

GRUPA KAPITAŁOWA TECHMEX S.A.

Skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe *za trzeci kwartał 2006 r.*

Listopad 2006

SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANY BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2006	3
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2006 DO 30 WRZEŚNIA 2006	5
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2006 DO 30 WRZEŚNIA 2006.....	6
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY OD 1 STYCZNIA 2006 DO 30 WRZEŚNIA 2006	8
INFORMACJE DODATKOWE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2006	9
1. ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO.....	9
2. ZWIĘZŁY OPIS DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE III KWARTAŁU 2006 R. WRAZ Z WYKAZEM WAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH.....	9
3. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPLYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE	10
4. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI EMITENTA W PREZENTOWANYM OKRESIE.....	10
5. PRZYCHODY I WYNIKI PRZYPADAJĄCE NA POSZCZEGÓLNE SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI LUB SEGMENTY GEOGRAFICZNE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	10
6. INFORMACJE DOTYCZĄCE EMISJI, WYKUPU I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	11
7. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY, ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ, Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I UPRIWILEJOWANE	11
8. 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 EMITENTA	11
9. 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.....	11
10. INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO.....	12
11. WYBRANE DANE FINANSOWE, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO W PRZELICZENIU NA EURO	12
12. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK, W ŚWIEŹLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH	13
13. 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.....	13
14. ZESTAWIENIE ZMIAN W STANIE POSIADANIA AKCJI TECHMEX S.A. LUB UPRAWNIEŃ DO NICH (OPCJI) PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE TECHMEX S.A., ZGODNIE Z POSIADANYMI PRZEZ SPÓŁKĘ INFORMACJAMI.....	14

15.	WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ	14
16.	INFORMACJA O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI NIETYPOWYCH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI WARTOŚĆ TYCH TRANSAKCJI PRZEKRACZA 500 000 EUR	14
17.	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	14
18.	INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM TECHMEX S.A. SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN	14
19.	WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE TECHMEX S.A. BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU	15
	SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE TECHMEX S.A. SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2006 ROKU	16
	BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2006	16
	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2006 DO 30 WRZEŚNIA 2006	18
	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2006 DO 30 WRZEŚNIA 2006	19
	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY OD 1 STYCZNIA 2006 DO 30 WRZEŚNIA 2006	21

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TECHMEX S.A.
za trzeci kwartał 2006 roku**

SKONSOLIDOWANY BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2006

	<u>Koniec okresu</u> <u>30.09.2006</u> tys. zł	<u>Koniec okresu</u> <u>31.12.2005</u> tys. zł
Aktywa trwałe		
Wartość firmy		
Wartości niematerialne i prawne	38 548	40 759
Rzeczowe aktywa trwałe	93 132	96 008
Inwestycje w jednostkach zależnych		
Inwestycje w pozostałych jednostkach	2	2
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 242	2 203
Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		1 477
	133 924	140 449
Aktywa obrotowe		
Zapasy	36 273	50 569
Kontrakty budowlane		
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		
Należności z tytułu leasingu finansowego		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	121 081	102 967
Inne rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	19 865	19 917
Inwestycje krótkoterminowe	270	689
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 477	12 812
	179 966	186 954
Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia		
Aktywa razem	313 890	327 403

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TECHMEX S.A.
za trzeci kwartał 2006 roku**

SKONSOLIDOWANY BILANS (c.d.) SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2006

	<u>Koniec okresu</u> <u>30.09.2006</u> tys. zł	<u>Koniec okresu</u> <u>31.12.2005</u> 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	20 921	19 353
Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	130 942	129 374
Udziały akcjonariuszy mniejszościowych	1 921	371
Razem kapitały własne	132 863	129 745
Zobowiązanie długoterminowe		
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	29 000	47 205
Obligacje zamienne na akcje		
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		
Rezerwa na podatek odroczony	2 792	2 327
Rezerwy długoterminowe		
Zobowiązania długoterminowe pozostałe		404
	31 792	49 936
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanych jako przeznaczone do zbycia		
	31 792	49 936
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	59 756	74 792
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 065	642
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego		392
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	88 299	71 781
Rezerwy krótkoterminowe	115	115
	149 235	147 722
Pasywa razem	313 890	327 403

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2006
DO 30 WRZEŚNIA 2006**

	<u>3 kwartał</u> <u>2006 okres od</u> <u>01.07.2006 do</u> <u>30.09.2006</u> tys. zł	<u>3 kwartały</u> <u>2006 okres od</u> <u>01.01.2006 do</u> <u>30.09.2006</u> tys. zł	<u>3 kwartał</u> <u>2005 okres od</u> <u>01.07.2005 do</u> <u>30.09.2005</u> tys. zł	<u>3 kwartały</u> <u>2005 okres od</u> <u>01.01.2005 do</u> <u>30.09.2005</u> tys. zł
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	67 858	241 623	78 817	220 508
Koszt własny sprzedaży	54 005	197 912	67 918	193 819
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	13 853	43 711	10 899	26 689
Koszty sprzedaży	10 378	26 533	4 790	11 633
Koszty ogólnego zarządu	2 234	10 776	2 833	11 392
Pozostałe przychody operacyjne	444	742	228	819
Pozostałe koszty operacyjne	378	1 149	602	1 655
Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności				
Koszty restrukturyzacji				
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 307	5 995	2 902	2 828
Przychody finansowe	1 492	2 086	120	365
Koszty finansowe	1 426	6 438	2 053	7 670
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 373	1 643	969	-4 477
Podatek dochodowy	345	425	180	41
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 028	1 218	789	-4 518
Działalność zaniechana				
Strata netto z działalności zaniechanej				
Zysk (strata) netto	1 028	1 218	789	-4 518
Przypadający:				
Akcjonariuszom mniejszościowym	-99	-350	-431	-1 614
Akcjonariuszom podmiotu dominującego	1 127	1 568	1 220	-2 904
Zysk (strata) na jedną akcję				
Z działalności kontynuowanej				
Zwykły	0,13	0,19	0,15	-0,35
Rozwodniony	0,13	0,19	0,15	-0,35

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES
OD 1 STYCZNIA 2006 DO 30 WRZEŚNIA 2006**

	<u>30.09.2006</u>	<u>30.09.2005</u>
	tys. zł	tys. zł
<i>Działalność operacyjna</i>		
Zysk (strata) netto	1 568	-2 904
Korekty razem	-1 099	-7 604
Zyski (straty) mniejszości	-350	-1 614
Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		
Amortyzacja	12 632	4 477
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	5 871	6 419
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	127	-20
Zmiana stanu rezerw	464	3 448
Zmiana stanu zapasów	14 296	12 378
Zmiana stanu należności	-20 119	14 276
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-15 113	-39 994
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2 584	-6 809
Inne korekty	-1 491	-165
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	469	-10 508
<i>Działalność inwestycyjna</i>		
Wpływy	559	394
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	104	98
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
Z aktywów finansowych	455	296
Inne wpływy inwestycyjne		
Wydatki	3 870	14 082
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 768	7 730
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
Na aktywa finansowe	704	2
Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości		
Inne wydatki inwestycyjne	398	6 350
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 311	-13 688
<i>Działalność finansowa</i>		
Wpływy	10 372	116 628
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
Kredyty i pożyczki	10 367	116 623
Emisja dłużnych papierów wartościowych		
Inne wpływy finansowe	5	5

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TECHMEX S.A.
za trzeci kwartał 2006 roku**

Wydatki	17 865	94 300
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	12 127	87 967
Wykup dłużnych papierów wartościowych		
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
Odsetki	5 738	6 333
Inne wydatki finansowe		
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-7 493	22 328
Przepływy pieniężne netto, razem	-10 335	-1 868
Środki pieniężne na początek okresu	12 812	3 879
Środki pieniężne na koniec okresu	2 477	2 011
- o ograniczonej możliwości dysponowania	480	812

**SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY
OD 1 STYCZNIA 2006 DO 30 WRZEŚNIA 2006**

	<u>Koniec okresu</u> <u>30.09.2006</u> tys. zł	<u>Koniec okresu</u> <u>30.09.2005</u> tys. zł
Kapitał podstawowy		
Stan na początek okresu	8 369	8 369
Zwiększenia		
- emisja akcji		
Zmniejszenia		
- umorzenie akcji		
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		
- emisja akcji		
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	19 353	15 371
Zysk netto okresu	1 568	
Strata netto okresu		-2 904
Stan na koniec okresu	<u>20 921</u>	<u>12 467</u>
Udziały akcjonariuszy mniejszościowych		
Stan na początek okresu	371	1 793
Stan na koniec okresu	<u>1 921</u>	<u>179</u>
Razem kapitały własne		
Stan na początek okresu	<u>129 745</u>	<u>127 185</u>
Stan na koniec okresu	<u><u>132 863</u></u>	<u><u>122 667</u></u>

**INFORMACJE DODATKOWE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2006**

1. ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej TECHMEX S.A. za trzeci kwartał 2006 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

Dane dotyczące sprawozdania jednostkowego TECHMEX S.A. zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Jednostka dominująca przyjęła do stosowania Międzynarodowe Standardy Rachunkowości na podstawie Uchwały nr 2 z dnia 14 maja 2005 r. Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, poczynwszy od roku obrotowego rozpoczynającego się 1 stycznia 2005 r.

Zaprezentowane sprawozdanie finansowe za okres trzeciego kwartału 2006 roku, jak również dane porównywalne za okres trzeciego kwartału 2005 roku, nie podlegały badaniu audytora.

Dane porównywalne na dzień 31 grudnia 2005 roku podlegały badaniu przez audytora. Sprawozdanie za 2005 rok uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

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

Prezentowane skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera niezbędne korekty, w celu przedstawienia rzetelnie skróconych skonsolidowanych wyników działalności Grupy Kapitałowej oraz przepływów pieniężnych za okresy zakończone 30 września 2006 r. oraz 30 września 2005 r.

Zgodnie z MSSF konsolidacją za 3 kwartał 2006 objęto podmioty zależne od Techmex S.A., które mają istotny wpływ na skonsolidowane wyniki finansowe i sytuację majątkową Grupy.

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym dotyczące Grupy Techmex 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”).

**2. ZWIĘZŁY OPIS DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE III KWARTAŁU
2006 R. WRAZ Z WYKAZEM WAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH**

- 1) Spółka w III kwartale 2006 zakończyła z sukcesem prace projektowo-usługowe dla jednego z polskich operatorów telekomunikacyjnych, w zakresie budowy modeli 3D największych aglomeracji miejskich. Jest to kolejny operator, który pozyskał aktualny i precyzyjny model 3D dla rozwoju sieci typu WiMAX oraz analizy warunków propagacji fal radiowych. Spółka prowadzi intensywne negocjacje z kolejnym operatorem polskim i liczy na sfinalizowanie umowy w IV kwartale 2006.
- 2) We wrześniu 2006, Techmex wraz ze skandynawskim partnerem złożył ofertę techniczną i cenową w przetargu na opracowanie wektorowych map wojskowych wg standardu MGCP. Jest to postępowanie dwuetapowe, oferta Spółki została zakwalifikowana do drugiego etapu.
Spółki Grupy Techmex posiadają tzw. „Deklarację uprawnienia” wydaną przez Departament Spraw Obronnych Ministerstwa Gospodarki i Pracy, umożliwiającą realizację kontraktów dla NATO. Projekt jest podzielony na 5 obszarów tematycznych, rozpoczęcie prac realizacyjnych przewidziane jest jeszcze w roku 2006 a zakończenie projektu planowane jest na rok 2009. Wartość oferty przekracza kwotę 10% kapitałów własnych spółki.

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

W okresie trzech kwartałów 2006 roku, Grupa zanotowała wzrost sprzedaży w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o 21 115 tys. zł, tj. o ponad 9%.

Szczególnie istotny wzrost w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego Grupa odnotowała w sektorze GIS, w którym wzrost sprzedaży wyniósł ponad 90 %.

W obszarze działalności IT w porównaniu do trzech kwartałów 2005 roku nastąpił nieznaczny spadek wartości sprzedaży.

Na obniżenie poziomu sprzedaży w III kwartale 2006 w branży IT miały wpływ następujące czynniki :

- znaczne obniżenie popytu na rynku konsumenckim i korporacyjnym w sezonie wakacyjnym,
- problemy z dostępnością towaru głównych dostawców na rynku azjatyckim (Toshiba, Lenovo),
- znaczne wahania kursowe wpływające na ostrożne decyzje klientów o zakupach,

Summaryczny wzrost wartości sprzedaży w Grupie przełożył się na osiągnięte wyniki na sprzedaży. Zysk z działalności operacyjnej wyniósł za trzy kwartały 2006 roku 5 995 tys. zł, co w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego stanowi wzrost o kwotę 3 167 tys. zł, tj. 111%. Analizując odpowiednie wartości zysku z działalności operacyjnej po odjęciu kosztów amortyzacji, kwoty wynoszą odpowiednio za trzy kwartały 2006 roku 18 627 tys. zł, a za analogiczny okres roku ubiegłego 7 305 tys. zł, co stanowi wzrost o kwotę 11 322 tys. zł, tj. o 155 %.

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

Działalność Grupy nie charakteryzuje się dużą sezonowością.

5. PRZYCHODY I WYNIKI PRZYPADAJĄCE NA POSZCZEGÓLNE SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI LUB SEGMENTY GEOGRAFICZNE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Segmenty branżowe jednostki dominującej

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>III kwartały 2006</u>			
tys. zł	IT	GIS	Razem
Przychody ze sprzedaży	153 009	32 149	185 158
Wynik na sprzedaży po kosztach bezpośrednich	5 033	13 372	18 405

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TECHMEX S.A.
za trzeci kwartał 2006 roku**

Porównywalne dane za okres trzech kwartałów 2005 roku.

<u>III kwartały 2005</u>			
tys. zł	IT	GIS	Razem
Przychody ze sprzedaży	158 923	14 014	172 937
Wynik na sprzedaży po kosztach bezpośrednich	9 826	6 039	15 865

6. INFORMACJE DOTYCZĄCE EMISJI, WYKUPU I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W okresie trzeciego kwartału 2006 r. wymienione transakcje finansowe nie wystąpiły.

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

Zarząd TECHMEX S.A. nie deklaruje wypłaty dywidendy za rok 2005.

8. WSKAZANIE ZDARZEŃ, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, NIEUJĘTYCH W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCYCH W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNĄĆ NA WYNIKI FINANSOWE EMITENTA

W dniu 12 października 2006 podpisana została wieloletnia umowa pomiędzy Skarbem Państwa – Ministerstwem Obrony Narodowej a Satelitarnym Centrum Operacji Regionalnych, spółką zależną Techmex, której przedmiotem jest dostarczanie wysokorozdzielczych obrazowań satelitarnych oraz produktów będących rezultatem ich przetworzenia, wykonanie specjalistycznych analiz obrazowań dla wskazanych przez zamawiającego obszarów, prowadzenie szkoleń z zakresu wykorzystywania zdjęć satelitarnych, teledetekcji oraz fotointerpretacji, a także zapewnienie dostępu do bazy danych metainformacji o obrazowaniach. Rozpoczęcie formalnej współpracy z MON, Grupa TECHMEX traktuje jako ważny element strategii rozwoju. TECHMEX jest udziałowcem spółki SCOR, która została powołana w 2004 roku jako podmiot zarządzający centrum satelitarnym, odpowiedzialny w Grupie TECHMEX za współpracę z MON i MSWiA. Na realizację tego przedsięwzięcia MON zamierza przeznaczyć środki w wysokości 10,5 mln złotych w latach 2006-2009. W powiększenie udziałów w SCOR S.A. AMW zainwestuje 18,9 mln złotych.

9. 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

Nie wystąpiły.

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TECHMEX S.A.
za trzeci kwartał 2006 roku**

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

Grupa nie posiada istotnych zobowiązań warunkowych.

11. WYBRANE DANE FINANSOWE, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE SKRÓCONEGO 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
III kwartał 2005	4,0583	3,8839	4,2756	3,9166
Rok 2005	4,0233	3,8223	4,2756	3,8598
III kwartał 2006	3,9171	3,7565	4,1065	3,9835

WYBRANE DANE FINANSOWE	tys. zł		tys. EUR	
	3 kwartały 2006	3 kwartały 2005*	3 kwartały 2006	3 kwartały 2005*
Przychody ze sprzedaży	241 623	220 508	61 684	54 335
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 995	2 828	1 530	697
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 643	-4 477	419	- 1 103
Zysk (strata) netto	1 568	-2 904	400	-716
Przepływy pieniężne netto razem	-10 335	-1 868	-2 594	-477
Aktywa, razem *)	313 890	327 403	78 798	84 824
Zobowiązania długoterminowe *)	31 792	49 936	7 981	12 937
Zobowiązania krótkoterminowe *)	149 235	147 722	37 463	38 272
Kapitał własny *)	130 942	129 374	32 871	33 512
Kapitał zakładowy *)	8 369	8 369	2 101	2 168
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	0,19	-0,35	0,05	-0,09
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	0,19	-0,35	0,05	-0,09
Wartość księgowa na jedną akcję	15,65	15,46	3,93	4,00

*porównywalne dane bilansowe dotyczą stanu na dzień 31.12.2005 r.

12. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK, W ŚWIELE 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.

13. 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 ZNAČNYCH PAKIETÓW AKCJI TECHMEX S.A. W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO

Według stanu na dzień 13.11.2006 r. roku skład akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% w liczbie głosów na WZA przedstawia się następująco:

1. **Jacek Studencki** posiada 1.251.304 (jeden milion dwieście pięćdziesiąt jeden tysięcy trzysta cztery) akcje zwykłe na okaziciela oznaczone kodem PLTECMX00011 – 14,95% kapitału zakładowego, co daje 1.251.304 głosy na Walnym Zgromadzeniu Spółki – 14,95% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.
2. **Franklin Resources, Inc** i jego podmioty powiązane **Franklin Mutual Advisers, LLC i Templeton World, Inc.** posiadają łącznie 824 297 (osiemset dwadzieścia cztery tysiące dwieście dziewięćdziesiąt siedem) akcji zwykłych na okaziciela oznaczonych kodem PLTECMX00011 – 9,85% kapitału zakładowego, co daje 824 297 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki – 9,85% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.
3. **RANER Sp. z o.o.** posiada 566.300 (pięćset sześćdziesiąt sześć tysięcy trzysta) akcji zwykłych na okaziciela oznaczonych kodem PLTECMX00011 – 6,77% kapitału zakładowego, co daje 566.300 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki – 6,77% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.
4. **TERAN Sp. z o.o.** posiada 566.300 (pięćset sześćdziesiąt sześć tysięcy trzysta) akcji zwykłych na okaziciela oznaczonych kodem PLTECMX00011 – 6,77% kapitału zakładowego, co daje 566.300 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki – 6,77% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.
5. **Millennium Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.** posiadają 421.203 (czteryście dwadzieścia jeden tysięcy dwieście trzy) akcji zwykłych na okaziciela oznaczonych kodem PLTECMX00011 – 5,03% kapitału zakładowego, co daje 421.203 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki – 5,03% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Dnia 23 października Zarząd Spółki otrzymał informację od Handlowy Investments II S.a.r.l. o zbyciu 19 738 akcji TECHMEX S.A. W wyniku tej transakcji na dzień 16 października, Handlowy Investments II S.a.r.l. posiada 399 532 akcje Spółki, które stanowią 4,77 % kapitału zakładowego Spółki i uprawniają do 399 532 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

14. ZESTAWIENIE ZMIAN W STANIE POSIADANIA AKCJI TECHMEX S.A. LUB UPRAWNIEŃ DO NICH (OPCJI) PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE TECHMEX S.A., ZGODNIE Z POSIADANYMI PRZEZ SPÓŁKĘ INFORMACJAMI

Według stanu wiedzy Spółki na dzień 30.09.2006 roku ilość akcji posiadanych przez osoby zarządzające Spółką dominującą przedstawia się następująco:

Zarząd:
Jacek Studencki 1.251.304 akcje – bez zmian

Rada Nadzorcza:
Marcin Giżewski 30 000 akcji - bez zmian

W okresie sprawozdawczym ilość akcji posiadanych przez osoby zarządzające spółką dominującą nie uległ zmianie.

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

W III kwartale 2006 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.

16. 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.

17. 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.

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

- 1) TECHMEX S.A. dołączył w tym roku do grona firm - partnerów XVI Forum Ekonomicznego, organizowanego w Krynicy Zdroju w dniach 6 – 9 września przez Instytut Studiów Wschodnich.

Uczestnicy Forum starali się odpowiedzieć na pytanie dokąd zmierza Europa i jaka powinna być jej nowa tożsamość.

TECHMEX S.A. był patronem panelu „Monitoring satelitarny szansą na przyspieszenie rozwoju gospodarczego Europy”. Organizatorzy zaprosili do udziału w w/w panelu merytorycznym takie osobistości jak: Peter Colohan z Genewy, pracownik sekretariatu programu GEOSS, Jurij Petroczenko, zastępca sekretarza Rady Bezpieczeństwa i Obrony Ukrainy, Anatolij Matwijenko - obecnie poseł parlamentu

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TECHMEX S.A.
za trzeci kwartał 2006 roku**

Ukraińskiego i zastępcą szefa Komitetu Rady Najwyższej Ukrainy, czy prof. Bogdan Neya - Członka Prezydium PAN.

Firma zaprezentowała swoim krajowym i zagranicznym partnerom wernisaż pod tytułem „Energia nowego wymiaru”, a także stoisko multimedialne prezentujące możliwości wykorzystania zobrazowań satelitarnych w budowaniu systemów geoinformatycznych, a także szerokie spektrum zastosowań geoinformacji w gospodarce, ochronie środowiska i systemach bezpieczeństwa. Zgromadzeni mogli obejrzeć cyfrowe ortofotomapy kraju powstałe na bazie zdjęć z satelity Ikonos oraz numeryczne modele terenu.

- 2) III kwartał 2006 został zakończony drugi etap rozbudowy sieci detalicznej Karen Notebook planowanej na rok bieżący. Ilość salonów wzrosła o kolejne 16 lokalizacji i obecnie liczy 86 punktów w całej Polsce. Rozbudowa sieci ma kluczowe znaczenie w zakresie sprzedaży rozwiązań mobilnych Grupy Techmex.

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

W październiku 2006 Spółka zrealizowała umowę dla klienta samorządowego w zakresie dostarczenia danych i budowy systemu dla zarządzania mapą akustyczną aglomeracji. Do tworzenia map akustycznych miast Techmex używa Trójwymiarowych Modeli Zabudowy opracowanych na podstawie zobrazowań satelitarnych pozyskanych i wytworzonych w latach 2005-2006. Techmex S.A. zbudował Trójwymiarowe Modele Zabudowy wraz z Numerycznym Modelem Terenu dla ponad 40 największych miast Polski, w których łącznie mieszka ponad 10 milionów Polaków. Wszystkie modele powstały na podstawie wysokorozdzielczych zdjęć satelitarnych wykonanych w trybie rejestracji stereo.

Spółka pozyskała szereg zleceń w zakresie opracowania cyfrowej ortofotomapy terenu oraz wektorowych map dla jednostek samorządu terytorialnego, a także z zakresu leśnictwa i ochrony środowiska.

**Skrócone sprawozdanie finansowe TECHMEX S.A.
za trzeci kwartał 2006 roku**

**SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE TECHMEX S.A. SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA
2006 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.

BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2006

	<u>Koniec okresu</u> <u>30.09.2006</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31.12.2005</u>
	tys. zł	tys. zł
Aktywa trwałe		
Wartość firmy		
Wartości niematerialne i prawne	27 075	26 888
Rzeczowe aktywa trwałe	62 563	82 892
Inwestycje w jednostkach zależnych	22 807	5 037
Inwestycje w pozostałych jednostkach		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	118	89
Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		1 477
	112 563	116 383
Aktywa obrotowe		
Zapasy	24 122	37 709
Kontrakty budowlane		
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		
Należności z tytułu leasingu finansowego		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	128 849	117 844
Inne rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	11 200	11 218
Inwestycje krótkoterminowe	25 113	18 896
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	644	11 785
	189 928	197 452
 Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do Zbycia		
Aktywa razem	302 491	313 835

**Skrócone sprawozdanie finansowe TECHMEX S.A.
za trzeci kwartał 2006 roku**

BILANS (c.d.) SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2006

	<u>Koniec okresu</u> <u>30.09.2006</u> tys. zł	<u>Koniec okresu</u> <u>31.12.2005</u> 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	30 045	25 412
Razem kapitały własne	140 066	135 433
Zobowiązanie długoterminowe		
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	29 000	47 205
Obligacje zamienne na akcje		
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		
Rezerwa na podatek odroczony	2 791	2 327
Rezerwy długoterminowe		
Zobowiązania długoterminowe pozostałe		403
	31 791	49 935
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanych jako przeznaczone do zbycia		
	31 791	49 935
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	46 158	64 437
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	709	497
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego		392
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	83 762	63 136
Rezerwy krótkoterminowe	5	5
	130 634	128 467
Pasywa razem	302 491	313 835

**Skrócone sprawozdanie finansowe TECHMEX S.A.
za trzeci kwartał 2006 roku**

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2006 DO 30 WRZEŚNIA 2006

	<u>3 kwartał</u> <u>2006 okres od</u> <u>01.07.2006 do</u> <u>30.09.2006</u> tys. zł	<u>3 kwartały</u> <u>2006 okres od</u> <u>01.01.2006 do</u> <u>30.09.2006</u> tys. zł	<u>3 kwartał</u> <u>2005 okres od</u> <u>01.07.2005 do</u> <u>30.09.2005</u> Tys. zł	<u>3 kwartały</u> <u>2005 okres od</u> <u>01.01.2005 do</u> <u>30.09.2005</u> tys. zł
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	51 128	185 158	56 115	172 937
Koszt własny sprzedaży	42 039	151 792	47 405	149 902
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	9 089	33 366	8 710	23 035
Koszty sprzedaży	4 300	14 961	2 441	7 170
Koszty ogólnego zarządu	3 050	9 850	3 234	10 339
Pozostałe przychody operacyjne	376	752	268	1 141
Pozostałe koszty operacyjne	399	1 139	596	1 560
Koszty restrukturyzacji				
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 716	8 168	2 707	5 107
Przychody finansowe	1 884	2 757	474	1 061
Koszty finansowe	1 385	5 857	2 091	6 722
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 215	5 068	1 090	-554
Podatek dochodowy	349	435	243	210
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 866	4 633	847	-764
Działalność zaniechana				
Strata netto z działalności zaniechanej				
Zysk (strata) netto	1 866	4 633	847	-764
Zysk (strata) na jedną akcję				
Z działalności kontynuowanej				
Zwykły	0,22	0,55	0,10	-0,09
Rozwodniony	0,22	0,55	0,10	-0,09

**RACHUNEK PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2006
DO 30 WRZEŚNIA 2006**

	<u>30.09.2006</u>	<u>30.09.2005</u>
	tys. zł	tys. zł
<i>Działalność operacyjna</i>		
Zysk (strata) netto	4 633	-764
Korekty razem	-4 465	-6 483
Amortyzacja	8 584	7 716
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	5 016	5 178
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	161	-22
Zmiana stanu rezerw	464	59
Zmiana stanu zapasów	13 588	13 817
Zmiana stanu należności	-11 628	-3 831
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-21 665	-26 833
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2 558	-2 434
Inne korekty	-1 543	-133
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	168	-7 247
<i>Działalność inwestycyjna</i>		
Wpływy	490	369
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	65	73
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
Z aktywów finansowych	425	296
Inne wpływy inwestycyjne		
Wydatki	9 343	11 259
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 255	4 909
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
Na aktywa finansowe	5 690	
Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości		
Inne wydatki inwestycyjne		
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-8 853	-10 890
<i>Działalność finansowa</i>		
Wpływy	9 679	110 142
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
Kredyty i pożyczki	9 679	110 142
Emisja dłużnych papierów wartościowych		
Inne wpływy finansowe		

**Skrócone sprawozdanie finansowe TECHMEX S.A.
za trzeci kwartał 2006 roku**

Wydatki	12 135	93 235
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	7 257	87 894
Wykup dłużnych papierów wartościowych		
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
Odsetki	4 878	5 341
Inne wydatki finansowe		
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 456	16 907
Przepływy pieniężne netto, razem	-11 141	-1 230
Środki pieniężne na początek okresu	11 785	2 376
Środki pieniężne na koniec okresu	644	1 146
- o ograniczonej możliwości dysponowania	473	734

**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY OD 1 STYCZNIA 2006
DO 30 WRZEŚNIA 2006**

	<u>Koniec okresu</u> <u>30.09.2006</u> tys. zł	<u>Koniec okresu</u> <u>30.09.2005</u> tys. zł
Kapitał podstawowy		
Stan na początek okresu	8 369	8 369
Zwiększenia		
- emisja akcji		
Zmniejszenia		
- umorzenie akcji		
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		
- emisja akcji		
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	25 412	19 539
Zysk netto okresu	4 633	
Strata netto okresu		-764
Stan na koniec okresu	<u>30 045</u>	<u>18 775</u>
Razem kapitały własne		
Stan na początek okresu	<u>135 433</u>	<u>129 560</u>
Stan na koniec okresu	<u>140 066</u>	<u>128 796</u>

**Skrócone sprawozdanie finansowe TECHMEX S.A.
za trzeci kwartał 2006 roku**

Sprawozdanie finansowe zostało zaakceptowane przez Zarząd Spółki dnia 13 listopada 2006 roku oraz podpisane w imieniu Zarządu przez:

Jacek Studencki
Prezes Zarządu

.....

Bogumiła Jakubiec
Członek Zarządu

.....

Teresa Studencka
Członek Zarządu

.....

Bielsko-Biała, dnia 13 listopada 2006 r.