aktywa finansowe, w tym papiery wartościowe w pozostałych jednostkach (akcje i obligacje) oraz środki pieniężne.

- papiery wartościowe w pozostałych jednostkach (akcje i obligacje) wyceniane są wg cen rynkowych. Skutki różnic pomiędzy wartością wyceny na dzień bilansowy a ceną nabycia odnosi się do przychodów lub kosztów finansowych.
- środki pieniężne wyceniane są w wartościach nominalnych. Środki pieniężne w walutach obcych na dzień bilansowy (30.06.2007r.) wyceniono po średnim kursie NBP, obowiązującym dla danej waluty na ten dzień.

2.2.4. **Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe** wykazano wg rzeczywistych nakładów poniesionych w okresie objętym przeglądem lub okresach wcześniejszych, a przypadające do rozliczenia w okresie od 01.07.2007 r. do 30.06.2008r. ; rozliczane są poprzez odniesienie w koszty okresów, których dotyczą.

2.3. **Kapitały własne** – na dzień 30.06.2007 r. obejmują kapitał podstawowy, kapitał zapasowy oraz zysk netto.

- **kapitał zakładowy** wykazano w wartości nominalnej zgodnej z wpisami do Krajowego Rejestru Sądowego oraz z księgą akcyjną (w zakresie akcji imiennych).
- **kapitał zapasowy** wykazano w wartościach nominalnych. Tworzony jest zgodnie ze statutem Spółki z odpisów zysku, sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej netto, oraz z przeniesienia kwot pochodzących z funduszu aktualizacji wyceny środków trwałych, a dotyczących sprzedanych lub likwidowanych środków trwałych.
- **kapitał z aktualizacji wyceny** uległ rozliczeniu w całości na dzień 31.12.2002r. W okresie objętym przeglądem nie wystąpiły zwiększenia kapitału z aktualizacji wyceny.
- **zysk netto** – wykazany w bilansie jest zgodna z rachunkiem zysków i strat .

2.4. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

2.4.1. Rezerwy - obejmują :

- 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.
- rezerwę na świadczenia emerytalne tworzoną wg formuły : liczba pracowników bez ustalonego prawa do emerytury x średnia płaca miesięczna w Spółce x wskaźnik prawdopodobieństwa wypłaty odpraw emerytalnych, zróżnicowany wiekiem pracownika.

2.4.2. **Zobowiązania długoterminowe** - pozycja obejmuje zobowiązania z tytułu zawartych umów leasingu, rozpoznawanego z punktu widzenia ustawy o rachunkowości jako leasing finansowy, a przypadających do rozliczenia po 30.06.2008r..

2.4.3. **Zobowiązania krótkoterminowe** - wykazano w kwocie wymagającej zapłaty; zobowiązania w walutach obcych wyceniono na dzień 30.06.2007r. wg średniego kursu, ustalonego dla danej waluty przez NBP, obowiązującego w tym dniu .

2.5. **Przychody ze sprzedaży** towarów i produktów (wyrobów oraz usług) obejmują kwoty należne z tego tytułu od odbiorcy pomniejszone o należny podatek od towarów i usług. Przychody ze sprzedaży zarachowane są do okresów sprawozdawczych, których dotyczą.

2.6. **Koszty działalności operacyjnej** obejmują wartość sprzedanych produktów, towarów i materiałów, wycenionych w kosztach wytworzenia lub cenach nabycia, powiększoną o całość poniesionych od początku roku obrotowego kosztów ogólnych zarządu oraz kosztów sprzedaży . Koszty zawierają podatek VAT tylko w tej części, w której zgodnie z obowiązującymi przepisami podatek ten nie podlega odliczeniu. Koszty ujęte są do okresu, którego dotyczą niezależnie od daty otrzymania faktury bądź dokonania płatności.

2.7. Pozostałe przychody i koszty operacyjne - to przychody i koszty nie związane bezpośrednio ze zwykłą działalnością Spółki, a wywierające wpływ na wynik finansowy. Pozostałe przychody operacyjne obejmują, w okresie objętym przeglądem, głównie: zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, otrzymane odszkodowania komunikacyjne oraz rozwiązane odpisy na należności. Pozostałe koszty operacyjne ukształtowane zostały w pierwszym półroczu 2007r. głównie przez: amortyzację wartości firmy, płacone odszkodowania, utworzone odpisy aktualizujące należności oraz koszty szkód wypadkowych.

2.8. Przychody i koszty finansowe - są to wyniki operacji finansowych. W okresie objętym przeglądem przychody finansowe obejmują odsetki od środków na rachunkach bankowych, odsetki od papierów wartościowych i pozostałe otrzymane odsetki, zysk ze zbycia inwestycji, aktualizację wartości inwestycji oraz nadwyżkę dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi. Koszty finansowe, wykazane w rachunku zysków i strat obejmują głównie koszty opłat leasingowych (część finansowa) oraz koszty zarządzania papierami wartościowymi w obrocie.

2.9. Zyski i straty nadzwyczajne - obejmują wartość zdarzeń trudnych do przewidzenia, występujących niepowtarzalnie poza zwykłą działalnością Spółki i nie związanych z ogólnym ryzykiem jej prowadzenia . W okresie objętym przeglądem nie wystąpiły.

2.10. Obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego – w okresie objętym przeglądem dotyczy bieżącego i odroczonego podatku dochodowego.

2.11. Wynik finansowy netto – ustalono zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości jako różnicę pomiędzy przychodami i kosztami z uwzględnieniem obowiązkowych obciążeń wyniku finansowego. Rachunek zysków i strat sporządzono w układzie kalkulacyjnym.

3. Kontrola wewnętrzna

„TALEX” S.A. posiada opisane procedury kontrolne w postaci "Regulaminu kontroli wewnętrznej" wprowadzonego w dniu 01.10.2001r.

Spółka posiada certyfikat ISO 9001 : 2000 w zakresie Zarządzania Jakością ważny do 26.05.2008r., wydany przez SGS. Ponadto w 2005 roku Spółka uzyskała certyfikat zgodności z wymogami normy Bezpieczeństwa Zarządzania Informacją BS 7799:2002 opracowanej przez British Standards Institute.

Rolę kontroli instytucjonalnej sprawuje Zarząd Spółki i Rada Nadzorcza, natomiast kontrola funkcjonalna sprawowana jest przez pracowników odpowiedzialnych za poszczególne odcinki pracy. Ponadto w strukturze organizacyjnej „TALEX” S.A. wydzielono stanowisko ds. controllingu. Wprowadzony System Zarządzania Jakością wymusza czynności kontrolne jakości na poszczególnych odcinkach działalności Spółki począwszy od procesu zaopatrzenia, poprzez realizację usług i ich sprzedaż. System kontroli wewnętrznej wspomagany jest przez właściwe zabezpieczenie terenu i całodobowy dozór mienia.

Analiza systemu kontroli wewnętrznej była przeprowadzona w takim zakresie w jakim wiąże się ona ze sprawozdaniem finansowym, będącym przedmiotem przeglądu. Nie miała ona na celu ujawnienia wszystkich ewentualnych nieprawidłowości lub istotnych słabości tego systemu.

W toku przeprowadzania przeglądu sprawozdania finansowego stwierdzono właściwe funkcjonowanie kontroli wewnętrznej, zapewniające ograniczenia ryzyka wystąpienia nieprawidłowości w zakresie rzetelności i prawidłowości danych wykazanych w sprawozdaniu finansowym.

C. Podsumowanie

Dokonany przez nas przegląd nie wykazał potrzeby dokonania istotnych zmian w załączonym sprawozdaniu finansowym, aby przedstawiało ono prawidłowo, rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową „TALEX” S.A. na dzień 30.06.2007 r. oraz jej wynik finansowy za okres od 01.01.2007r. do 30.06.2007r., zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości (Dz.U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) i wydanymi na jej podstawie przepisami, jak również z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 11 sierpnia 2004r. w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu (Dz.U. Nr 186, poz. 1921) oraz Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 października 2005r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. Nr 209, poz. 1744).

Załączniki:

1. bilans sporządzony na dzień 30.06.2007r.
2. rachunek zysków i strat za okres 01.01 - 30.06.2007r.
3. zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 01.01. – 30.06.2007r.
4. rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.01. - 30.06.2007r.

Integralną częścią załączonego sprawozdania finansowego jest informacja dodatkowa, obejmująca wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia, stanowiąca odrębny dokument.

Yan

Małgorzata Poprawska
Biegły Rewident nr upr. 5796/2625

Dr. J. K. Kuznetsov

Podmiot uprawniony
dokonujący przeglądu
Nr upr. 2791

Poznań, dnia 26.09.2007r.

PODPAWSKA I KARTELIAN
DIEGHI RIVAT INCI
PODPAWSKA I KARTELIAN
60, 100, 150, 200, 250, 300, 350, 400, 450, 500, 550, 600, 650, 700, 750, 800, 850, 900, 950, 1000, 1050, 1100, 1150, 1200, 1250, 1300, 1350, 1400, 1450, 1500, 1550, 1600, 1650, 1700, 1750, 1800, 1850, 1900, 1950, 2000, 2050, 2100, 2150, 2200, 2250, 2300, 2350, 2400, 2450, 2500, 2550, 2600, 2650, 2700, 2750, 2800, 2850, 2900, 2950, 3000, 3050, 3100, 3150, 3200, 3250, 3300, 3350, 3400, 3450, 3500, 3550, 3600, 3650, 3700, 3750, 3800, 3850, 3900, 3950, 4000, 4050, 4100, 4150, 4200, 4250, 4300, 4350, 4400, 4450, 4500, 4550, 4600, 4650, 4700, 4750, 4800, 4850, 4900, 4950, 5000, 5050, 5100, 5150, 5200, 5250, 5300, 5350, 5400, 5450, 5500, 5550, 5600, 5650, 5700, 5750, 5800, 5850, 5900, 5950, 6000, 6050, 6100, 6150, 6200, 6250, 6300, 6350, 6400, 6450, 6500, 6550, 6600, 6650, 6700, 6750, 6800, 6850, 6900, 6950, 7000, 7050, 7100, 7150, 7200, 7250, 7300, 7350, 7400, 7450, 7500, 7550, 7600, 7650, 7700, 7750, 7800, 7850, 7900, 7950, 8000, 8050, 8100, 8150, 8200, 8250, 8300, 8350, 8400, 8450, 8500, 8550, 8600, 8650, 8700, 8750, 8800, 8850, 8900, 8950, 9000, 9050, 9100, 9150, 9200, 9250, 9300, 9350, 9400, 9450, 9500, 9550, 9600, 9650, 9700, 9750, 9800, 9850, 9900, 9950, 10000, 10050, 10100, 10150, 10200, 10250, 10300, 10350, 10400, 10450, 10500, 10550, 10600, 10650, 10700, 10750, 10800, 10850, 10900, 10950, 11000, 11050, 11100, 11150, 11200, 11250, 11300, 11350, 11400, 11450, 11500, 11550, 11600, 11650, 11700, 11750, 11800, 11850, 11900, 11950, 12000, 12050, 12100, 12150, 12200, 12250, 12300, 12350, 12400, 12450, 12500, 12550, 12600, 12650, 12700, 12750, 12800, 12850, 12900, 12950, 13000, 13050, 13100, 13150, 13200, 13250, 13300, 13350, 13400, 13450, 13500, 13550, 13600, 13650, 13700, 13750, 13800, 13850, 13900, 13950, 14000, 14050, 14100, 14150, 14200, 14250, 14300, 14350, 14400, 14450, 14500, 14550, 14600, 14650, 14700, 14750, 14800, 14850, 14900, 14950, 15000, 15050, 15100, 15150, 15200, 15250, 15300, 15350, 15400, 15450, 15500, 15550, 15600, 15650, 15700, 15750, 15800, 15850, 15900, 15950, 16000, 16050, 16100, 16150, 16200, 16250, 16300, 16350, 16400, 16450, 16500, 16550, 16600, 16650, 16700, 16750, 16800, 16850, 16900, 16950, 17000, 17050, 17100, 17150, 17200, 17250, 17300, 17350, 17400, 17450, 17500, 17550, 17600, 17650, 17700, 17750, 17800, 17850, 17900, 17950, 18000, 18050, 18100, 18150, 18200, 18250, 18300, 18350, 18400, 18450, 18500, 18550, 18600, 18650, 18700, 18750, 18800, 18850, 18900, 18950, 19000, 19050, 19100, 19150, 19200, 19250, 19300, 19350, 19400, 19450, 19500, 19550, 19600, 19650, 19700, 19750, 19800, 19850, 19900, 19950, 20000, 20050, 20100, 20150, 20200, 20250, 20300, 20350, 20400, 20450, 20500, 20550, 20600, 20650, 20700, 20750, 20800, 20850, 20900, 20950, 21000, 21050, 21100, 21150, 21200, 21250, 21300, 21350, 21400, 21450, 21500, 21550, 21600, 21650, 21700, 21750, 21800, 21850, 21900, 21950, 22000, 22050, 22100, 22150, 22200, 22250, 22300, 22350, 22400, 22450, 22500, 22550, 22600, 22650, 22700, 22750, 22800, 22850, 22900, 22950, 23000, 23050, 23100, 23150, 23200, 23250, 23300, 23350, 23400, 23450, 23500, 23550, 23600, 23650, 23700, 23750, 23800, 23850, 23900, 23950, 24000, 24050, 24100, 24150, 24200, 24250, 24300, 24350, 24400, 24450, 24500, 24550, 24600, 24650, 24700, 24750, 24800, 24850, 24900, 24950, 25000, 25050, 25100, 25150, 25200, 25250, 25300, 25350, 25400, 25450, 25500, 25550, 25600, 25650, 25700, 25750, 25800, 25850, 25900, 25950, 26000, 26050, 26100, 26150, 26200, 26250, 26300, 26350, 26400, 26450, 26500, 26550, 26600, 26650, 26700, 26750, 26800, 26850, 26900, 26950, 27000, 27050, 27100, 27150, 27200, 27250, 27300, 27350, 27400, 27450, 27500, 27550, 27600, 27650, 27700, 27750, 27800, 27850, 27900, 27950, 28000, 28050, 28100, 28150, 28200, 28250, 28300, 28350, 28400, 28450, 28500, 28550, 28600, 28650, 28700, 28750, 28800, 28850, 28900, 28950, 29000, 29050, 29100, 29150, 29200, 29250, 29300, 29350, 29400, 29450, 29500, 29550, 29600, 29650, 29700, 29750, 29800, 29850, 29900, 29950, 30000, 30050, 30100, 30150, 30200, 30250, 30300, 30350, 30400, 30450, 30500, 30550, 3



SPRAWOZDANIE FINANSOWE
jednostek z wyłączeniem banków i ubezpieczycieli
za I półrocze 2007r.

TALEX SPÓŁKA AKCYJNA

61 – 619 POZNAŃ

UL. KARPIA 27D

Tel. 061 – 8275 500
Fax. 061 – 8275 599

e-mail: talex@talex.com.pl
www.talex.com.pl

NIP 782 – 00 – 21 - 045

EKD 5184.Z

REGON 004772751

BILANS

sporządzony na dzień		
	30-06-2007	31-12-2006
AKTYWA		
A. Aktywa trwałe	24 000 810,05	23 842 341,91
I. Wartości niematerialne i prawne	1 386 219,93	1 700 662,09
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	1 346 909,82	1 683 637,26
3. Inne wartości niematerialne i prawne	39 310,11	17 024,83
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	22 342 380,23	21 879 848,44
1. Środki trwałe	17 685 595,76	17 286 177,65
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 853 544,70	1 853 544,70
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	12 806 470,18	13 035 261,82
c) urządzenia techniczne i maszyny	1 361 381,35	1 663 570,68
d) środki transportu	1 596 967,78	642 533,62
e) inne środki trwałe	67 231,75	91 266,83
2. Środki trwałe w budowie	4 656 784,47	4 593 670,79
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	150 632,00	153 248,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek	150 632,00	153 248,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	121 577,89	108 583,38
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	84 230,00	77 050,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	37 347,89	31 533,38
B. Aktywa obrotowe	70 538 070,09	31 288 312,66
I. Zapasy	5 657 073,81	1 278 110,48
1. Materiały	953 589,72	696 567,09
2. Półprodukty i produkty w toku	273 669,65	43 013,87
3. Produkty gotowe	1 575,00	2 881,00
4. Towary	4 428 239,44	535 648,52
5. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00

II. Należności krótkoterminowe	51 573 717,66	12 320 390,43
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	51 573 717,66	12 320 390,43
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	51 362 607,64	11 780 610,74
- do 12 miesięcy	51 312 206,78	11 724 841,88
- powyżej 12 miesięcy	50 400,86	55 768,86
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	154 960,59	372 463,87
c) inne	56 149,43	167 315,82
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	13 152 978,27	17 532 419,20
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	13 152 978,27	17 532 419,20
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	3 106 639,96	3 159 212,55
- udziały lub akcje	482 900,55	0,00
- inne papiery wartościowe	2 623 739,41	3 159 212,55
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	10 046 338,31	14 373 206,65
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	10 046 338,31	14 373 206,65
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	154 300,35	157 392,55
AKTYWA RAZEM	94 538 880,14	55 130 654,57

PASYWA

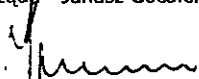
A. Kapitał (fundusz) własny	42 625 751,30	41 980 345,70
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	3 000 092,00	3 000 092,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	38 980 253,70	38 698 349,18
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VIII. Zysk (strata) netto	645 405,60	281 904,52
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	51 913 128,84	13 150 308,87
I. Rezerwa na zobowiązania	222 661,13	238 618,33
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14 760,00	5 555,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	207 901,13	206 663,70
- długoterminowa	207 901,13	206 663,70
- krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	26 399,63
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	26 399,63
II. Zobowiązania długoterminowe	765 644,77	0,00
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	765 644,77	0,00
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	765 644,77	0,00
d) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	50 924 822,94	12 888 646,06
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	50 898 420,65	12 858 073,77
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	388 318,52	0,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	47 846 852,54	9 259 734,82
- do 12 miesięcy	47 846 852,54	9 259 734,82
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 645 063,34	3 580 709,63
h) z tytułu wynagrodzeń	8 184,52	0,00
i) inne	10 001,73	17 629,32
3. Fundusze specjalne	26 402,29	30 572,29

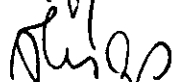
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	23 044,48
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	23 044,48
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	23 044,48
PASYWA RAZEM	94 538 880,14	55 130 654,57

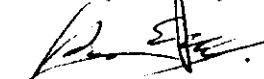

Główna Księgowa - Halina Zuber

Poznań, dnia 20-07-2007


Prezes Zarządu - Janusz Gocalek


Wiceprezes Zarządu - Jacek Klauziński


Wiceprezes Zarządu - Andrzej Rózga


Członek Zarządu - Rafał Szalek

*Jeżeli jednostką kieruje organ wieloosobowy (zarząd) sprawozdanie finansowe podpisują wszyscy członkowie tego organu. Odmowa podpisu wymaga pisemnego uzasadnienia dołączonego do sprawozdania finansowego (art. 52 pkt 2 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r., Dz. U. Nr 121 poz. 591)



Rachunek zysków i strat (WARIANT KALKULACYJNY wersja 2)

sporządzony za okres	od	01-01-2007	01-01-2006
	do	30-06-2007	31-12-2006

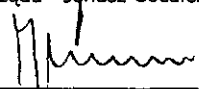
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	56 893 300,09	81 614 371,21
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	8 557 939,73	20 429 646,61
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	48 335 360,36	61 184 724,60
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	50 872 155,02	71 606 379,34
- jednostkom powiązanym	0,00	0,00
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	6 362 699,79	14 401 093,40
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	44 509 455,23	57 205 285,94
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	6 021 145,07	10 007 991,87
D. Koszty sprzedaży	2 662 203,66	4 054 579,13
E. Koszty ogólnego zarządu	2 619 726,36	4 881 173,51
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	739 215,05	1 072 239,23
G. Pozostałe przychody operacyjne	242 724,39	132 432,05
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	200 160,62	68 472,65
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	42 563,77	63 959,40
H. Pozostałe koszty operacyjne	383 594,81	962 575,07
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	14 460,42	1 708,00
III. Inne koszty operacyjne	369 134,39	960 867,07
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	598 344,63	242 096,21
J. Przychody finansowe	333 961,87	505 545,90
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	291 436,89	387 733,13
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	2 821,03	101 182,96
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	17 854,37	0,00
V. Inne	21 849,58	16 629,81
K. Koszty finansowe	39 873,90	151 932,59
I. Odsetki, w tym:	1,93	7 628,79
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	124 117,48
IV. Inne	39 871,97	20 186,32
L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)	892 432,60	595 709,52
M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (MI-MII)	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
N. Zysk (strata) brutto (L+/- M)	892 432,60	595 709,52

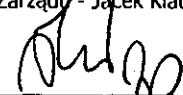
O. Podatek dochodowy	247 027,00	313 805,00
I. Część bieżąca	245 002,00	313 804,00
II. Część odroczone	2 025,00	1,00
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zmniejszenia straty)	0,00	0,00
R. Zysk (strata) netto (N-O-P)	645 405,60	281 904,52

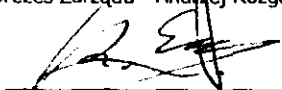

Główna Księgowa - Halina Zuber

Poznań, dnia 20-07-2007


Prezes Zarządu - Janusz Gocałek


Wiceprezes Zarządu - Jacek Klauziński


Wiceprezes Zarządu - Andrzej Różga


Członek Zarządu - Rafał Szatek

*Jeżeli jednostką kieruje organ wieloosobowy (zarząd) sprawozdanie finansowe podpisują wszyscy członkowie tego organu. Odmowa podpisu wymaga pisemnego uzasadnienia dołączonego do sprawozdania finansowego (art. 52 pkt 2 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r., Dz. U. Nr 121 poz. 591)

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

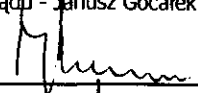
sporządzone za okres	od	01-01-2007	01-01-2006
	do	30-06-2007	31-12-2006

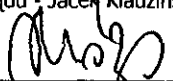
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	41 980 345,70	42 058 452,22
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad rachunkowości	0,00	0,00
1.a Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	41 980 345,70	42 058 452,22
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	3 000 092,00	3 000 092,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	3 000 092,00	3 000 092,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
a) zwiększenie	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	38 698 349,18	37 893 429,02
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	281 904,52	804 920,16
a) zwiększenie (z tytułu)	281 904,52	804 920,16
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	281 904,52	804 920,16
- przeniesienie z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	38 980 253,70	38 698 349,18
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych	0,00	0,00
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00

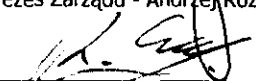
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	281 904,52	1 164 931,20
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	281 904,52	1 164 931,20
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad rachunkowości	0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	281 904,52	1 164 931,20
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	281 904,52	1 164 931,20
- odpis na kapitał zapasowy	281 904,52	804 920,16
- dywidenda	0,00	360 011,04
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
8. Wynik netto	645 405,60	281 904,52
a) zysk netto	645 405,60	281 904,52
b) strata netto	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	42 625 751,30	41 980 345,70
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	42 625 751,30	41 980 345,70


Główna Księgowa - Halina Zuber


Prezes Zarządu - Janusz Gocalek


Wiceprezes Zarządu - Jacek Klauziński


Wiceprezes Zarządu - Andrzej Różga


Członek Zarządu - Rafał Szałek

Poznań, dnia 20-07-2007

*Jeżeli jednostką kieruje organ wieloosobowy (zarząd) sprawozdanie finansowe podpisują wszyscy członkowie tego organu. Odmowa podpisu wymaga pisemnego uzasadnienia dołączonego do sprawozdania finansowego (art. 52 pkt 2 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r., Dz. U. Nr 121 poz. 591)

Rachunek przepływów pieniężnych

sporządzony za okres	od	01-01-2007	01-01-2006
	do	30-06-2007	01-12-2006

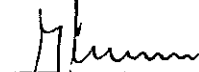
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk (strata) netto	645 405,60	281 904,52	
II. Korekty razem	-5 088 363,00	9 488 344,19	
1. Amortyzacja	1 199 236,92	2 501 426,44	
2. Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-66 605,30	-144 710,75	
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-202 416,71	-15 581,86	
5. Zmiana stanu rezerw	-15 957,20	8 683,23	
6. Zmiana stanu zapasów	-4 378 963,33	2 192 821,59	
7. Zmiana stanu należności	-39 250 711,23	4 239 501,75	
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	37 660 000,64	156 277,70	
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-32 946,79	549 926,09	
10. Inne korekty	0,00	0,00	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-4 442 957,40	9 770 248,71	
B. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy	961 922,01	431 484,48	
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	333 193,68	82 995,97	
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00	
3. Z aktywów finansowych, w tym:	628 728,33	348 488,51	
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	
b) w jednostkach pozostałych	628 728,33	348 488,51	
- zbycie aktywów finansowych	562 123,03	203 777,50	
-dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	
-spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	
-odsetki	66 605,30	144 711,01	
-inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	
II. Wydatki	736 644,10	1 772 854,69	
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	230 767,25	1 752 638,37	
2. Inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	
3. Na aktywa finansowe, w tym:	488 875,04	0,00	
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	
b) w jednostkach pozostałych	488 875,04	0,00	
- nabycie aktywów finansowych	488 875,04	0,00	
-udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	
4. Inne wydatki inwestycyjne	17 001,81	20 216,32	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	225 277,91	-1 341 370,21	

C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	0,00	153,65
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	153,65
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II. Wydatki	109 188,85	360 164,95
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	360 011,04
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	153,65
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	109 188,85	0,00
8. Odsetki	0,00	0,26
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-109 188,85	-360 011,30
D. Przepływy pieniężne netto razem (AIII+/-BIII+/-CIII)	-4 326 868,34	8 068 867,20
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-4 326 868,34	8 068 867,20
-zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	14 373 206,65	6 304 339,45
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-E) w tym:	10 046 338,31	14 373 206,65
- o ograniczonej możliwości dysponowania	437 382,16	303 037,89


Główna Księgowa - Halina Zuber

Poznań, dnia 20-07-2007


Prezes Zarządu - Janusz Gocalek


Wiceprezes Zarządu - Jacek Klauziński


Wiceprezes Zarządu - Andrzej Różga


Członek Zarządu - Rafał Szalek

*Jeżeli jednostką kieruje organ wieloosobowy (zarząd) sprawozdanie finansowe podpisują wszyscy członkowie tego organu. Odmowa podpisu wymaga pisemnego uzasadnienia dołączonego do sprawozdania finansowego (art. 52 pkt 2 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r., Dz. U. Nr 121 poz. 591)