

GRUPA KAPITAŁOWA TECHMEX

Skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe *za pierwszy kwartał 2009 r.*

Maj 2009

SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANY BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 31 MARCA 2009.....	3
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2009 DO 31 MARCA 2009.....	5
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2009 DO 31 MARCA 2009	6
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY OD 1 STYCZNIA 2009 DO 31 MARCA 2009	8
INFORMACJE DODATKOWE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 2009.....	9
1. INFORMACJE OGÓLNE.....	9
2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI.....	10
3. ZWIĘZŁY OPIS DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ TECHMEX S.A. W OKRESIE I KWARTAŁU 2009 ROKU WRAZ Z WYKAZEM WAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH.....	18
4. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE	19
5. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI EMITENTA W PREZENTOWANYM OKRESIE.....	20
6. PRZYCHODY I WYNIKI PRZYPADAJĄCE NA POSZCZEGÓLNE SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI LUB SEGMENTY GEOGRAFICZNE GRUPY.....	20
7. INFORMACJE DOTYCZĄCE EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	21
8. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY, ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ, Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I UPRZYWILEJOWANE.....	21
9. WSKAZANIE ZDARZEŃ, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, NIEUJĘTYCH W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCYCH W ZNACZĄCY SPOŚÓB WPŁYNAĆ NA WYNIKI FINANSOWE TECHMEX S.A.....	21
10. WSKAZANIE SKUTKÓW ZMIAN W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ, W TYM W WYNIKU POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH, PRZEJĘCIA LUB SPRZEDAŻY JEDNOSTEK GRUPY KAPITAŁOWEJ, INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, PODZIAŁU, RESTRUKTURYZACJI I ZANIECHANIA DZIAŁALNOŚCI.....	21
11. INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO.....	21
12. WYBRANE DANE FINANSOWE, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO W PRZELICZENIU NA EURO.....	23
13. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK, W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH.....	25
14. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU TECHMEX S.A., NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU ORAZ ZMIAN W STRUKTURZE WŁASNOŚCI ZNACZNYCH PAKIETÓW AKCJI TECHMEX S.A. W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO.....	25
15. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI TECHMEX S.A. LUB UPRAWNIEŃ DO NICH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE LUB NADZORUJĄCE TECHMEX S.A. NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO,	

WRAZ ZE WSKAZANIEM ZMIAN W STANIE POSIADANIA, W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO, ODRĘBNI DLA KAŻDEJ Z OSÓB	26
16. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ.....	26
17. INFORMACJA O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI NIETYPOWYCH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI WARTOŚĆ TYCH TRANSAKCJI PRZEKRACZA 500 000 EUR	26
18. INFORMACJA O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI STANOWI RÓWNOWARTOŚĆ CO NAJMNIEJ 10 % KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA	27
19. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM TECHMEX S.A. SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN.....	27
20. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE TECHMEX S.A. BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU	27
SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE TECHMEX S.A. SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 MARCA 2009 ROKU	28
JEDNOSTKOWY BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 31 MARCA 2009 ROKU - TECHMEX S.A.	28
JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2009 DO 31 MARCA 2009 - TECHMEX S.A.	30
JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2009 DO 31 MARCA 2009 – TECHMEX S.A.	31
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY OD 1 STYCZNIA 2009 DO 31 MARCA 2009 - TECHMEX S.A.....	33

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TECHMEX
za pierwszy kwartał 2009 roku**

SKONSOLIDOWANY BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 31 MARCA 2009

	<u>Koniec okresu</u> <u>31.03.2009</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31.12.2008</u>
	tys. zł	tys. zł
Aktywa trwałe		
Wartość firmy		
Wartości niematerialne i prawne	54 943	56 093
Rzeczowe aktywa trwałe	56 555	59 794
Inwestycje w jednostkach zależnych		
Inwestycje w pozostałych jednostkach	415	415
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 685	1 516
Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	21 963	14 952
	135 561	132 770
Aktywa obrotowe		
Zapasy	49 049	67 289
Kontrakty budowlane		
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		
Należności z tytułu leasingu finansowego		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	114 111	140 481
Inne rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	51 169	41 904
Inwestycje krótkoterminowe	382	462
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	790	185
	215 501	250 321
Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia		
Aktywa razem	351 062	383 091

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TECHMEX
za pierwszy kwartał 2009 roku**

SKONSOLIDOWANY BILANS (c.d.) SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 31 MARCA 2009

	<u>Koniec okresu</u> <u>31.03.2009</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31.12.2008</u>
	tys. zł	tys. zł
Kapitał własny		
Kapitał akcyjny	8 369	8 369
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	101 626	101 626
Kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny		
Udziały (akcje) własne		
Kapitały rezerwowe	26	26
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających i różnice kursowe z konsolidacji		
Zyski zatrzymane	43 843	42 667
Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	153 864	152 688
Udziały akcjonariuszy mniejszościowych	14 610	15 220
Razem kapitały własne	168 474	167 908
Zobowiązanie długoterminowe		
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		
Obligacje zamienne na akcje		
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		
Rezerwa na podatek odroczony	2 371	2 338
Rezerwy długoterminowe		
Zobowiązania długoterminowe pozostałe	185	221
	2 556	2 559
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanych jako przeznaczone do zbycia		
	2 556	2 559
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	95 628	121 149
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 487	1 404
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego		
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	82 912	90 066
Rezerwy krótkoterminowe	5	5
	182 588	212 624
Pasywa razem	351 062	383 091

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TECHMEX
za pierwszy kwartał 2009 roku**

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2009
DO 31 MARCA 2009**

	<u>1 kwartał</u> <u>2009 okres od</u> <u>01.01.2009 do</u> <u>31.03.2009</u>	<u>1 kwartał</u> <u>2008 okres od</u> <u>01.01.2008 do</u> <u>31.03.2008</u>
	tys. zł	tys. zł
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	57 290	76 494
Koszt własny sprzedaży	38 062	62 569
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	19 228	13 925
Koszty sprzedaży	5 581	6 230
Koszty ogólnego zarządu	4 003	5 686
Pozostałe przychody operacyjne	978	666
Pozostałe koszty operacyjne	1 024	921
Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności		
Koszty restrukturyzacji		
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	9 598	1 754
Przychody finansowe	13	2 170
Koszty finansowe	9 179	2 843
Odpis ujemnej wartości firmy	0	24 977
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	432	26 058
Podatek dochodowy	-137	102
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	569	25 956
Zysk ze zbycia udziałów w jednostce zależnej		
Działalność zaniechana		
Strata netto z działalności zaniechanej		
Zysk (strata) netto	569	25 956
Przypadający:		
Akcjonariuszom mniejszościowym	-609	-50
Akcjonariuszom podmiotu dominującego (skonsolidowany zysk netto)	1 178	26 006
Zysk (strata) na jedną akcję		
Z działalności kontynuowanej		
Zwykły	0,14	3,11
Rozwodniony	0,14	3,11

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TECHMEX
za pierwszy kwartał 2009 roku**

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES
OD 1 STYCZNIA 2009 DO 31 MARCA 2009**

	<u>31.03.2009</u>	<u>31.03.2008</u>
	tys. zł	tys. zł
Działalność operacyjna		
Zysk (strata) netto	1 178	26 006
Korekty razem	8 704	-28 295
Zyski (straty) mniejszości	-609	-50
Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		
Amortyzacja	4 757	-20 232
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 811	1 872
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-5	
Zmiana stanu rezerw	33	-135
Zmiana stanu zapasów	18 240	15 104
Zmiana stanu należności	11 460	-30 236
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-10 687	8 619
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-9 114	-1 330
Inne korekty	-7 182	-1 907
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 882	-2 289
Działalność inwestycyjna		
Wpływy	25	14 906
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	25	
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
Z aktywów finansowych		14 906
Inne wpływy inwestycyjne		
Wydatki	674	933
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	389	133
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
Na aktywa finansowe	285	800
Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości		
Inne wydatki inwestycyjne		
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-649	13 973
Działalność finansowa		
Wpływy	4 317	223
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
Kredyty i pożyczki	4 231	223
Emisja dłużnych papierów wartościowych		
Inne wpływy finansowe	86	

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TECHMEX
za pierwszy kwartał 2009 roku**

Wydatki	12 946	12 709
Nabycie akcji (udziałów) własnych		
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
Spłaty kredytów i pożyczek	11 031	10 816
Wykup dłużnych papierów wartościowych		
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
Odsetki	1 915	1 893
Inne wydatki finansowe		
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-8 629	-12 486
Przepływy pieniężne netto, razem	605	-802
Środki pieniężne na początek okresu	185	992
Środki pieniężne na koniec okresu	790	190
- o ograniczonej możliwości dysponowania	<i>1</i>	<i>80</i>

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TECHMEX
za pierwszy kwartał 2009 roku**

**SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY
OD 1 STYCZNIA 2009 DO 31 MARCA 2009**

	<u>Koniec okresu</u> <u>31.03.2009</u> tys. zł	<u>Koniec okresu</u> <u>31.03.2008</u> tys. zł
Kapitał podstawowy		
Stan na początek okresu	8 369	8 369
Zwiększenia		
Zmniejszenia		
Stan na koniec okresu	<u>8 369</u>	<u>8 369</u>
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		
Stan na początek okresu	101 626	101 626
Zwiększenia		
Zmniejszenia		
Stan na koniec okresu	<u>101 626</u>	<u>101 626</u>
Kapitały rezerwowe		
Stan na początek okresu	26	26
Zwiększenia		
Zmniejszenia		
Stan na koniec okresu	<u>26</u>	<u>26</u>
Udziały (akcje) własne		
Stan na początek okresu		
Zwiększenia		
Zmniejszenia		
Stan na koniec okresu	<u>0</u>	<u>0</u>
Zyski (straty) zatrzymane		
Stan na początek okresu	42 665	37 887
Zysk netto okresu	1 178	26 006
Strata netto okresu		
Rozliczenie kapitałów - transakcja zbycia Karen		-1 999
Stan na koniec okresu	<u>43 843</u>	<u>65 892</u>
Udziały akcjonariuszy mniejszościowych		
Stan na początek okresu	15 219	26 967
Zmniejszenia	609	
Stan na koniec okresu	<u>14 610</u>	<u>19 196</u>
Razem kapitały własne		
Stan na początek okresu	167 905	174 875
Stan na koniec okresu	<u>168 474</u>	<u>195 109</u>

**INFORMACJE DODATKOWE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 2009**

1. INFORMACJE OGÓLNE

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest skonsolidowanym sprawozdaniem Grupy Kapitałowej Techmex. Sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 marca 2009 roku oraz porównywalne dane finansowe za analogiczny okres 2008 roku.

Grupa Kapitałowa Techmex powstała w 1998 roku. Aktywność rynkowa Grupy determinowana jest strategią biznesową jednostki dominującej - spółki informatycznej Techmex SA z siedzibą w Bielsku-Białej. Przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej Techmex jest dostarczanie kompletnych rozwiązań informatycznych i geoinformatycznych, obejmujących dystrybucję sprzętu i oprogramowania komputerowego, świadczenie usług informatycznych, sprzedaż produktów GIS, danych i analiz przestrzennych, realizację usług GIS.

Grupa Kapitałowa Techmex składa się aktualnie z trzech podmiotów działających w branży informatycznej (IT), geoinformatycznej (systemy informacji przestrzennej - GIS) oraz w sektorze usług finansowych. Przyjęta strategia rozwoju zakłada koncentrację Grupy na oferowaniu zaawansowanych rozwiązań geoinformatycznych oraz świadczeniu szerokiego zakresu usług: informatycznych, serwisowych, logistycznych, konsultingowych i szkoleniowych.

Strategia biznesowa przewiduje dalszy rozwój spółki w obszarze GIS, przy jednoczesnym utrzymaniu dotychczasowego modelu działalności w branży informatycznej.

Skład Grupy Kapitałowej Techmex na dzień 31.03.2009:

Jednostka dominująca:

Techmex SA, ul. Partyzantów 71, 43-316 Bielsko-Biała

Spółki zależne objęte konsolidacją:

Nazwa spółki	Siedziba	Funkcja w Grupie Techmex	Udział w kapitale
Satelitarne Centrum Operacji Regionalnych SA	Warszawa	Operator Centrum Satelitarnego	50%
Maktu Holdings Limited	Nikozja (Cypr)	Obrót aktywami finansowymi, nieruchomościami, usługi doradcze	100%

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2009 zawiera dane jednostki dominującej, Satelitarnego Centrum Operacji Regionalnych SA oraz Maktu Holdings Limited. Porównywalne zestawienie finansowe za I kwartał 2008 zawiera dane ze sprawozdań jednostki dominującej, Satelitarnego Centrum Operacji Regionalnych SA oraz Maktu Holdings Limited.

Podstawowe informacje w zakresie działalności spółek Grupy Kapitałowej Techmex

Techmex SA jest dostawcą technologii geoinformatycznych mających na celu pozyskiwanie i przetwarzanie zobrażeń satelitarnych, tworzenie aplikacji GIS, jak również integrację systemów geoinformatycznych. Spółka jest dostawcą zaawansowanych rozwiązań GIS opartych na technologii satelitarnej. Firma intensywnie rozwija się w obszarze nowych technologii, a jej potencjał w tym zakresie umożliwia pozyskiwanie klientów z całego świata. Firma dysponuje silną, doskonale rozpoznawaną marką, będącą synonimem innowacyjności, najnowszych technologii, zaawansowanych rozwiązań i najwyższych standardów biznesowych. W sektorze IT spółka oferuje klientom nowoczesne produkty informatyczne, w szczególności rozwiązania mobilne - komputery przenośne, komputery kieszonkowe, nawigację samochodową GPS, a także zaawansowane produkty IT - serwery, systemy archiwizacyjne, urządzenia sieciowe, oprogramowanie biznesowe i specjalistyczne. Oprócz działalności handlowej w sektorach IT oraz GIS, Techmex świadczy również usługi serwisowe i edukacyjne. Spółka jest właścicielem ogólnopolskiej sieci serwisowej sprzętu komputerowego AC Serwis, posiada też własny ośrodek edukacji informatycznej prowadzący szkolenia dla użytkowników oprogramowania Microsoft, Cisco Systems oraz Citrix.

Satelitarne Centrum Operacji Regionalnych SA (SCOR) z siedzibą w Warszawie jest operatorem polskiego Centrum Satelitarnego (ROC - Regional Operation Center) zlokalizowanego w Komorowie koło Ostrowi Mazowieckiej. Spółka SCOR została utworzona w ramach popularnego na świecie partnerstwa publiczno-prywatnego (PPP) przez Techmex SA i Agencję Mienia Wojskowego. Centrum Satelitarne wyposażone jest w nowoczesną technologię dostarczoną przez amerykańską firmę Space Imaging LCC (obecnie GeoEye). Stacja jest jednym z 18 na świecie i jedynym w Europie Środkowo-Wschodniej ośrodkiem zarządzania satelitami. Centrum ma możliwość pozyskiwania z satelity wysokorozdzielczych zdjęć powierzchni Ziemi, stanowiących podstawę do opracowywania innowacyjnych produktów i rozwiązań GIS.

Maktu Holdings Limited - Spółka została założona w listopadzie 2007 roku w Nikozji (Cypr) i wchodzi obecnie w skład Grupy Kapitałowej Techmex SA. Celem powołania spółki było zapewnienie kompleksowej obsługi finansowej oraz inwestycyjnej, świadczenie usług konsultingowych, obrót nieruchomościami, działalność deweloperska, promocyjna i szkoleniowa, pozyskiwanie źródeł energii.

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym są mierzone przy użyciu waluty podstawowej dla środowiska ekonomicznego, w którym Grupa działa („waluta funkcjonalna”), czyli złoty polski. Walutą prezentacyjną skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest również złoty polski („zł”) po zaokrągleniu do pełnych tysięcy.

Sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem aktualizacji wyceny niektórych aktywów trwałych i instrumentów finansowych.

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Grupę przedstawione zostały poniżej.

Podstawa konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdania finansowe zawierają sprawozdanie finansowe jednostki dominującej oraz sprawozdania jednostek kontrolowanych przez jednostkę dominującą (lub jednostki zależne od jednostki dominującej). Kontrola występuje wówczas, gdy jednostka dominująca ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną podległej jednostki w celu osiągnięcia korzyści z jej działalności.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TECHMEX za pierwszy kwartał 2009 roku

Na dzień nabycia aktywa i pasywa jednostki nabywanej są wyceniane według ich wartości. Nadwyżka ceny nabycia powyżej wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki jest ujmowana jako wartość firmy. W przypadku, gdy cena nabycia jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest jako zysk w rachunku zysków i strat okresu, w którym nastąpiło nabycie. Udział właścicieli mniejszościowych jest wykazywany w odpowiedniej proporcji wartości godziwej aktywów i kapitałów. W kolejnych okresach, straty przypadające właścicielom mniejszościowym powyżej wartości ich udziałów, pomniejszają kapitały jednostki dominującej.

Wyniki finansowe jednostek nabytych lub sprzedanych w ciągu roku są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym od/do momentu odpowiednio ich nabycia lub zbycia.

W przypadkach, gdy jest to konieczne, w sprawozdaniach finansowych jednostek zależnych bądź stowarzyszonych dokonuje się korekt mających na celu ujednoczenie zasad rachunkowości stosowanych przez jednostkę z zasadami stosowanymi przez podmiot dominujący.

Wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty pomiędzy podmiotami powiązаныmi objętymi konsolidacją podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym.

Inwestycje w podmioty stowarzyszone

Podmiotem stowarzyszonym jest jednostka, na którą Spółka dominująca wywiera znaczący wpływ, lecz nie sprawuje kontroli, uczestnicząc w ustalaniu zarówno polityki finansowej jak i operacyjnej podmiotu stowarzyszonego.

Udziały finansowe w podmiotach stowarzyszonych wyceniane są przy wykorzystaniu metody praw własności, za wyjątkiem sytuacji, gdy inwestycja jest klasyfikowana jako przeznaczona do zbycia (zob. poniżej). Inwestycje

w podmiot stowarzyszony są wyceniane według ceny nabycia z uwzględnieniem zmian w udziale Spółki w aktywach netto, jakie wystąpiły do dnia bilansowego, pomniejszonych o utratę wartości poszczególnych inwestycji. Straty podmiotów stowarzyszonych przekraczające wartość udziału Grupy w tych podmiotach stowarzyszonych nie są rozpoznawane.

Nadwyżka ceny nabycia powyżej wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania aktywów netto podmiotu stowarzyszonego na dzień nabycia jest ujmowana jako wartość firmy. W przypadku, gdy cena nabycia jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania aktywów netto podmiotu stowarzyszonego na dzień nabycia, różnica ujmowana jest jako zysk w rachunku zysków i strat okresu, w którym nastąpiło nabycie.

Zgodnie z MSR 27 pkt. 30 w przypadku sprzedaży udziałów w spółce obejmowanej konsolidacją należy dokonać wyliczenia zysku lub straty dla potrzeb skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

Aktywa trwale (i grupy aktywów netto przeznaczonych do zbycia) zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia wyceniane są po niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonych o koszty związane ze sprzedażą.

Aktywa trwale i grupy aktywów netto klasyfikowane są jako przeznaczone do zbycia, jeżeli ich wartość bilansowa będzie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego ciągłego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa aktywów netto przeznaczonych do zbycia) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar kierownictwa spółki do zakończenia transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Wartość firmy

Wartość firmy powstająca przy konsolidacji wynika z wystąpienia na dzień nabycia nadwyżki kosztu nabycia jednostki nad wartością godziwą identyfikowalnych składników aktywów i pasywów jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia na dzień nabycia.

Wartość firmy jest wykazywana jako składnik aktywów i przynajmniej raz w roku podlega analizie pod kątem utraty wartości. Ewentualna utrata wartości rozpoznawana jest od razu w rachunku zysków i strat i nie podlega odwróceniu w kolejnych okresach.

Przy sprzedaży jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia, odpowiednia część wartości firmy uwzględniana jest przy wyliczaniu zysku bądź straty na sprzedaży.

Wartość firmy powstała przed datą zmiany zasad na MSSF ujęta została w księgach zgodnie z wartością rozpoznaną według wcześniej stosowanych zasad rachunkowości i podlegała testowi na utratę wartości na dzień przejścia na MSSF.

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, VAT i inne podatki związane ze sprzedażą (podatek akcyzowy).

Sprzedaż towarów ujmowana jest w momencie dostarczenia towarów i przekazania prawa własności.

Przychody z tytułu realizacji kontraktów długoterminowych rozpoznaje się zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości Grupy przedstawionymi poniżej.

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco, w odniesieniu do głównej kwoty należnej, zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej.

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy do otrzymania płatności.

Umowy o usługę budowlaną

Grupa wycenia umowy o usługę budowlaną zgodnie z MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną”. Przychody z umowy wycenia się według wartości godziwej otrzymanej lub możliwej do otrzymania. Koszty umów zawierają koszty bezpośrednio odnoszące się do konkretnej umowy, koszty ogólnie powiązane z działalnością wynikającą z umowy, a które równocześnie mogą być przyporządkowane do konkretnej umowy oraz inne koszty, którymi można zgodnie z warunkami umowy obciążyć zamawiającego.

Przychody z tytułu umów o usługę budowlaną wycenia się stosując metodę zaawansowania procentowego, obliczanego poprzez ustalenie stosunku procentowego kosztów odnoszących się do konkretnej umowy i kosztów ogólnie powiązanych z działalnością wynikającą z umowy do danego dnia bilansowego, w szczególności kosztów pozyskania, nakładów pracy, wykorzystanego oprogramowania, baz danych, sprzętu i wyposażenia oraz materiałów do dnia bilansowego do szacunkowych łącznych kosztów przypadających na każdą umowę. Stopień zaawansowania mierzony jest zwykle jako proporcja kosztów poniesionych do całości szacowanych kosztów kontraktu, za wyjątkiem sytuacji, gdy taki sposób nie odzwierciedlałby faktycznego stopnia zaawansowania. Wszelkie zmiany w zakresie prac, roszczenia oraz premie są rozpoznawane w stopniu w jakim zostały one uzgodnione z klientem.

Koszty odnoszące się bezpośrednio do konkretnej umowy obejmują m.in. nakłady pracy, wartość posiadanych zobrazowań, koszty materiałów użytych, amortyzację maszyn i urządzeń wykorzystanych w trakcie realizacji umowy, koszty transportu, wynajmu. Koszty ogólnie powiązane z działalnością wynikającą z umowy obejmują: koszty ubezpieczenia, koszty projektu i pomocy technicznej, które nie są bezpośrednio związane z realizacją konkretnej umowy oraz koszty ogólne umowy. Wymienione koszty są alokowane przy pomocy metod stosowanych konsekwentnie do wszystkich rodzajach kosztów o podobnych cechach.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TECHMEX za pierwszy kwartał 2009 roku

W przypadku, gdy wynik kontraktu budowlanego może być wiarygodnie oszacowany, przychody i koszty są rozpoznawane w odniesieniu do stopnia zaawansowania realizacji kontraktu na dzień bilansowy. W przypadku, kiedy wartość kontraktu nie może być wiarygodnie oszacowana, przychody z tytułu tego kontraktu są rozpoznawane w stopniu w jakim jest prawdopodobne, że koszty poniesione z tytułu kontraktu zostaną nimi pokryte. Koszty związane z kontraktem rozpoznawane są jako koszty okresu w jakim zostały poniesione.

W przypadku, kiedy istnieje prawdopodobieństwo, że koszty kontraktu przekroczą przychody, spodziewana strata na kontrakcie jest natychmiast rozpoznawana i ujmowana jako koszt.

Leasing

Leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, gdy warunki umowy przenoszą zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z bycia właścicielem na leasingobiorcę. Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu są traktowane jako leasing operacyjny.

Grupa jako leasingobiorca

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są traktowane jak aktywa Grupy i są wyceniane w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w bilansie w pozycji zobowiązania z tytułu leasingu finansowego. Płatności leasingowe zostały podzielone na część odsetkową oraz część kapitałową, tak, by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty finansowe są odnoszone do rachunku zysków i strat, chyba że można je przyporządkować do odpowiednich aktywów – wówczas są kapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości Grupy dotyczącymi kosztów obsługi zadłużenia, przedstawionymi poniżej.

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego są odnoszone w rachunek zysków i strat przy zastosowaniu metody liniowej w okresie wynikającym z umowy leasingu.

Korzyści otrzymane i należne jako zachęta do zawarcia umowy leasingu operacyjnego odnoszone są w rachunek zysków i strat przy zastosowaniu metody liniowej w okresie wynikającym z umowy leasingu.

Waluty obce

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż polski złoty (zł) są księgowane po kursie waluty obowiązującym na dzień transakcji. Na dzień bilansowy, aktywa i pasywa pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu obowiązującego na ten dzień. Aktywa i pasywa niepieniężne wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się według kursu obowiązującego w dniu ustalenia wartości godziwej. Zyski i straty wynikłe z przeliczenia walut są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat, za wyjątkiem przypadków, gdy powstały one wskutek wyceny aktywów i pasywów niepieniężnych, w przypadku których zmiany wartości godziwej odnosi się bezpośrednio na kapitał.

W celu zabezpieczenia się przed ryzykiem zmian kursów walutowych, Grupa Kapitałowa TECHMEX S.A. wykorzystuje walutowe transakcje forward oraz opcje (zob. poniżej zasady rachunkowości stosowane przez Grupę w odniesieniu do pochodnych instrumentów finansowych).

Koszt odsetek

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego okresu czasu, aby mogły być zdatne do użytkowania lub odsprzedaży, są doliczane do kosztów wytworzenia takich środków trwałych, aż do momentu oddania tych środków trwałych do użytkowania. Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków a związane z powstawaniem środków trwałych pomniejszają wartość skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego.

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TECHMEX za pierwszy kwartał 2009 roku

Zysk na działalności gospodarczej

Zysk na działalności operacyjnej kalkulowany jest po uwzględnieniu kosztów restrukturyzacji i udziału w zyskach jednostek stowarzyszonych, ale przed uwzględnieniem kosztów i przychodów finansowych.

Koszty przyszłych świadczeń emerytalnych

Płatności do programów emerytalnych określonych składek obciążają rachunek zysków i strat w momencie, kiedy stają się wymagalne. Płatności do programów państwowych traktowane są w taki sam sposób jak programy określonych składek.

Podatki

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący (CIT) oraz podatek odroczony.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Pozycja aktywów lub zobowiązanie podatkowe nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawana od przejściowych różnic podatkowych powstałych w wyniku inwestycji w podmioty zależne i stowarzyszone oraz wspólne przedsięwzięcia, chyba że Spółka jest zdolna kontrolować moment odwrócenia różnicy przejściowej i jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnica przejściowa się nie odwróci.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym.

Rzeczowe aktywa trwałe

Grunty wykazywane są w bilansie w wartości kosztu historycznego, pomniejszonego w kolejnych okresach o odpisy z tytułu utraty wartości.

Środki trwałe w budowie powstające dla celów produkcyjnych, wynajmu lub administracyjnych jak również dla celów jeszcze nieokreślonych, prezentowane są w bilansie wg kosztu wytworzenia pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości. Koszt wytworzenia zwiększany jest o opłaty oraz dla określonych aktywów o koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane zgodnie z zasadami określonymi w zasadach rachunkowości Grupy. Amortyzacja dotycząca tych środków trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania, zgodnie z zasadami dotyczącymi własnych aktywów trwałych.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TECHMEX za pierwszy kwartał 2009 roku

Budynki i budowle, maszyny, urządzenia, środki transportu oraz pozostałe środki trwałe prezentowane są w bilansie w wartości kosztu historycznego pomniejszonego o dokonane skumulowane umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych, z pominięciem gruntów oraz środków trwałych w budowie, przez oszacowany okres ekonomicznej przydatności tych środków, używając metody liniowej, przy zastosowaniu następujących rocznych stawek amortyzacji:

Budynki i budowle	2,5% - 4 %
Maszyny i urządzenia, środki transportu oraz pozostałe	10% - 30% 14% - 20%

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego są amortyzowane przez okres ich ekonomicznej użyteczności, odpowiednio jak aktywa własne, nie dłużej jednak niż okres trwania leasingu.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Spółka dominująca przyjęła wartość godziwą budynku na podstawie wyceny rzeczoznawcy jako cenę nabycia.

Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie – Koszty badań i prac rozwojowych

Koszty prac badawczych nie podlegają aktywowaniu i są prezentowane w rachunku zysków i strat jako koszty w okresie, w którym zostały poniesione.

Koszty prac rozwojowych są kapitalizowane wyłącznie w sytuacji, gdy:

- realizowany jest ściśle określony projekt (np. oprogramowanie, archiwum obrazowań satelitarnych);
- prawdopodobne jest, że składnik aktywów przyniesie przyszłe korzyści ekonomiczne;
- koszty związane z projektem mogą być wiarygodnie oszacowane.

Koszty prac rozwojowych są amortyzowane metodą liniową przez przewidywany okres ich ekonomicznej przydatności.

W przypadku, gdy niemożliwe jest wyodrębnienie wytworzonego we własnym zakresie składnika aktywów, koszty prac rozwojowych są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

Patenty i znaki towarowe

Patenty i znaki towarowe ujmowane są w bilansie w cenie nabycia pomniejszonej o dokonane umorzenie przy użyciu metody liniowej przez okres ich ekonomicznej użyteczności.

Utrata wartości

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje przeglądu wartości netto składników majątku trwałego w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. W przypadku, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależnymi od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów.

W przypadku wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania, test na utratę wartości przeprowadzany jest corocznie, oraz dodatkowo, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości.

Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako kwota wyższa z dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego aktywa.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TECHMEX za pierwszy kwartał 2009 roku

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości księgowej netto składnika aktywów (lub grupy aktywów), wartość księgowa jest pomniejszana do wartości odzyskiwalnej. Strata z tytułu utraty wartości jest ujmowana jako koszt w okresie, w którym wystąpiła, za wyjątkiem sytuacji gdy składnik aktywów ujmowany był w wartości przeszacowanej (wówczas utrata wartości traktowana jest jako obniżenie wcześniejszego przeszacowania).

W momencie, gdy utrata wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub grupy aktywów) zwiększana jest do nowej wyszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie wyższej jednak od wartości netto tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby utrata wartości nie została rozpoznana w poprzednich latach. Odwrócenie utraty wartości ujmowane jest przychodach, o ile składnik aktywów nie podlegał wcześniej przeszacowaniu – w takim przypadku, odwrócenie utraty wartości odnoszone jest na kapitał z aktualizacji wyceny.

Zapasy

Zapasy są wykazywane według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych, niż cena sprzedaży netto. Na koszty wytworzenia składają się koszty materiałów bezpośrednich oraz w stosownych przypadkach koszty wynagrodzeń bezpośrednich oraz uzasadniona część kosztów pośrednich. Zapasy materiałów i towarów są wyceniane przy wykorzystaniu metody średniej ważonej. Cena sprzedaży netto odpowiada oszacowanej cenie sprzedaży pomniejszonej o wszelkie koszty konieczne do zakończenia produkcji oraz koszty doprowadzenia zapasów do sprzedaży lub znalezienia nabywcy (tj. koszty sprzedaży, marketingu itp.).

Kapitały

Akcje zwykłe klasyfikowane są jako kapitał własny. Kapitał akcyjny wykazywany jest w wartości nominalnej wyemitowanych i zarejestrowanych akcji.

W kapitale zapasowym ujmowana jest nadwyżka powstała w wyniku sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, po potrąceniu kosztów emisji.

Zyski/straty zatrzymane obejmują kapitał zapasowy z podziału wyniku z lat ubiegłych, niepodzielony wynik lat ubiegłych oraz wynik okresu.

Instrumenty Finansowe

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmowane są w bilansie w momencie, gdy Grupa staje się stroną wiążącej umowy.

Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług nie są instrumentem generującym odsetki i wyceniane są w księgach w wartości nominalnej skorygowanej o odpowiednie odpisy aktualizujące wartość należności wątpliwych.

Inwestycje w papiery wartościowe

W przypadku, gdy konwencja rynkowa przewiduje dostawę papieru wartościowego po upływie ściśle sprecyzowanego okresu czasu po dacie transakcji, inwestycje w papiery wartościowe są ujmowane w księgach i wyłączane z ksiąg w dniu zawarcia transakcji kupna lub sprzedaży. Inwestycje w papiery wartościowe wyceniane są początkowo według ceny zakupu skorygowanej o koszty transakcji.

Inwestycje w papiery wartościowe klasyfikowane są jako przeznaczone do obrotu lub dostępne do sprzedaży i wyceniane są na dzień bilansowy według wartości godziwej. W przypadku, gdy papiery wartościowe zaklasyfikowane zostały jako przeznaczone do obrotu, zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej ujmowane są w rachunku zysków i strat za dany okres. W przypadku aktywów dostępnych do sprzedaży, zyski i straty wynikające ze zmiany ich wartości godziwej ujmowane są bezpośrednio w kapitałach aż do momentu sprzedaży składnika aktywów lub rozpoznania utraty wartości. Wówczas skumulowane zyski lub straty rozpoznane poprzednio w kapitałach przenoszone są do rachunku zysków i strat za dany okres.

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe są klasyfikowane w zależności od ich treści ekonomicznej wynikającej z zawartych umów. Instrument kapitałowy to umowa dająca prawo do udziału w aktywach Grupy pomniejszonych o wszystkie zobowiązania.

Kredyty bankowe

Oprocentowane kredyty bankowe (w tym również kredyty w rachunku bieżącym) księgowane są w wartości uzyskanych wpływów pomniejszonych o koszty bezpośrednie pozyskania środków. Koszty finansowe, łącznie z prowizjami płatnymi w momencie spłaty lub umorzenia oraz kosztami bezpośrednimi zaciągnięcia kredytów, ujmowane są w rachunku zysków i strat przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i zwiększają wartość księgową instrumentu z uwzględnieniem spłat dokonanych w bieżącym okresie.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług nie są instrumentem odsetkowym i wykazywane są w bilansie w wartości nominalnej.

Instrumenty kapitałowe

Instrumenty kapitałowe wyemitowane przez Spółkę dominującą ujmowane są w wartości uzyskanych wpływów pomniejszonych o bezpośrednie koszty emisji.

Instrumenty pochodne i rachunkowość zabezpieczeń

W związku z prowadzoną działalnością Grupa narażona jest na ryzyka finansowe związane ze zmianami kursów walutowych. W celu zabezpieczenia przed tymi ryzykami, Grupa TECHMEX wykorzystuje walutowe kontrakty terminowe typu forward.

Ze względu na kształtowanie złotówkowych cen sprzedaży przeliczonych z kursu sprzedaży walut banku Spółka dominująca stosuje politykę zabezpieczenia bieżącego kursu sprzedaży. W związku z powyższym w okresach znacznych zmian na rynku walutowym Spółka dominująca odnotowuje znaczne nadwyżki dodatnich różnic kursowych (kosztem mniejszej marży na sprzedaży), a w przypadku odwrotnym nadwyżki ujemnych różnic kursowych (kosztem wyższej marży na sprzedaży). Tak więc można stwierdzić, że Spółka dominująca zabezpiecza różnice między kursem celnym a kursem w terminach zapadalności zobowiązań zagranicznych.

Transakcje zawierane są w wysokości odpowiadającej bieżącym zobowiązaniom firmy, wynikającym z uprzednio sporządzonego szczegółowego planu płatności, który stanowi odzwierciedlenie informacji księgowej. Do wyliczeń szacunkowych przyjmowane są kursy rynkowe walut wg notowań serwisu Reuters podawane on-line oraz rzeczywiste kursy celne dla poszczególnych zobowiązań.

Transakcje typu forward wyceniane są do wartości godziwej. W momencie realizacji kontraktów terminowych różnice pomiędzy kursami terminowymi i bieżącymi ujmowane są w pozostałych przychodach i kosztach finansowych jako zrealizowane różnice z tytułu instrumentów pochodnych.

Zmiany wartości godziwej finansowych instrumentów pochodnych zalicza się do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

Instrumenty pochodne wbudowane w inne instrumenty finansowe lub umowy nie będące instrumentami finansowymi traktowane są jako oddzielne instrumenty pochodne, jeżeli charakter wbudowanego instrumentu oraz ryzyka z nim związane nie są ściśle powiązane z charakterem umowy zasadniczej i ryzykami z niej wynikającymi i jeżeli umowy zasadnicze nie są wyceniane według wartości godziwej, której zmiany są ujmowane w rachunku wyników.

Rezerwy

Rezerwy na koszty napraw gwarancyjnych ujmowane są w momencie sprzedaży produktów zgodnie z najlepszym szacunkiem zarządu co do przyszłych kosztów koniecznych do poniesienia przez Grupę w okresie gwarancji.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TECHMEX za pierwszy kwartał 2009 roku

Rezerwa na koszty restrukturyzacji ujmowana jest tylko wtedy, gdy Grupa ogłosiła wszystkim zainteresowanym stronom szczegółowy i formalny plan restrukturyzacji.

Inne ujawnienia

Do sporządzenia sprawozdań finansowych Zarząd jednostki dominującej dokonuje szacunków i przyjmuje założenia mające wpływ na przedstawione w sprawozdaniu kwoty aktywów i pasywów, warunkowe aktywa i pasywa na dzień bilansowy oraz przychody i koszty w okresie. Rzeczywiste wielkości mogą się różnić od oszacowanych.

3. ZWIĘZŁY OPIS DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ TECHMEX S.A. W OKRESIE I KWARTAŁU 2009 ROKU WRAZ Z WYKAZEM WAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH

„Kontrola na Miejscu 2008” - oficjalne zakończenie realizacji projektu

Techmex zrealizował wszystkie etapy „Kontroli na miejscu” wykonywanej na podstawie umowy zawartej w dniu 14 lipca 2008 roku pomiędzy Techmex SA (lider konsorcjum) a Agencją Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa. Wartość kontraktu wynosiła 14,5 mln zł. Spółka realizowała "Kontrolę na Miejscu" w trzech województwach: mazowieckim, podlaskim i pomorskim. Prace w województwie podlaskim i pomorskim zostały odebrane przez zamawiającego w grudniu 2008 roku, natomiast w marcu 2009 podpisano protokół odbioru prac w województwie mazowieckim. Prace przebiegały zgodnie z ustalonymi terminami, a ich jakość została pozytywnie oceniona przez zamawiającego. „Kontrola na Miejscu” realizowana jest w Polsce na potrzeby unijnego systemu IACS, umożliwiającego rolnikom otrzymywanie dopłat z funduszy Unii Europejskiej w ramach Wspólnej Polityki Rolnej UE.

Mapa akustyczna dla Białegostoku - zakończenie projektu

Spółka zakończyła opracowywanie mapy akustycznej dla miasta Białystok, realizowanej na podstawie umowy z dnia 31 marca 2008. Oficjalne przekazanie prac i podpisanie protokołu odbioru nastąpiło 16 lutego 2009 w Urzędzie Miejskim w Białymstoku. Wartość projektu wyniosła 845 948 zł brutto.

W ramach kompleksowego Systemu Mapy Akustycznej Techmex wykonał modelowanie hałasu dla całego obszaru miasta. Otrzymane wyniki przedstawiono w formie map cyfrowych oraz w formie wydruków w skali 1:10 000. Przedsięwzięcie realizowane było w konsorcjum z firmą Geomar. System Mapy Akustycznej umożliwia analizowanie poziomu hałasu drogowego, kolejowego i przemysłowego oraz graficzne przedstawienie terenów zagrożonych nadmiernym hałasem. Mapy Akustyczne służą władzom miasta jako podstawa do wydawania decyzji związanych z poprawą klimatu akustycznego i ograniczaniem negatywnego wpływu hałasu na mieszkańców. Stanowią również podstawę do opracowania i realizacji programu ochrony przed hałasem.

Umowa z Grupą Onet.pl SA - udzielenie licencji dla serwisu internetowego Zumi.pl

W styczniu 2009 spółka Techmex udzieliła 10-letniej odpłatnej licencji na użytkowanie ortofotomap satelitarnych Polski przez lokalizator internetowy Zumi.pl, którego właścicielem jest Grupa Onet.pl SA. Wartość i powierzchnia udostępnionych materiałów objęta jest klauzulą poufności. Zumi.pl to serwis umożliwiający wyszukiwanie obiektów na mapie wektorowej lub satelitarnej. Zaangażowanie w projekt stanowi element realizowanej przez Techmex strategii upowszechnienia stosowania technologii satelitarnych w Polsce. Prezentacja zobrazowań satelitarnych w popularnym serwisie internetowym niewątpliwie przyczynia się do budowy świadomości istnienia w naszym kraju obszernych zasobów wysokorozdzielczych zdjęć satelitarnych i możliwości ich wykorzystania.

Realizacja Projektu w ramach Multinational Geospatial Co-production Program

W pierwszym kwartale 2009 w ramach projektu MGCP (Multinational Geospatial Co-production Program) zostały wytworzone i przekazane klientowi mapy wektorowe o łącznej powierzchni 74 000 km². Wytwarzane na potrzeby kontraktu mapy wektorowe w skali 1:50 000 i 1:100 000, opierają się na materiałach pochodzących z wysokorozdzielczych satelitów obrazowych, a także na skanowanych mapach topograficznych. Wytworzone w pierwszym kwartale dane charakteryzują się dużo większą gęstością zabudowy a tym samym ich wartość jest 3 krotnie wyższa. Fakt ten wraz z wysokim kursem euro przyczynił się do znacznego wzrostu rentowności projektu.

API - nowa usługa portalu mapowego Geoserwer.pl

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TECHMEX za pierwszy kwartał 2009 roku

W marcu 2009 roku Spółka Techmex uruchomiła na swoim portalu mapowym www.Geoserwer.pl nową usługę - API. Rozwiązanie umożliwia prezentację map satelitarnych - wraz z nazwami ulic i innymi obiektami - na stronach internetowych klientów. Usługa skierowana jest dla szerokiego grona właścicieli i administratorów witryn internetowych, takich jak serwisy kupna-sprzedaży nieruchomości, portale turystyczne, serwisy samorządowe, systemy lokalizacji pojazdów i osób, systemy intranetowe (prezentacja danych wewnątrz firmy). Rozwiązanie API oferowane przez Geoserwer.pl zbudowane jest w oparciu o zasoby zdjęć i map satelitarnych spółki Techmex oraz technologię mapową firmy Imagis SA.

Projekt związany z lokalizacją farm wiatrowych w Polsce

Dnia 27 stycznia 2009 roku Spółka Techmex podpisała z francuską firmą Akuo Energy umowę na świadczenie usług GIS z zakresu analizy powierzchni Polski dla optymalnej lokalizacji urządzeń wytwarzających ekologicznie czystą energię. Spółka dysponuje Biblioteką Zobrazowań Satelitarnych terenu Polski oraz bazą wektorową, których analiza umożliwia określanie jak najlepszych miejsc do budowy tzw. farm wiatrowych oraz instalacji biogazowych w Polsce. Umowa zawarta została na okres 12 miesięcy. W tym czasie firma Akuo Energy wskazywać będzie kolejne obszary naszego kraju, których przydatność dla ekologicznych przedsięwzięć energetycznych analizować będzie Techmex. Wartość umowy objęta jest klauzulą poufności.

Realizacja projektu na zlecenie Krajowego Zarządu Gospodarki Wodnej

Projekt „Ekosystemy lądowe pozostające w dynamicznych relacjach z wodami podziemnymi i powierzchniowymi dla obszarów dorzeczy w Polsce (z wyłączeniem regionu wodnego Warty)” zakłada stworzenie rejestru obszarów chronionych uznanych za szczególnie cenne przyrodniczo w świetle Ramowej Dyrektywy Wodnej. W ramach projektu powstanie Geobaza zawierająca informacje o obszarach chronionych, na których występują ekosystemy bezpośrednio związane z wodami. Techmex SA dostarczy na potrzeby projektu rozwiązania GIS - projekt Geobazy, utworzenie i digitalizację danych oraz wprowadzenie ich do Geobazy, przygotowanie części graficznej opracowania. Spółka realizuje projekt w konsorcjum z Instytutem Melioracji i Użytków Zielonych w Falentach. Wartość projektu wynosi 655 445 zł, zakończenie prac planowane jest na 30 czerwca 2009 roku.

Satelita WorldView-2 - nowe źródło danych przestrzennych

W lutym 2009 roku Spółka Techmex rozszerzyła umowę z amerykańską firmą DigitalGlobe o dostęp do zdjęć z nowego satelity WorldView-2, który zostanie umieszczony na orbicie w trzecim kwartale 2009 roku. Techmex będzie posiadał dostęp do zobrazowań wykonywanych przez najbardziej technologicznie zaawansowanego satelitę obserwacyjnego Ziemi. WorldView-2 wykonywać będzie zdjęcia o rozdzielczości do 46 cm, jednak dla zastosowań cywilnych dostępne będą obrazy o wielkości piksela 50 cm. Orbiter rejestrować będzie powierzchnię Ziemi w 9 zakresach spektralnych - poza standardowymi Red, Green, Blue, PAN, NIR 1, będą to również Red Edge, Yellow, Coastal oraz NIR 2. Umożliwi to jeszcze lepszą detekcję zmian oraz tworzenie nowych produktów GIS. Według zapewnień DigitalGlobe, pierwsze zdjęcia z nowego satelity będą dostępne już w drugiej połowie 2009 roku.

Rozszerzenie kontraktu dystrybucyjnego Lenovo

W styczniu 2009 roku Techmex wprowadził do swojej oferty handlowej serwery Lenovo. Urządzenia z serii Lenovo ThinkServer charakteryzują się dużą pojemnością i są wydajnymi narzędziami biznesowymi przeznaczonymi dla małych i średnich przedsiębiorstw. Techmex posiada w ofercie notebooki i desktopy Lenovo od 2005 roku. Według własnych szacunków, po roku 2008 udział Spółki Techmex w sprzedaży rozwiązań Lenovo w Polsce wynosi 35%.

4. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

W I kwartale 2009 roku nadal odczuwalne było spowolnienie gospodarcze związane z kryzysem finansowym na świecie. Trudna sytuacja makroekonomiczna skutkowała znacznym ograniczeniem nakładów inwestycyjnych oraz zmniejszeniem wydatków na bieżącą działalność operacyjną przedsiębiorstw. Do negatywnych czynników zewnętrznych należy zaliczyć zaostrzenia polityki cenowej banków i związane z tym wysokie koszty odsetkowe, a także poważne koszty wynikające z różnic kursowych powstałych w następstwie znaczącego spadku wartości złotego.

5. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI EMITENTA W PREZENTOWANYM OKRESIE

Działalność Grupy charakteryzuje się niewielką sezonowością.

Odnotowuje się charakterystyczny dla branży IT wzrost sprzedaży w drugiej połowie roku, co jest uzależnione od dynamiki zakupów inwestycyjnych na rynku korporacyjnym, jak i administracji centralnej i samorządowej.

Jednocześnie wykorzystywanie środków budżetowych w branży GIS związane jest z momentem zamknięcia budżetu i wykorzystaniem środków unijnych przez agendy rządowe, co również powoduje intensywność obrotów w IV kwartale każdego roku.

6. PRZYCHODY I WYNIKI PRZYPADAJĄCE NA POSZCZEGÓLNE SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI LUB SEGMENTY GEOGRAFICZNE GRUPY

Segmenty branżowe

Zgodnie z wymogami MSR 14 „Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności” wyodrębniono dla potrzeb prezentacji w sprawozdaniach finansowych dwa główne segmenty działalności:

- Dystrybucja i usługi IT
- Systemy Informacji Przestrzennej GIS.

<u>1 kwartał 2009</u>			
tys. zł	IT	GIS	Razem
Przychody ze sprzedaży	34 224	23 066	57 290
Wynik na sprzedaży po kosztach bezpośrednich	2 085	11 562	13 647

Porównywalne dane w okresie pierwszego kwartału 2008 roku.

<u>1 kwartał 2008</u>			
tys. zł	IT	GIS	Razem
Przychody ze sprzedaży	57 759	18 735	76 494
Wynik na sprzedaży po kosztach bezpośrednich	698	6 997	7 695

7. INFORMACJE DOTYCZĄCE EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W okresie pierwszego kwartału 2009 r. wymienione transakcje finansowe nie wystąpiły.

8. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY, ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ, Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I UPRIWILEJOWANE

Zarząd TECHMEX S.A. nie deklaruje wypłaty dywidendy za rok 2008.

9. WSKAZANIE ZDARZEŃ, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, NIEUJĘTYCH W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCYCH W ZNACZĄCY SPOSÓB WPLYNĄĆ NA WYNIKI FINANSOWE TECHMEX S.A.

Dnia 27 kwietnia 2009 Spółka Techmex podpisała umowę kredytową z ING Bank Śląski SA, określającą ostateczny termin spłaty kredytu złotowego w formie linii odnawialnej w wysokości 7 095 619,14 zł na dzień 30 listopada 2009.

Dnia 29 kwietnia 2009 Techmex SA podpisał trójstronną umowę pomiędzy Polfactor SA i BRE Bankiem SA, która warunkuje wejście w życie Umowy Faktoringu Krajowego z Regresem Nr 19/2009 z dnia 2 kwietnia 2009. Umowa Faktoringu została zawarta na kwotę 7 000 000 zł i w ocenie Zarządu zagwarantuje wyższy poziom płynności finansowej spółki.

W kwietniu 2009 roku Spółka Techmex powzięła informację o pozytywnej decyzji komitetu kredytowego banku DnB NORD Polska SA w sprawie prolongaty zaangażowania kredytowego Spółki na kolejny rok, tj. do dnia 30 kwietnia 2010. O podpisaniu umowy spółka poinformuje w raporcie bieżącym.

10. WSKAZANIE SKUTKÓW ZMIAN W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ, W TYM W WYNIKU POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH, PRZEJĘCIA LUB SPRZEDAŻY JEDNOSTEK GRUPY KAPITAŁOWEJ, INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, PODZIAŁU, RESTRUKTURYZACJI I ZANIECHANIA DZIAŁALNOŚCI

W dniu 26 marca 2009 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki Satelitarne Centrum Operacji Regionalnych S.A. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii D, które zostaną objęte w całości przez Techmex SA w zamian za rzeczowy aport w postaci specjalistycznego sprzętu (moduł satelitarny CIP/CSC, moduł satelitarny SCT, system analizy danych EAS) stanowiącego wyposażenie stacji satelitarnej o wartości księgowej równej 19.727.000 złotych, będący własnością Techmex.

Po objęciu akcji i zarejestrowaniu podwyższenia kapitału przez właściwy Sąd zaangażowanie spółki Techmex SA w SCOR SA wzrośnie do poziomu 75,42 procent głosów z 50 procent obecnie.

Celem podwyższenia kapitału w SCOR jest uporządkowanie struktury właścicielskiej spółki i umożliwienie jej dalszego rozwoju na światowym rynku dostawców danych satelitarnych. Wniesienie do spółki dzierżawionych dotychczas aktywów obniży koszty działalności SCOR SA. Możliwe staje się też pozyskanie atrakcyjnego inwestora branżowego dla SCOR, co umożliwiłoby rozwój spółki w nie wyeksplorowanych dotychczas segmentach rynku oraz obniżenie dotychczasowego zaangażowania finansowego Techmex SA w tej spółce.

11. INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TECHMEX
za pierwszy kwartał 2009 roku**

Zgodnie z umową sprzedaży udziałów zawartą pomiędzy TECHMEX S.A. i Komputronik S.A. na kwotę 18 000 000 zł, Komputronik wystawił weksel na zapłatę ceny należnej za udziały, z terminem wykupu określonym na dzień 31 grudnia 2008r. Na podstawie umowy z bankiem TECHMEX S.A. przekazał weksel do dyskonta.

Na dzień 31.03.2009r. weksel został wykupiony przez Komputronik.

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TECHMEX
za pierwszy kwartał 2009 roku**

**12. WYBRANE DANE FINANSOWE, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO W PRZELICZENIU NA EURO**

Do przeliczenia wybranych skonsolidowanych danych finansowych wynikających z rachunku zysków i strat zastosowano średni kurs okresu, za który sporządzono skonsolidowane sprawozdanie, natomiast dla danych wynikających z bilansu i rachunku przepływów pieniężnych przyjęto kurs na ostatni dzień okresu sprawozdawczego.

	Średni kurs w okresie	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień kwartału
I kwartał 2008	3,5624	3,5204	3,6577	3,5258
ROK 2008	3,5166	3,2026	4,1848	4,1724
I kwartał 2009	4,4976	3,9170	4,8999	4,7013

WYBRANE DANE FINANSOWE	tys. zł		tys. EUR	
	1 kwartał 2009	1 kwartał 2008	1 kwartał 2009	1 kwartał 2008
Przychody ze sprzedaży	57 290	76 494	12 738	21 473
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	9 598	1 754	2 134	492
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	432	26 058	96	7 315
Zysk (strata) netto	1 178	26 006	262	7 300
Przepływy pieniężne netto razem	605	-802	129	-227
Aktywa, razem *)	351 062	383 091	74 673	91 816
Zobowiązania długoterminowe *)	2 556	2 559	544	613
Zobowiązania krótkoterminowe *)	180 032	212 624	38 294	50 960
Kapitał własny *)	153 864	152 688	32 728	36 595
Kapitał zakładowy *)	8 369	8 369	1 780	2 006
Liczba akcji (w szt.)	8 368 672	8 368 672	8 368 672	8 368 672
Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	8 368 672	8 368 672	8 368 672	8 368 672
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	0,14	3,11	0,03	0,87
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	0,14	3,11	0,03	0,87
Wartość księgowa na jedną akcję	18,39	18,25	3,91	4,37

*) porównywalne dane bilansowe dotyczą stanu na dzień 31.12.2008 r.

Pierwszy kwartał roku 2009 przyniósł pogłębienie negatywnych trendów gospodarczych zachodzących pod koniec 2008 roku. W sytuacji pogarszającej się koniunktury Grupa Techmex, dzięki decyzjom przygotowującym Spółki z Grupy do trudnych warunków działania w czasie kryzysu, osiągnęła zadowalające wyniki finansowe, lepsze niż zakładane w Planie Gospodarczym na 2009 rok. Stopniowa rezygnacja z niskomargowego i kapitałochłonnego sektora IT w połączeniu ze wzrostem aktywności w obszarze GIS przełożyła się na znaczący (o 7,8 mln PLN) wzrost zysku operacyjnego pomimo wyraźnego spadku przychodów ze sprzedaży (o 19,2 mln PLN). Podjęte przez Zarząd Techmex SA działania restrukturyzacyjne doprowadziły do obniżenia o 29% kosztów ogólnego zarządu w porównaniu z analogicznym okresem 2008 roku. Niestety w efekcie znaczącego osłabiania się kursu złotówki Grupa poniosła wysokie koszty różnic

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TECHMEX
za pierwszy kwartał 2009 roku**

kursowych (7,1 mln PLN), które znacząco obniżyły zysk przed opodatkowaniem. Przypomnieć należy, iż wykazywany w roku 2008 zysk był w znacznej mierze wynikiem zdarzenia jednorazowego, tj. sprzedaży większościowego pakietu akcji Karen SA i porównywanie go z wynikiem roku 2009 nie jest miarodajne dla oceny działalności Grupy Techmex. Podkreślić należy, iż żadna ze spółek Grupy nie jest narażona na ryzyko z tytułu opcji walutowych czy innych ryzykownych transakcji finansowych.

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TECHMEX
za pierwszy kwartał 2009 roku**

13. 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 TECHMEX S.A. nie publikował prognoz dotyczących wyników finansowych Spółki, jak również Grupy TECHMEX S.A.

14. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU TECHMEX S.A., NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU ORAZ ZMIAN W STRUKTURZE WŁASNOŚCI ZNA CZNYCH PAKIETÓW AKCJI TECHMEX S.A. W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO

Na dzień 15.05.2009 stan akcjonariatu przedstawia się następująco (akcjonariusze powyżej 5%):

Akcjonariusz	Ilość posiadanych akcji*	Procentowa ilość posiadanych akcji	Procentowy udział głosów w ogólnej liczbie głosów na WZ
Franklin Templeton Investments	1 379 459	16,48%	16,48%
Jacek Studencki	1 201 709	14,36%	14,36%
ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	650 000	7,77%	7,77%
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	635 529	7,59%	7,59%
Teran Sp. z o.o.	566 300	6,77%	6,77%
Raner Sp. z o.o.	566 300	6,77%	6,77%

* Dane na podstawie świadectw depozytowych przedstawionych spółce przed NWZA zwołanym na dzień 31.03.2009 i komunikatów akcjonariuszy przesłanych spółce do dnia 15.05.2009.

Zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji TECHMEX S.A. w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego (27.02.2009) kształtowały się następująco:

- 1) W dniu 25 marca 2009 nastąpiło zmniejszenie zaangażowania kapitałowego funduszy zarządzanych przez DWS Polska do poziomu 9,67% całkowitej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Techmex S.A. (Raport Bieżący Nr 25/2009 z dnia 3.04.2009)
- 2) W dniu 9 kwietnia 2009 nastąpiło zmniejszenie zaangażowania kapitałowego funduszy zarządzanych przez DWS Polska do poziomu 4,10 % całkowitej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Techmex SA. (Raport Bieżący Nr 27/2009 z dnia 21.04.2009)

15. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI TECHMEX S.A. LUB UPRAWNIENÍ DO NICH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE LUB NADZORUJĄCE TECHMEX S.A. NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO, WRAZ ZE WSKAZANIEM ZMIAN W STANIE POSIADANIA, W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO, ODRĘBNIÉ DLA KAŻDEJ Z OSÓB

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami stan posiadania akcji Techmex S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień przekazania raportu kwartalnego przedstawia się następująco:

Zarząd:

Jacek Studencki - 1.201.709 akcji

Bogumiła Jakubiec - 2 560 akcji

(od dnia 30.04.2009 Pani Bogumiła Jakubiec nie pełni funkcji Członka Zarządu)

Rada Nadzorcza:

Marcin Giżewski - 30 000 akcji - bez zmian

Zmiany w stanie posiadania akcji Techmex S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące w okresie od początku pierwszego kwartału 2009 do dnia publikacji niniejszego sprawozdania (15.05.2009) kształtowały się następująco:

Nabycie akcji:

13-20 styczeń 2009, Członek Rady Nadzorczej, 7 200 akcji

4 marca 2009, Członek Rady Nadzorczej, 2 000 akcji

5 marca 2009, Członek Rady Nadzorczej, 9 000 akcji

6 marca 2009, Członek Rady Nadzorczej, 6 000 akcji

9 marca 2009, Członek Rady Nadzorczej, 4 000 akcji

11 marca 2009, Członek Rady Nadzorczej, 6 000 akcji

25 marca 2009, Członek Rady Nadzorczej, 2 630 akcji

3 kwietnia 2009, Członek Rady Nadzorczej, 12 380 akcji

Zbycie akcji:

3 marca 2009, Członek Zarządu, 9 400 akcji

Spółka informowała w Raportach Bieżących o powyższych transakcjach zgodnie z Art. 70 Ustawy o ofercie z dnia 29 lipca 2005.

16. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ

W I kwartale 2009 r. nie toczyło się, ani nie zostało wszczęte żadne postępowanie przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, których łączna wartość stanowi co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta.

17. INFORMACJA O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI NIETYPOWYCH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI WARTOŚĆ TYCH TRANSAKCJI PRZEKRACZA 500 000 EUR

Transakcje opisane powyżej nie wystąpiły.

18. INFORMACJA O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI STANOWI RÓWNOWARTOŚĆ CO NAJMNIEJ 10 % KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA

TECHMEX S.A. nie udzielił poręczeń kredytów w kwocie przekraczającej 10 % wartości kapitałów własnych.

19. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM TECHMEX S.A. SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN

Spółka przekazuje istotne informacje, które nastąpiły po dniu 31.03.2009:

Uchwałą Zarządu nr 2 z dnia 27 kwietnia 2009, ustanowiono Pana Zbigniewa Wawrzonia prokurentem Spółki. Prokura udzielona została jako łączna z Członkiem Zarządu, zatem prokurent jest uprawniony do działania w imieniu Spółki jedynie wspólnie z Członkiem Zarządu. Pan Zbigniew Wawrzeń zajmuje stanowisko Dyrektora Działu Finansowo-Księgowego.

Z dniem 30 kwietnia 2009 została przyjęta rezygnacja Pani Bogumiły Jakubiec z funkcji Członka Zarządu Techmex SA. Rezygnacja została złożona w związku z planami przejścia przez Panią Bogumiłę Jakubiec na emeryturę. Uchwałą o powołanie nowego Członka Zarządu będzie przedstawiona na najbliższym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

20. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE TECHMEX S.A. BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU

W sytuacji pogłębiającego się kryzysu gospodarczego na świecie i jego wpływu na sytuację w gospodarce polskiej, Zarząd Spółki podjął decyzję o wdrożeniu działań restrukturyzacyjnych zmierzających do poprawy wyniku operacyjnego, zminimalizowania ryzyka kursowego oraz zmniejszenia zadłużenia z tytułu zaciągniętych kredytów bankowych. W szczególności wobec rosnących marży banków oraz coraz większego utrudniania dostępu do kredytów, a także wciąż wysokiego ryzyka kursowego Spółka zdecydowała o obniżeniu zapotrzebowania na kapitał obrotowy poprzez weryfikację linii produktowych, które wymagają największego finansowania. Rezygnacja z najmniej efektywnych linii produktowych spowoduje wprawdzie spadek przychodów ze sprzedaży, ale zwiększy średnią marżę w sektorze IT, zmniejszy koszty odsetkowe oraz zmniejszy ryzyko poniesienia kosztów różnic kursowych. W ramach działań restrukturyzacyjnych Spółka rozpoczęła procesy m.in. wyprzedaży aktywów nie pracujących, redukcji kosztów osobowych, zmniejszenia kosztów ogólnego zarządu. Procesy te doprowadzą do redukcji kosztów i ryzyka. Koncentracja na wysokomarżowym sektorze GIS znajdzie w kolejnych kwartałach większe odzwierciedlenie w relacji przychodów GIS/IT, co zaowocuje poprawą wyniku operacyjnego i zysku brutto.

Działania, w tym kapitałowe, podjęte wobec spółki zależnej SCOR SA mają na celu zmniejszenie zapotrzebowania Grupy na finansowanie zewnętrzne a także poprawę efektywności tej Spółki i zapewnienie jej rentowności już w perspektywie bieżącego roku.

**Skrócone sprawozdanie finansowe TECHMEX S.A.
za pierwszy kwartał 2009 roku**

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE TECHMEX S.A. SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 MARCA 2009 ROKU

Spółka TECHMEX S.A. w informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej zawarła wszystkie istotne informacje wymagane przez MSR 34 p.16, w związku z tym jednostkowe sprawozdanie finansowe TECHMEX S.A. powinno być czytane łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

JEDNOSTKOWY BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 31 MARCA 2009 ROKU - TECHMEX S.A.

	<u>Koniec okresu</u> <u>31.03.2009</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31.12.2008</u>
	tys. zł	tys. zł
Aktywa trwałe		
Wartość firmy		
Wartości niematerialne i prawne	31 553	31 214
Rzeczowe aktywa trwałe	40 892	43 703
Inwestycje w jednostkach zależnych	49 924	49 924
Inwestycje w pozostałych jednostkach	415	415
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 097	928
Długoterminowe należności		3 601
Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	21 963	14 952
	<u>145 844</u>	<u>144 737</u>
Aktywa obrotowe		
Zapasy	49 049	67 289
Kontrakty budowlane		
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		
Należności z tytułu leasingu finansowego		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	103 024	124 699
Inne rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	50 201	38 912
Inwestycje krótkoterminowe	3 753	3 495
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	786	178
	<u>206 813</u>	<u>234 573</u>
Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do Zbycia		
	<u>352 657</u>	<u>379 310</u>
Aktywa razem		

**Skrócone sprawozdanie finansowe TECHMEX S.A.
za pierwszy kwartał 2009 roku**

JEDNOSTKOWY BILANS (c.d.) SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 31 MARCA 2009 ROKU - TECHMEX S.A.

	<u>Koniec okresu</u> <u>31.03.2009</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31.12.2008</u>
	tys. zł	tys. zł
Kapitał własny		
Kapitał akcyjny	8 369	8 369
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	101 626	101 626
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		
Udziały (akcje) własne		
Kapitały rezerwowe	26	26
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających i różnice kursowe z konsolidacji		
Zyski zatrzymane	52 090	50 657
Razem kapitały własne	162 111	160 678
Zobowiązanie długoterminowe		
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	2 464	2 438
Obligacje zamienne na akcje		
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		
Rezerwa na podatek odroczony	2 371	2 338
Rezerwy długoterminowe		
Zobowiązania długoterminowe pozostałe	185	221
	5 020	4 997
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanych jako przeznaczone do zbycia		
	5 020	4 997
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	101 223	122 730
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	886	834
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego		
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	82 912	90 066
Rezerwy krótkoterminowe	5	5
	185 026	213 635
Pasywa razem	352 657	379 310

**Skrócone sprawozdanie finansowe TECHMEX S.A.
za pierwszy kwartał 2009 roku**

**JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2009
DO 31 MARCA 2009 - TECHMEX S.A.**

	<u>1 kwartał</u> <u>2009 okres od</u> <u>01.01.2009 do</u> <u>31.03.2009</u>	<u>1 kwartał</u> <u>2008 okres od</u> <u>01.01.2008 do</u> <u>31.03.2008</u>
	tys. zł	tys. zł
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	56 125	73 062
Koszt własny sprzedaży	38 062	62 569
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	18 063	10 493
Koszty sprzedaży	4 137	5 095
Koszty ogólnego zarządu	3 153	3 573
Pozostałe przychody operacyjne	940	672
Pozostałe koszty operacyjne	1 029	919
Koszty restrukturyzacji		
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	10 684	1 578
Przychody finansowe	316	2 417
Koszty finansowe	9 204	2 843
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 796	1 152
Podatek dochodowy	-137	102
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 933	1 050
Działalność zaniechana		
Strata netto z działalności zaniechanej		
Zysk (strata) netto	1 933	1 050
Zysk (strata) na jedną akcję		
Z działalności kontynuowanej		
Zwykły	0,23	0,13
Rozwodniony	0,23	0,13

**Skrócone sprawozdanie finansowe TECHMEX S.A.
za pierwszy kwartał 2009 roku**

**JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPLÝWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA
2009 DO 31 MARCA 2009 – TECHMEX S.A.**

	<u>31.03.2009</u>	<u>31.03.2008</u>
	tys. zł	tys. zł
Działalność operacyjna		
Zysk (strata) netto	1 933	1 050
Korekty razem	8 320	-3 222
Amortyzacja	2 893	2 961
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 811	1 872
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej		
Zmiana stanu rezerw	33	-135
Zmiana stanu zapasów	18 240	15 104
Zmiana stanu należności	25 277	-16 135
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-21 615	-4 431
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-11 139	-551
Inne korekty	-7 180	-1 907
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 253	-2 172
Działalność inwestycyjna		
Wpływy	25	14 906
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	25	14 906
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
Z aktywów finansowych		
Inne wpływy inwestycyjne		
Wydatki	704	933
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	445	133
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
Na aktywa finansowe	259	800
Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości		
Inne wydatki inwestycyjne		
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-679	13 973
Działalność finansowa		
Wpływy	3 980	211
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
Kredyty i pożyczki	3 980	211
Emisja dłużnych papierów wartościowych		
Inne wpływy finansowe		

**Skrócone sprawozdanie finansowe TECHMEX S.A.
za pierwszy kwartał 2009 roku**

Wydatki	12 946	12 708
Nabycie akcji (udziałów) własnych		
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
Spłaty kredytów i pożyczek	11 031	10 815
Wykup dłużnych papierów wartościowych		
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
Odsetki	1 915	1 893
Inne wydatki finansowe		
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-8 966	-12 497
Przepływy pieniężne netto, razem	608	-696
Środki pieniężne na początek okresu	178	850
Środki pieniężne na koniec okresu	786	154
- o ograniczonej możliwości dysponowania	1	80

**Skrócone sprawozdanie finansowe TECHMEX S.A.
za pierwszy kwartał 2009 roku**

**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY OD 1 STYCZNIA 2009
DO 31 MARCA 2009 - TECHMEX S.A.**

	<u>Koniec okresu</u> <u>31.03.2009</u> tys. zł	<u>Koniec okresu</u> <u>31.03.2008</u> tys. zł
Kapitał podstawowy		
Stan na początek okresu	8 369	8 369
Zwiększenia		
Zmniejszenia		
Stan na koniec okresu	<u>8 369</u>	<u>8 369</u>
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		
Stan na początek okresu	101 626	101 626
Zwiększenia		
Zmniejszenia		
Stan na koniec okresu	<u>101 626</u>	<u>101 626</u>
Kapitały rezerwowe		
Stan na początek okresu	26	26
Zwiększenia		
Zmniejszenia		
Stan na koniec okresu	<u>26</u>	<u>26</u>
Udziały (akcje) własne		
Stan na początek okresu		
Zwiększenia		
Zmniejszenia		
Stan na koniec okresu	<u>0</u>	<u>0</u>
Zyski (straty) zatrzymane		
Stan na początek okresu	50 657	44 572
Zysk netto okresu	1 933	1 050
Strata netto okresu		
Stan na koniec okresu	<u>52 590</u>	<u>45 622</u>
Razem kapitały własne		
Stan na początek okresu	<u>160 677</u>	<u>154 593</u>
Stan na koniec okresu	<u>162 611</u>	<u>155 643</u>

**Skrócone sprawozdanie finansowe TECHMEX S.A.
za pierwszy kwartał 2009 roku**

Sprawozdanie finansowe zostało zaakceptowane przez Zarząd Spółki dnia 15 maja 2009 roku oraz podpisane w imieniu Zarządu przez:

Jacek Studencki
Prezes Zarządu

.....

Zbigniew Wilczyński
Członek Zarządu

.....

Bielsko-Biała, 15.05.2009r.