

GRUPA KAPITAŁOWA TECHMEX S.A.

Skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe *za trzeci kwartał 2007 r.*

Listopad 2007

SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANY BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2007	3
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2007 DO 30 WRZEŚNIA 2007	5
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2007 DO 30 WRZEŚNIA 2007	6
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY OD 1 STYCZNIA 2007 DO 30 WRZEŚNIA 2007	8
INFORMACJE DODATKOWE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2007	9
1. ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO	9
2. ZWIĘZŁY OPIS DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE III KWARTAŁU 2007 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	11
5. PRZYCHODY I WYNIKI PRZYPADAJĄCE NA POSZCZEGÓLNE SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI LUB SEGMENTY GEOGRAFICZNE GRUPY	11
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	12
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	12
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	12
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 ŚWIELE 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	15
16.	INFORMACJA O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI NIETYPOWYCH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI WARTOŚĆ TYCH TRANSAKCJI PRZEKRACZA 500 000 EUR	15
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	15
18.	INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM TECHMEX S.A. SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN	15
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 2007 ROKU	16
	BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2007	16
	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2007 DO 30 WRZEŚNIA 2007	18
	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2007 DO 30 WRZEŚNIA 2007	19
	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY OD 1 STYCZNIA 2007 DO 30 WRZEŚNIA 2007	21

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TECHMEX S.A.
za trzeci kwartał 2007 roku**

SKONSOLIDOWANY BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2007

	<u>Koniec okresu</u> <u>30.09.2007</u> tys. zł	<u>Koniec okresu</u> <u>31.12.2006</u> tys. zł
Aktywa trwałe		
Wartość firmy		
Wartości niematerialne i prawne	49 513	46 008
Rzeczowe aktywa trwałe	78 807	85 051
Inwestycje w jednostkach zależnych		
Inwestycje w pozostałych jednostkach	2	2
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 981	2 013
Inne długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	1 166	1 177
	132 469	134 251
Aktywa obrotowe		
Zapasy	54 344	53 713
Kontrakty budowlane		
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		
Należności z tytułu leasingu finansowego		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	170 010	138 068
Inne rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	13 514	10 942
Inwestycje krótkoterminowe	137	238
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 789	12 299
	239 794	215 260
Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia		
Aktywa razem	372 263	349 511

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TECHMEX S.A.
za trzeci kwartał 2007 roku**

SKONSOLIDOWANY BILANS (c.d.) SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2007

	<u>Koniec okresu</u> <u>30.09.2007</u> tys. zł	<u>Koniec okresu</u> <u>31.12.2006</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	30 789	25 489
Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	140 810	135 510
Udziały akcjonariuszy mniejszościowych	26 719	24 633
Razem kapitały własne	167 529	160 143
Zobowiązanie długoterminowe		
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	12 559	16 792
Obligacje zamienne na akcje		
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		
Rezerwa na podatek odroczone	2 418	2 402
Rezerwy długoterminowe		
Zobowiązania długoterminowe pozostałe	207	403
	15 184	19 597
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanych jako przeznaczone do zbycia		
	15 184	19 597
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	63 096	66 230
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 070	719
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	776	2 048
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego		16
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	124 603	100 753
Rezerwy krótkoterminowe	5	5
	189 550	169 771
Pasywa razem	372 263	349 511

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TECHMEX S.A.
za trzeci kwartał 2007 roku**

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2007
DO 30 WRZEŚNIA 2007**

	<u>3 kwartał</u> <u>2007 okres od</u> <u>01.07.2007 do</u> <u>30.09.2007</u> tys. zł	<u>3 kwartały</u> <u>2007 okres od</u> <u>01.01.2007 do</u> <u>30.09.2007</u> tys. zł	<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
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	85 225	279 166	67 858	241 623
Koszt własny sprzedaży	64 980	223 480	54 005	197 912
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	20 245	55 686	13 853	43 711
Koszty sprzedaży	9 213	28 919	10 378	26 533
Koszty ogólnego zarządu	6 043	15 648	2 234	10 776
Pozostałe przychody operacyjne	-27	241	444	742
Pozostałe koszty operacyjne	5 956	7 378	378	1 149
Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności				
Koszty restrukturyzacji				
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-994	3 982	1 307	5 995
Przychody finansowe	8 767	9 559	1 492	2 086
Koszty finansowe	2 434	7 122	1 426	6 438
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	5 339	6 419	1 373	1 643
Podatek dochodowy	1 043	1 623	345	425
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	4 296	4 796	1 028	1 218
Działalność zaniechana				
Strata netto z działalności zaniechanej				
Zysk (strata) netto	4 296	4 796	1 028	1 218
Przypadający:				
Akcjonariuszom mniejszościowym	138	-557	-99	-350
Akcjonariuszom podmiotu dominującego (skonsolidowany zysk netto)	4 158	5 353	1 127	1 568
Zysk (strata) na jedną akcję				
Z działalności kontynuowanej				
Zwykły	0,50	0,64	0,13	0,19
Rozwodniony	0,50	0,64	0,13	0,19

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES
OD 1 STYCZNIA 2007 DO 30 WRZEŚNIA 2007**

	<u>30.09.2007</u>	<u>30.09.2006</u>
	tys. zł	tys. zł
<i>Działalność operacyjna</i>		
Zysk (strata) netto	5 353	1 568
Korekty razem	- 28 414	-1 099
Zyski (straty) mniejszości	-557	-350
Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		
Amortyzacja	13 335	12 632
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	5 379	5 871
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-7 476	127
Zmiana stanu rezerw	16	464
Zmiana stanu zapasów	-631	14 296
Zmiana stanu należności	-39 608	-20 119
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	5 879	-15 113
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-4 795	2 584
Inne korekty	44	-1 491
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-23 061	469
<i>Działalność inwestycyjna</i>		
Wpływy	9 242	559
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	144	104
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
Z aktywów finansowych	9 098	455
Inne wpływy inwestycyjne		
Wydatki	11 978	3 870
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	11 978	2 768
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
Na aktywa finansowe	0	704
Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości		
Inne wydatki inwestycyjne	0	398
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 736	-3 311
<i>Działalność finansowa</i>		
Wpływy	47 548	10 372
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	1 094	0
Kredyty i pożyczki	46 454	10 367
Emisja dłużnych papierów wartościowych		
Inne wpływy finansowe	0	5

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TECHMEX S.A.
za trzeci kwartał 2007 roku**

Wydatki	32 261	17 865
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	26 881	12 127
Wykup dłużnych papierów wartościowych		
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	46	0
Odsetki	5 334	5 738
Inne wydatki finansowe		
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	15 287	-7 493
Przepływy pieniężne netto, razem	-10 510	-10 335
Środki pieniężne na początek okresu	12 299	12 812
Środki pieniężne na koniec okresu	1 789	2 477
- o ograniczonej możliwości dysponowania	366	480

**SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY
OD 1 STYCZNIA 2007 DO 30 WRZEŚNIA 2007**

	<u>Koniec okresu</u> <u>30.09.2007</u> tys. zł	<u>Koniec okresu</u> <u>30.09.2006</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		
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	25 489	19 353
Zysk netto okresu	5 353	1 568
Strata netto okresu		
Koszty emisji akcji KAREN NOTEBOOK S.A pokryte z zysków zatrzymanych	53	
Stan na koniec okresu	<u>30 789</u>	<u>20 921</u>
Udziały akcjonariuszy mniejszościowych		
Stan na początek okresu	24 633	371
Stan na koniec okresu	<u>26 719</u>	<u>1 921</u>
Razem kapitały własne		
Stan na początek okresu	<u>160 143</u>	<u>129 745</u>
Stan na koniec okresu	<u>167 529</u>	<u>132 863</u>

**INFORMACJE DODATKOWE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2007**

1. ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej TECHMEX S.A. za trzeci kwartał 2007 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 2007 roku, jak również dane porównywalne za okres trzeciego kwartału 2006 roku, nie podlegały badaniu audytora.

Dane porównywalne na dzień 31 grudnia 2006 roku podlegały badaniu przez audytora. Sprawozdanie za 2006 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 2007 r. oraz 30 września 2006 r.

Zgodnie z MSSF konsolidacją za trzeci kwartał 2007 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 2007 R.
WRAZ Z WYKAZEM WAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH**

- 1) W trzecim kwartale 2007 TECHMEX S.A. kontynuowała prace związane z realizacją umowy ze spółką COWI A/S Danmark, w ramach międzynarodowego programu MGCP koordynowanego przez Wydział Zamówień Publicznych Armii Norweskiej (Norwegian Defence Procurement Division). W okresie od lipca do września 2007 spółka TECHMEX wdrożyła procedury zarządzania projektem zgodnie z metodologią PRINCE2, w tym zarządzanie ryzykiem, planowanie jakości, raportowanie postępu prac z wykorzystaniem platformy internetowej - portalu mapowego. Wdrożono także system zarządzania produkcją (Project Management System), zgodny ze standardem MGCP. Na potrzeby realizacji projektu, firma przeszkoliła 48 pracowników (68 % personelu Działu Produkcji GIS) w zakresie obsługi zaawansowanej linii technologicznej i kontroli jakości. Po zaakceptowaniu przez klienta danych pilotażowych przekazanych w II kwartale 2007, spółka otrzymała materiał do właściwej produkcji. Pierwsza partia gotowego produktu została przekazana klientowi już we wrześniu 2007. W wyniku pozytywnej oceny jakości produktu, klient zdecydował o przekazaniu spółce TECHMEX kolejnej partii danych źródłowych do prac związanych z MGCP. Po dokonanych audycie Klient przekazał informację o zamiarze znacznego zwiększenia projektu od stycznia 2008 roku.
- 2) W okresie trzeciego kwartału 2007 r. realizowane były prace dla Agencji Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa, w ramach projektu „Kontroli na miejscu” w województwach pomorskim, podlaskim i mazowieckim. TECHMEX skontrolował w tym okresie około 25 000 gospodarstw, posługując się metodą inspekcji terenowej oraz metodą FOTO. Wszystkie prace zostały zrealizowane w ustalonych harmonogramach terminach i na wymaganym poziomie jakości. Ostatnie zlecenia realizowane metodą inspekcji terenowej zostały przekazane zleceńodawcy (ARiMR) w dniu 1 października 2007, a metodą FOTO - w kolejnych tygodniach października.

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TECHMEX S.A.
za trzeci kwartał 2007 roku**

- 3) TECHMEX S.A. w okresie trzeciego kwartału zakończył opracowanie Topograficznej Bazy Danych (TBD) dla Samorządu Województwa Mazowieckiego w ramach „Mazowieckiego Systemu Informacji Przestrzennej Gmin i Powiatów współdziałających w ramach województwa” i przekazał prace do kontroli przez Zamawiającego.

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

Trzeci kwartał 2007 był okresem, w którym Grupa TECHMEX wykazała tendencję wzrostową sprzedaży we wszystkich obszarach prowadzonej działalności.

W sektorze GIS spółka realizowała projekty na wykonanie usługi kontroli na miejscu metodą inspekcji terenowej i metodą FOTO dla Agencji Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa, tworzyła Topograficzną Bazę Danych dla Samorządu Województwa Mazowieckiego. Spółka kontynuowała prace związane z realizacją umowy ze spółką COWI A/S Danmark, w ramach międzynarodowego programu MGCP koordynowanego przez Wydział Zamówień Publicznych Armii Norweskiej. TECHMEX S.A. zbudował duży potencjał w obszarze nowych technologii, który umożliwia pozyskiwanie klientów z całego świata. Aktualnie spółka prowadzi zaawansowane negocjacje handlowe w kilku krajach Europy.

Wyniki finansowe za trzy kwartały roku bieżącego osiągnięte zarówno przez TECHMEX S.A. na poziomie jednostkowym, jak i Grupę Kapitałową na poziomie skonsolidowanym, charakteryzują się znaczącym przyrostem w stosunku do porównywalnych danych finansowych za analogiczny okres 2006 roku. Skonsolidowane przychody zamknęły się sumą 279.166 tys. zł, w stosunku do kwoty 241.623 tys. zł, co stanowi wzrost o ponad 15,5%. Znaczącą dynamikę przyrostu, na poziomie 27,4%, zanotował zysk brutto na sprzedaży, który osiągnął wartość 55.686 tys. zł, po trzech kwartałach 2007 r. Tendencji tej towarzyszyło zmniejszenie zysku na działalności operacyjnej z poziomu 5 995 tys. zł (3 kwartały 2006 r.) do wielkości 3.982 tys. zł (3 kwartały 2007 r.). Powodem obniżenia zysku operacyjnego było m. in. zawiązanie w trzecim kwartale rezerwy, której poziom wpłynął na znaczne zwiększenie pozycji pozostałych kosztów operacyjnych. Rezerwa w wysokości 4.356 tys. zł związana jest z niezapłaceniem przez spółkę Computerland (Sygnity) wynagrodzenia za wykonane zlecenie podczas kampanii kontrolnej 2005-2006 w ramach systemu IACS na terenie województw łódzkiego, opolskiego i świętokrzyskiego. Przedmiotem kontraktu była realizacja usługi dokonania kontroli gospodarstw rolnych w ramach systemu IACS, zleconych Computerland S.A. przez ARiMR, w której TECHMEX S.A. był podwykonawcą. Zarząd spółki chcąc dochować najwyższych standardów transparentności sprawozdawczości finansowej, a także dbając o najlepiej pojęte interesy wszystkich obecnych i przyszłych akcjonariuszy spółki, postanowił odpisać rezerwę z wyniku operacyjnego.

Bardzo pozytywną tendencją jest stale rosnący udział usług GIS w strukturze finansów spółki. Wnioskując na podstawie trzech kwartałów roku 2007, systemy informacji przestrzennej stanowiły blisko 14% całości przychodów spółki, w stosunku do 12% zanotowanych w analogicznym okresie roku poprzedniego. Ponad 78% wyniku na sprzedaży, po odliczeniu kosztów bezpośrednich, zostało wypracowane przez segment GIS, gdzie po trzech kwartałach roku 2006 wartość ta stanowiła około 68%. Warto także zwrócić uwagę na wysoki poziom przychodów finansowych jakie wygenerowała Grupa Kapitałowa w trzecim kwartale tego roku. W/w pozycja rachunku zysków i strat zwiększyła się o 7.275 tys. zł, z kwoty 1.492 tys. zł w trzecim kwartale 2006r., do kwoty 8.767 tys. zł w trzecim kwartale 2007r. Na ten wynik bezpośredni wpływ miała transakcja zrealizowana w lipcu bieżącego roku dotycząca sprzedaży 11,2% akcji spółki zależnej Karen Notebook S.A., porządkująca strukturę właścicielską Grupy. Wynik finansowy na tej transakcji wynosi 6.536 tys. zł.

Poziom zysku netto na poziomie skonsolidowanym osiągnął kwotę 5.353 tys. zł przewyższając blisko 3,5 krotnie zysk netto za trzy kwartały roku 2006., w tym zysk netto wypracowany przez TECHMEX S.A. w wysokości 4.568 tys.

Kolejny, czwarty kwartał 2007 r. daje szansę na dalszy dynamiczny przyrost wyników finansowych osiąganych zarówno na poziomie skonsolidowanym, jak i jednostkowym. Ostatnie trzy miesiące roku są okresem realizacji największych kontraktów w krajowej branży informatycznej. Prowadzone obecnie negocjacje handlowe uprawniają do stwierdzenia, iż będzie to kolejny dobry dla TECHMEX kwartał tego roku.

4. 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.

5. 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>3 kwartały 2007</u>			
tys. zł	IT	GIS	Razem
Przychody ze sprzedaży	240 101	39 065	279 166
Wynik na sprzedaży po kosztach bezpośrednich	5 823	20 944	26 767

Porównywalne dane w okresie 3 kwartałów 2006 roku.

<u>3 kwartały 2006</u>			
tys. zł	IT	GIS	Razem
Przychody ze sprzedaży	212 509	29 114	241 623
Wynik na sprzedaży po kosztach bezpośrednich	5 454	11 724	17 178

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

W okresie trzeciego kwartału 2007 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 2006.

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

W październiku 2007 TECHMEX S.A. zakończyła realizację prac związanych z kontrolą gospodarstw rolnych metodą kontroli inspekcji terenowej oraz metodą foto, w ramach projektu realizowanego dla Agencji Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa. TECHMEX S.A. przekazała wszystkie kontrolowane w 2007 roku obszary obejmujące teren województw pomorskiego, podlaskiego i mazowieckiego. Aktualnie spółka oczekuje na zatwierdzenie wykonanej pracy.

TECHMEX S.A. zakończył negocjacje z kilkoma podmiotami zagranicznymi dotyczącymi usług w sektorze GIS. W związku z powyższym zmianie ulegnie struktura przychodów w 2008 roku z działalności prowadzonej dla zagranicznych klientów.

**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.

**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 kwartały 2006	3,9171	3,7565	4,1065	3,9835
ROK 2006	3,8991	3,7565	4,1065	3,8312
III kwartały 2007	3,8313	3,7443	3,9385	3,7775

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TECHMEX S.A.
za trzeci kwartał 2007 roku**

WYBRANE DANE FINANSOWE	tys. zł		tys. EUR	
	3 kwartały 2007	3 kwartały 2006*)	3 kwartały 2007	3 kwartały 2006*)
Przychody ze sprzedaży	279 166	241 623	72 865	61 684
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 982	5 995	1 039	1 530
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	6 419	1 643	1 675	419
Zysk (strata) netto	5 353	1 568	1 397	400
Przepływy pieniężne netto razem	-10 510	-10 335	-2 782	-2 594
Aktywa, razem *)	372 263	349 511	98 547	91 228
Zobowiązania długoterminowe *)	15 184	19 597	4 020	5 115
Zobowiązania krótkoterminowe *)	189 550	169 771	50 179	44 313
Kapitał własny *)	140 810	135 510	37 276	35 370
Kapitał zakładowy *)	8 369	8 369	2 215	2 184
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	0,64	0,19	0,17	0,05
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	0,64	0,19	0,17	0,05
Wartość księgowa na jedną akcję	16,83	16,19	4,45	4,23

*porównywalne dane bilansowe dotyczą stanu na dzień 31.12.2006 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 15.11.2007 r. roku skład akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% w liczbie głosów na WZA przedstawia się następująco:

- Jacek Studencki** posiada 1.220.304 (jeden milion dwieście dwadzieścia tysięcy trzysta cztery) akcje zwykłe na okaziciela oznaczone kodem PLTECMX00011 – co stanowi 14,58% kapitału zakładowego, co daje 1.220.304 głosy na Walnym Zgromadzeniu Spółki – 14,58% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.
- Templeton Asset Management Ltd.** posiada 1.407.286 (jeden milion czterysta siedem tysięcy dwieście osiemdziesiąt sześć) akcji zwykłych na okaziciela oznaczonych kodem PLTECMX00011 – co stanowi 16,82% kapitału zakładowego, co daje 1.407.286 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki – 16,82% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TECHMEX S.A.
za trzeci kwartał 2007 roku**

3. **Pioneer PeKaO Investment Management S.A.** posiada 1.102.201 (jeden milion sto dwa tysiące dwieście jeden) akcji zwykłych na okaziciela oznaczonych kodem PLTECMX00011 – co stanowi 13,17% kapitału zakładowego, co daje 1.102.201 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki – 13,17% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.
4. **ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.** posiadają 464.973 (czteryście sześćdziesiąt cztery tysiące dziewięćset siedemdziesiąt trzy) akcje zwykłe na okaziciela oznaczone kodem PLTECMX00011 - co stanowi 5,56 % kapitału zakładowego Spółki i odpowiada 464.973 głosom na Walnym Zgromadzeniu TECHMEX S.A., co stanowi 5,56 % udziału w ogólnej liczbie głosów.
5. **RANER Sp. z o.o.** posiada 566.300 (pięćset sześćdziesiąt sześć tysięcy trzysta) akcji zwykłych na okaziciela oznaczonych kodem PLTECMX00011 – co stanowi 6,77% kapitału zakładowego, co daje 566.300 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki – 6,77% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.
6. **TERAN Sp. z o.o.** posiada 566.300 (pięćset sześćdziesiąt sześć tysięcy trzysta) akcji zwykłych na okaziciela oznaczonych kodem PLTECMX00011 – co stanowi 6,77% kapitału zakładowego, co daje 566.300 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki – 6,77% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

W porównaniu z danymi w poprzednim sprawozdaniu kwartalnym tj. ze stanem na dzień 28 września 2007 r., wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów uległ następującym zmianom.

Dnia 13 listopada 2007 roku Zarząd TECHMEX S.A. otrzymał od Templeton Asset Management Ltd., działającego w imieniu zarządzanych przez siebie klientów i funduszy, zawiadomienie o wzroście zaangażowania funduszu Templeton Eastern Europe Equity Master Fund do poziomu 5,55% całkowitej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu TECHMEX S.A..

Wzrost zaangażowania Templeton Eastern Europe Equity Master Fund nastąpił w wyniku nabycia 50.090 (pięćdziesiąt tysięcy dziewięćdziesiąt) sztuk akcji TECHMEX S.A. w dniu 12 listopada 2007 r.

Przed zmianą udziału w kapitale zakładowym TECHMEX S.A., czyli na dzień 11 listopada 2007 r., Templeton Eastern Europe Equity Master Fund posiadał 414.323 (czteryście czternaście tysięcy trzysta dwadzieścia trzy) akcje TECHMEX S.A., co stanowiło 4,95% kapitału zakładowego Spółki i odpowiadało 414.323 (czteryście czternaście tysięcy trzysta dwadzieścia trzy) głosom na Walnym Zgromadzeniu TECHMEX S.A., co stanowiło 4,95 % udziału w ogólnej liczbie głosów.

Po zmianie udziału w kapitale zakładowym TECHMEX S.A., fundusz Templeton Eastern Europe Equity Master Fund posiada 464.413 (czteryście sześćdziesiąt cztery tysiące czterysta trzynaście) akcji TECHMEX S.A., co stanowi 5,55% kapitału zakładowego Spółki i odpowiada 464.413 (czteryście sześćdziesiąt cztery tysiące czterysta trzynaście) głosom na Walnym Zgromadzeniu TECHMEX S.A., co stanowi 5,55 % udziału w ogólnej liczbie głosów.

Po wzroście zaangażowania Templeton Eastern Europe Equity Master Fund w kapitał zakładowy TECHMEX S.A., fundusze zarządzane przez Templeton Asset Management Ltd. posiadają łącznie 1.407.286 (jeden milion czterysta siedem tysięcy dwieście osiemdziesiąt sześć) sztuk akcji Emitenta, co stanowi 16,82% kapitału zakładowego Spółki i odpowiada 1.407.286 (jeden milion czterysta siedem tysięcy dwieście osiemdziesiąt sześć) głosom na Walnym Zgromadzeniu TECHMEX S.A., co stanowi 16,82% udziału w ogólnej liczbie głosów.

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

Według stanu wiedzy Spółki na dzień 30.09.2007 roku ilość akcji posiadanych przez osoby zarządzające Spółką dominującą przedstawia się następująco:

Zarząd:	
Jacek Studencki	1.220.304 akcje – bez zmian
Rada Nadzorcza:	
Marcin Giżewski	30 000 akcji - bez zmian

W okresie trzeciego kwartału 2007r. 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 2007 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 ZALĘŻNĄ 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

W trzecim kwartale 2007 roku spółka zależna SCOR zakończyła realizację planu kolekcji zobrażeń satelitarnych przypadających na sezon fotogrametryczny 2007. W miesiącach lipiec - wrzesień 2007 spółka SCOR pozyskała zobrażenia obejmujące ponad 60 tysięcy km kwadratowych powierzchni Ziemi, w tym ponad 25 tys. km kwadratowych obszaru Polski. W sezonie fotogrametrycznym 2007 archiwum wysokorozdzielczych zdjęć satelitarnych (o zachmurzeniu poniżej 10%) wzbogaciło się o kolejne 190 tysięcy kilometrów kwadratowych, z czego prawie 70 tys. km kwadratowych to zobrażenia powierzchni Polski. Aktualnie archiwum zobrażeń satelitarnych Grupy TECHMEX S.A. obejmuje łącznie prawie 1 mln km kwadratowych powierzchni Ziemi, w tym 470 tys. km kwadratowych obszaru Polski (część zobrażeń dotyczy tego samego obszaru fotografowanego w różnych terminach).

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

Analizując szczegółowo działalność handlową i usługową w okresie ostatnich lat należy stwierdzić, że czwarty kwartał jest okresem najwyższej aktywności w dziedzinie handlu i usług w branży informatycznej. W związku z tym spodziewamy się znaczącego wzrostu sprzedaży w okresie od października do grudnia bieżącego roku. Na pozytywny trend wzrostowy może wpłynąć rozstrzygnięcie i realizacja znaczących przetargów dotyczących zamówień publicznych. Równocześnie biorąc pod uwagę aktualną tendencję dotyczącą usług outsourcingowych należy spodziewać się zwiększonej realizacji usług serwisowych oraz konsultingowych.

W trzecim kwartale 2007 TECHMEX S.A. wziął udział w kilkunastu przetargach ogłoszonych przez podmioty administracji publicznej. Oferty przetargowe spółki obejmowały realizację usług geoinformatycznych oraz dostarczenie danych pozyskiwanych ze zobrażeń satelitarnych. Rozstrzygnięcie przetargów spodziewane jest w czwartym kwartale 2007. Już w październiku 2007 spółka TECHMEX została poinformowana o pozytywnym wyniku przetargu, który związany jest z budową mapy akustycznej dla jednego z większych miast w Polsce. Obecnie spółka oczekuje na podpisanie umowy. Wartość wygranego przetargu nie przekracza 10% kapitałów własnych Emitenta.

**Skrócone sprawozdanie finansowe TECHMEX S.A.
za trzeci kwartał 2007 roku**

**SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE TECHMEX S.A. SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA
2007 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 2007

	<u>Koniec okresu</u> <u>30.09.2007</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31.12.2006</u>
	tys. zł	tys. zł
Aktywa trwałe		
Wartość firmy		
Wartości niematerialne i prawne	30 136	30 091
Rzeczowe aktywa trwałe	53 214	58 290
Inwestycje w jednostkach zależnych	34 980	37 432
Inwestycje w pozostałych jednostkach		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 116	149
Inne długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	1 166	14 383
	120 612	140 345
Aktywa obrotowe		
Zapasy	41 107	38 064
Kontrakty budowlane		
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		
Należności z tytułu leasingu finansowego		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	156 796	125 942
Inne rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	3 197	1 179
Inwestycje krótkoterminowe	16	124
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	582	574
	201 698	165 883
 Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do Zbycia		
Aktywa razem	322 310	306 228

**Skrócone sprawozdanie finansowe TECHMEX S.A.
za trzeci kwartał 2007 roku**

BILANS (c.d.) SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2007

	<u>Koniec okresu</u> <u>30.09.2007</u> tys. zł	<u>Koniec okresu</u> <u>31.12.2006</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	37 726	33 157
Razem kapitały własne	147 747	143 178
Zobowiązanie długoterminowe		
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	12 558	16 792
Obligacje zamienne na akcje		
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		
Rezerwa na podatek odroczony	2 264	2 239
Rezerwy długoterminowe		
Zobowiązania długoterminowe pozostałe	118	387
	14 940	19 418
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanych jako przeznaczone do zbycia		
	14 940	19 418
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	45 466	46 998
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	864	713
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	776	2 048
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego		
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	112 512	93 868
Rezerwy krótkoterminowe	5	5
	159 623	143 632
Pasywa razem	322 310	306 228

**Skrócone sprawozdanie finansowe TECHMEX S.A.
za trzeci kwartał 2007 roku**

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2007 DO 30 WRZEŚNIA 2007

	<u>3 kwartał</u> <u>2007 okres od</u> <u>01.07.2007 do</u> <u>30.09.2007</u> tys. zł	<u>3 kwartały</u> <u>2007 okres od</u> <u>01.01.2007 do</u> <u>30.09.2007</u> tys. zł	<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
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	58 023	193 281	51 128	185 158
Koszt własny sprzedaży	44 734	156 119	42 039	151 792
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	13 289	37 162	9 089	33 366
Koszty sprzedaży	4 963	15 722	4 300	14 961
Koszty ogólnego zarządu	3 319	9 484	3 050	9 850
Pozostałe przychody operacyjne	71	246	376	752
Pozostałe koszty operacyjne	5 993	6 836	399	1 139
Koszty restrukturyzacji				
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-915	5 366	1 716	8 168
Przychody finansowe	6 797	7 378	1 884	2 757
Koszty finansowe	2 133	6 552	1 385	5 857
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 749	6 192	2 215	5 068
Podatek dochodowy	1 047	1 624	349	435
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 702	4 568	1 866	4 633
Działalność zaniechana				
Strata netto z działalności zaniechanej				
Zysk (strata) netto	2 702	4 568	1 866	4 633
Zysk (strata) na jedną akcję				
Z działalności kontynuowanej				
Zwykły	0,32	0,55	0,22	0,55
Rozwodniony	0,32	0,55	0,22	0,55

**RACHUNEK PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2007
DO 30 WRZEŚNIA 2007**

	<u>30.09.2007</u>	<u>30.09.2006</u>
	tys. zł	tys. zł
<i>Działalność operacyjna</i>		
Zysk (strata) netto	4 568	4 633
Korekty razem	-19 319	-4 465
Amortyzacja	8 055	8 584
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	5 369	5 016
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-6 524	161
Zmiana stanu rezerw	26	464
Zmiana stanu zapasów	-3 042	13 588
Zmiana stanu należności	-17 649	-11 628
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-2 614	-21 665
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 984	2 558
Inne korekty	-956	-1 543
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-14 751	168
<i>Działalność inwestycyjna</i>		
Wpływy	9 124	490
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	26	65
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
Z aktywów finansowych	9 098	425
Inne wpływy inwestycyjne		
Wydatki	3 406	9 343
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 406	3 255
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
Na aktywa finansowe		5 690
Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości		
Inne wydatki inwestycyjne		398
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	5 718	-8 853
<i>Działalność finansowa</i>		
Wpływy	41 246	9 679
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
Kredyty i pożyczki	41 246	9 679
Emisja dłużnych papierów wartościowych		
Inne wpływy finansowe		

**Skrócone sprawozdanie finansowe TECHMEX S.A.
za trzeci kwartał 2007 roku**

Wydatki	32 205	12 135
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	26 881	7 257
Wykup dłużnych papierów wartościowych		
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
Odsetki	5 324	4 878
Inne wydatki finansowe		
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	9 041	- 2 456
Przepływy pieniężne netto, razem	8	-11 141
Środki pieniężne na początek okresu	574	11 785
Środki pieniężne na koniec okresu	582	644
- o ograniczonej możliwości dysponowania	294	473

**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY OD 1 STYCZNIA 2007
DO 30 WRZEŚNIA 2007**

	<u>Koniec okresu</u> <u>30.09.2007</u> tys. zł	<u>Koniec okresu</u> <u>30.09.2006</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	33 158	25 412
Zysk netto okresu	4 568	4 633
Strata netto okresu		
Stan na koniec okresu	<u>37 726</u>	<u>30 045</u>
Razem kapitały własne		
Stan na początek okresu	<u>143 179</u>	<u>135 433</u>
Stan na koniec okresu	<u>147 747</u>	<u>140 066</u>

**Skrócone sprawozdanie finansowe TECHMEX S.A.
za trzeci kwartał 2007 roku**

Sprawozdanie finansowe zostało zaakceptowane przez Zarząd Spółki dnia 15 listopada 2007 roku oraz podpisane w imieniu Zarządu przez:

Jacek Studencki
Prezes Zarządu

Andrzej Gola
Członek Zarządu

Bogumiła Jakubiec
Członek Zarządu

Zbigniew Wilczyński
Członek Zarządu

Bielsko-Biała, dnia 15 listopada 2007 r.