

GRUPA KAPITAŁOWA TECHMEX S.A.

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

Maj 2007

SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANY BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 31 MARCA 2007.....	3
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2007 DO 31 MARCA 2007.....	5
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2007 DO 31 MARCA 2007	6
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY OD 1 STYCZNIA 2007 DO 31 MARCA 2007	8
INFORMACJE DODATKOWE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 2007.....	9
1. ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO.....	9
2. ZWIĘZŁY OPIS DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE I 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.....	10
5. PRZYCHODY I WYNIKI PRZYPADAJĄCE NA POSZCZEGÓLNE SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI LUB SEGMENTY GEOGRAFICZNE GRUPY	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.....	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 ŚWIETLE 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 NAJMNIJ 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 WPLYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIJ KOLEJNEGO KWARTAŁU	15
	SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE TECHMEX S.A. SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 MARCA 2007 ROKU	16
	BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 31 MARCA 2007	16
	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2007 DO 31 MARCA 2007	18
	RACHUNEK PRZEPLYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2007 DO 31 MARCA 2007	19
	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY OD 1 STYCZNIA 2007 DO 31 MARCA 2007	21

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

SKONSOLIDOWANY BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 31 MARCA 2007

	<u>Koniec okresu</u> <u>31.03.2007</u> tys. zł	<u>Koniec okresu</u> <u>31.12.2006</u> tys. zł
Aktywa trwałe		
Wartość firmy		
Wartości niematerialne i prawne	44 018	46 008
Rzeczowe aktywa trwałe	83 533	84 051
Inwestycje w jednostkach zależnych		
Inwestycje w pozostałych jednostkach	2	2
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 978	1 766
Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
	129 531	131 827
Aktywa obrotowe		
Zapasy	53 150	52 086
Kontrakty budowlane		
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		
Należności z tytułu leasingu finansowego		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	141 140	139 816
Inne rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	13 384	11 516
Inwestycje krótkoterminowe	199	238
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 131	12 299
	217 004	215 955
Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia		
	346 535	347 782

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

SKONSOLIDOWANY BILANS (c.d.) SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 31 MARCA 2007

	<u>Koniec okresu</u> <u>31.03.2007</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	24 141	25 436
Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	134 162	135 457
Udziały akcjonariuszy mniejszościowych	25 396	20 383
Razem kapitały własne	159 558	155 840
Zobowiązanie długoterminowe		
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	12 993	19 453
Obligacje zamienne na akcje		
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		
Rezerwa na podatek odroczoney	2 267	2 239
Rezerwy długoterminowe		
Zobowiązania długoterminowe pozostałe	391	409
	15 651	22 101
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanych jako przeznaczone do zbycia		
	15 651	22 101
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	68 113	71 026
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	829	719
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego		
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	102 379	98 091
Rezerwy krótkoterminowe	5	5
	171 326	169 841
Pasywa razem	346 535	347 782

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

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2007
DO 31 MARCA 2007**

	<u>1 kwartał 2007</u> <u>okres</u> <u>od 01.01.2007</u> <u>do 31.03.2007</u> tys. zł	<u>1 kwartał 2006</u> <u>okres</u> <u>od 01.01.2006</u> <u>do 31.03.2006</u> tys. zł
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	83 040	90 365
Koszt własny sprzedaży	67 643	74 355
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	15 397	16 010
Koszty sprzedaży	9 041	8 048
Koszty ogólnego zarządu	5 974	5 262
Pozostałe przychody operacyjne	151	136
Pozostałe koszty operacyjne	490	242
Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności		
Koszty restrukturyzacji		
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	43	2 594
Przychody finansowe	365	104
Koszty finansowe	2 162	2 797
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-1 754	-99
Podatek dochodowy	-97	4
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-1 657	-103
Działalność zaniechana		
Strata netto z działalności zaniechanej		
Zysk (strata) netto	- 1 657	-103
Przypadający:		
Akcjonariuszom mniejszościowym	-362	-330
Akcjonariuszom podmiotu dominującego	-1 295	227
Zysk (strata) na jedną akcję		
Z działalności kontynuowanej		
Zwykły	-0,15	0,03
Rozwodniony	-0,15	0,03

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES
OD 1 STYCZNIA 2007 DO 31 MARCA 2007**

	<u>31.03.2007</u>	<u>31.03.2006</u>
	tys. zł	tys. zł
Działalność operacyjna		
Zysk (strata) netto	-1 295	227
Korekty razem	1 311	-5 290
Zyski (straty) mniejszości	-362	-330
Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		
Amortyzacja	4 351	4 118
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 619	1 948
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-13	-50
Zmiana stanu rezerw	-135	-10
Zmiana stanu zapasów	126	8 441
Zmiana stanu należności	-3 095	-11 969
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	144	-8 241
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 359	789
Inne korekty	35	14
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	16	-5 063
Działalność inwestycyjna		
Wpływy	82	216
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	40	71
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
Z aktywów finansowych	42	145
Inne wpływy inwestycyjne		
Wydatki	541	1 367
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	538	775
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
Na aktywa finansowe		15
Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości		
Inne wydatki inwestycyjne	3	577
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-459	-1 151
Działalność finansowa		
Wpływy	6 085	1 656
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	1 094	
Kredyty i pożyczki	4 991	1 653
Emisja dłużnych papierów wartościowych		
Inne wpływy finansowe		3

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

Wydatki	8 810	6 606
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	7 046	4 593
Wykup dłużnych papierów wartościowych		
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	28	
Odsetki	1 736	1 986
Inne wydatki finansowe		27
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 725	-4 950
Przepływy pieniężne netto, razem	-3 168	-11 164
Środki pieniężne na początek okresu	12 299	12 812
Środki pieniężne na koniec okresu	9 131	1 648
- o ograniczonej możliwości dysponowania	8 031	268

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

**SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY
OD 1 STYCZNIA 2007 DO 31 MARCA 2007**

	<u>Koniec okresu</u> <u>31.03.2007</u> tys. zł	<u>Koniec okresu</u> <u>31.03.2006</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	25 436	19 726
Zysk netto okresu		227
Strata netto okresu	-1 295	
Korekty wprowadzone po opublikowaniu sprawozdania za Q4/2005		-106
Stan na koniec okresu	<u>24 141</u>	<u>19 847</u>
Udziały akcjonariuszy mniejszościowych		
Stan na początek okresu	20 383	484
Stan na koniec okresu	<u>25 396</u>	<u>154</u>
Razem kapitały własne		
Stan na początek okresu	<u>155 840</u>	<u>130 231</u>
Stan na koniec okresu	<u>159 558</u>	<u>130 022</u>

**INFORMACJE DODATKOWE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 2007**

1. ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO

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

Dane porównywalne na dzień 31 grudnia 2006 roku są prezentowane przed badaniem audytora.

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 31 marca 2007 r. oraz 31 marca 2006 r.

Zgodnie z MSSF konsolidacją za 1 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 I KWARTAŁU 2007 R.
WRAZ Z WYKAZEM WAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH**

- 1) W lutym 2007 roku TECHMEX S.A. zakończył projekt LUCAS (Land Use/Cover Area Frame Survey), realizowany na zlecenie EUROSTAT-u - Urzędu Statystycznego Wspólnot Europejskich, będącego jedną z dyrekcji Komisji Europejskiej. Wartość projektu wyniosła 451 000 euro, a prace z nim związane trwały ponad rok. Głównym etapem projektu było wykonanie badań terenowych pokrycia i użytkowania ziemi na terenie całego kraju. W tym celu zaangażowano i specjalnie przeszkolono ponad 50 osób, które w ciągu trzech miesięcy wiosną 2006 roku odwiedziły łącznie 24 130 punktów wyznaczonych do badania przez EUROSTAT. Nad prawidłowym przebiegiem prac czuwało 5 kontrolerów terenowych sprawdzających wrywkowo poprawność stosowania ściśle określonej metodyki badania oraz wspierających inspektorów w terenie. Za kontrolę jakości odpowiedzialny był również zespół 8 weryfikatorów, sprawdzających spójność i poprawność danych wynikowych dla wszystkich punktów poddanych badaniom.
- 2) Dnia 20 marca 2007 TECHMEX S.A. podpisał wieloletnią umowę ze spółką COWI A/S Danmark, jako prawny podwykonawca w ramach kontraktu z Norwegian Defence Procurement Division (NDPD – Wydział Zamówień Publicznych Armii Norweskiej). Przedmiotem kontraktu jest wykonanie łącznie 2 000 000 km² wysokorozdzielczych map wektorowych w formacie MGCP, (Multinational Geospatial Co-production Program) w oparciu o przekazane przez Zamawiającego zdjęcia satelitarne i skany map papierowych. Ze względu na charakter umowy nie można jednoznacznie określić jej wartości. Zarząd szacuje wartość całego kontraktu na kwotę 25 mln PLN. Przewidywany okres wykonywania projektu wynosi ok. 3 lat z możliwością rozszerzenia o kolejne lata. Przetarg na wykonanie danych wektorowych na podstawie wysokorozdzielczych zobrażeń satelitarnych obszaru 4 500 000 km² został ogłoszony w pierwszej połowie 2006 r. i był realizowany w oparciu o wojskowy program - Multinational Geospatial Co-production Program. Do norweskiego przetargu TECHMEX S.A. wystartował jako partner firmy COWI AS Danmark.

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

- 3) Dnia 23 marca 2007 r. TECHMEX S.A. podpisał z Ministerstwem Środowiska umowę na dostawę 10 500 km² ortofotomapy dla obszarów chronionych w ramach Europejskiej Sieci Natura 2000. Wartość kontraktu wynosi 1.485.960 zł. Ministerstwo Środowiska zakupi zobrazowania satelitarne z satelity IKONOS, pochodzące z zasobów archiwalnych TECHMEX S.A. Ortofotomapy zarówno w kompozycji barw rzeczywistych, jak i z wykorzystaniem kanału bliskiej podczerwieni, znajdują zastosowanie przy opracowywaniu planów ochrony oraz w prowadzeniu inwentaryzacji przyrodniczej obszarów sieci Natura 2000. Wysokorozdzielcze ortofotomapy satelitarne dostarczane przez TECHMEX S.A. pomogą też w zarządzaniu obszarami chronionymi.

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

Grupa TECHMEX S.A. w planie na rok 2007 założyła zysk netto na poziomie 13 mln zł, tj. ponad 2-krotnie wyższy od zysku za rok 2006. Wyniki finansowe za Q1 2007 świadczą o pozytywnym trendzie w tym zakresie. Plan sprzedaży został wykonany w 98%, natomiast osiągnięty zysk netto jest lepszy o ponad 6 mln zł od planowanego na pierwszy kwartał 2007 roku.

Istotny wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki finansowe miały czynniki zewnętrzne, wśród których należy wymienić:

- sezonowość dostaw i przesunięcie zamówień z rynku detalicznego na czwarty kwartał 2007 roku,
- brak zamówień pochodzących z sektora publicznego, wojska i administracji państwowej. Większość zapytań ofertowych na tym rynku jest wstrzymywana do przełomu kwartału trzeciego i czwartego, kiedy to na rynku pojawia się nowa oferta handlowa i nowe konfiguracje sprzętu, co spowodowało, że w pierwszym kwartale większość przetargów dotyczących inwestycji nie została zrealizowana.
- niekorzystny i niestabilny kurs walutowy powodujący wahania kursu złotego względem dolara amerykańskiego i euro na poziomie ok. 6% i wzrost w stosunku do kursów zanotowanych w grudniu 2006 r. Sytuacja ta automatycznie powoduje wzrost cen, a co za tym idzie osłabia popyt na sprzęt komputerowy,
- pojawienie się w sprzedaży od lutego nowego systemu operacyjnego Windows Vista, który spowodował obniżenie zapotrzebowania na komputery z systemem Windows XP w miesiącu styczniu i przesunięcie wielu zapytań na miesiące późniejsze. Pod koniec pierwszego kwartału powróciło jednak zainteresowanie komputerami wyposażonymi w system Windows XP, jednak ich dostępność na rynku była niższa. Producenci zareagowali dopiero w drugim kwartale, dostarczając ponownie komputery wyposażone zarówno w jeden, jak i drugi system operacyjny.

Również przetargi geoinformatyczne ogłaszane są najczęściej w II i IV kwartale roku, co zbiega się z rozpoczęciem sezonu fotogrametrycznego i możliwościami pozyskiwania nowych zobrazowań.

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.

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

<u>I kwartał 2007</u>			
tys. zł	IT	GIS	Razem
Przychody ze sprzedaży	75 389	7 651	83 040
Wynik na sprzedaży po kosztach bezpośrednich	5 323	1 033	6 356

Porównywalne dane w okresie I kwartału 2006 roku.

<u>I kwartał 2006</u>			
tys. zł	IT	GIS	Razem
Przychody ze sprzedaży	78 739	11 626	90 365
Wynik na sprzedaży po kosztach bezpośrednich	3 739	4 223	7 962

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

W okresie pierwszego 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 UPRIWILEJOWANE

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 dniu 18 kwietnia 2007 konsorcjum, w skład którego wchodzi TECHMEX S.A. otrzymało zawiadomienie od Samorządu Województwa Mazowieckiego o wybraniu jego oferty na Opracowanie Bazy Danych Topograficznych (TBD). Wartość oferty przedstawionej przez konsorcjum wynosi prawie 3,5 mln zł brutto.

Spółka TECHMEX S.A. wprowadziła możliwość zakupu zobrazowań i ortofotomap satelitarnych za pośrednictwem platformy e-commerce www.geoserwer.pl w kwietniu 2007. Sklep internetowy Geoserwer.pl® oferuje internautom wysokorozdzielcze zobrazowania satelitarne i ortofotomapy terenu Polski. Dane te charakteryzują się wysoką dokładnością - do 82 cm, czyli porównywalną z mapami w skali 1:2500 - 1:5000. Użytkownik ma możliwość zakupu mapy satelitarnej nawet niewielkiego obszaru - już od 1 km kwadratowego. Wartość inwestycji związanej z platformą systemową Geoserwer.pl®, TECHMEX szacuje na 0,5 mln zł do roku 2009.

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

Projekt internetowy Geoserwer.pl® bezpośrednio współpracuje z przedsięwzięciem biznesowym, uruchomionym przez spółkę giełdową Onet.pl, pod nazwą ZUMI.pl. TECHMEX S.A. jest równocześnie dostawcą dla ONET.pl danych geograficznych, pozyskiwanych ze zobrażeń satelitarnych.

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
I kwartał 2006	3,8456	3,7565	3,9617	3,9357
ROK 2006	3,8991	3,7565	3,4065	3,8312
I kwartał 2007	3,9063	3,8270	3,9385	3,8695

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

WYBRANE DANE FINANSOWE	tys. zł		tys. EUR	
	1 kwartał 2007	1 kwartał 2006*)	1 kwartał 2007	1 kwartał 2006*)
Przychody ze sprzedaży	83 040	90 365	21 258	23 498
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	43	2 594	11	675
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-1 754	-99	-449	-26
Zysk (strata) netto	-1 295	227	-332	59
Przepływy pieniężne netto razem	-3 168	-11 164	-819	-2 837
Aktywa, razem *)	346 535	347 782	89 555	90 776
Zobowiązania długoterminowe *)	15 651	22 101	4 045	5 769
Zobowiązania krótkoterminowe *)	171 326	169 841	44 276	44 331
Kapitał własny *)	134 162	135 457	34 672	35 356
Kapitał zakładowy *)	8 369	8 369	2 163	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	-0,15	0,03	-0,04	0,01
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	-0,15	0,03	-0,04	0,01
Wartość księgowa na jedną akcję	16,03	16,19	4,14	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 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.

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 ZNA CZNYCH PAKIETÓW AKCJI TECHMEX S.A. W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO

Według stanu na dzień 14.05.2007 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 839 581 (osiemset trzydzieści dziewięć tysięcy pięćset osiemdziesiąt jeden) akcji zwykłych na okaziciela oznaczonych kodem PLTECMX00011 – co stanowi 10,03 % kapitału zakładowego, co daje 839 581 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki – co stanowi 10,03 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

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

3. **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 – co stanowi 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 – co stanowi 6,77% kapitału zakładowego, co daje 566.300 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki – co stanowi 6,77% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.
5. **Millennium Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.** posiadają 838.136 (osiemset trzydzieści osiem tysięcy sto trzydzieści sześć) akcji zwykłych na okaziciela oznaczonych kodem PLTECMX00011 – co stanowi 10,02% kapitału zakładowego, co daje 838.136 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki – co stanowi 10,02% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.
6. **Pioneer Pekao Investment Management S.A.** posiada 426.324 (czteryście dwadzieścia sześć tysięcy trzysta dwadzieścia cztery) akcji zwykłych na okaziciela oznaczonych kodem PLTECMX00011 – co stanowi 5,09% kapitału zakładowego, co daje 426.324 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki – co stanowi 5,09% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

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

- a) Dnia 19 marca 2007 r. Zarząd Spółki otrzymał informację od Millenium Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych, z siedzibą w Warszawie przy Al. Jerozolimskich 123 a, występującego w imieniu zarządzanych przez siebie funduszy inwestycyjnych:
 - Millenium Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Akcji
 - Millenium Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Zrównoważonego
 - Millenium Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Stabilnego Wzrostu (dalej Fundusze),że liczba głosów na walnym zgromadzeniu TECHMEX S.A. posiadanych łącznie przez Fundusze przekroczyła 10% ogólnej liczby głosów.
Wzrost zaangażowania Funduszy nastąpił w dniu 16.03.2007 r. w wyniku rozliczenia w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. transakcji kupna akcji Spółki przez Fundusze.
W przekazanym Spółce zawiadomieniu Millenium Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych poinformował, że nie wyklucza możliwości dalszego zwiększania udziału w ogólnej liczbie głosów Spółki w okresie 12 miesięcy i że wszelkie decyzje dotyczące nabywania akcji Spółki będą podejmowane w zależności od bieżącej sytuacji rynkowej.

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 31.03.2007 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 I 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 TRANSAKCYJ NIETYPOWYCH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI WARTOŚĆ TYCH TRANSAKCYJ 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

17 stycznia 2007 roku Sąd Apelacyjny w Katowicach I Wydział Cywilny wydał wyrok o zaniechanie czynności nieuczciwej konkurencji z powództwa bielskiej spółki TECHMEX S.A. przeciwko Geosystems Polska Sp. z o.o. Wyrok sądu jest prawomocny. Od samego początku kierowane pod adresem spółki TECHMEX zarzuty były całkowicie nieprawdziwe, niezasadnione i krzywdzące. Ukazanie TECHMEX S.A. w niekorzystnym świetle miało na celu wywarcie wpływu na klientów, a przez to osłabienie silnej pozycji rynkowej spółki, co przekładało się na osłabienie wyników sprzedaży w obszarze GIS.

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

W dniu 21 marca 2007 Agencja Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa poinformowała o wynikach przetargu dotyczącego „Kontroli na miejscu” metodą inspekcji terenowej i metodą FOTO na terenie 16 województw. TECHMEX S.A. złożył najkorzystniejszą ofertę w 3 województwach: mazowieckim, podlaskim i pomorskim. Łączna wartość oferty TECHMEX na wykonanie kontroli na powyższym obszarze wynosi prawie 16 mln zł brutto. ARiMR należy do strategicznych klientów TECHMEX S.A. od 2003 roku. Łączna wartość prac zrealizowanych przez TECHMEX S.A. dla ARiMR w latach 2003 – 2006 osiągnęła kwotę 54 mln zł. Sukces oferty spółki TECHMEX w postępowaniu przetargowym dotyczącym kontroli na miejscu 2007 powiększa tę wartość o kolejne 16 mln zł - do łącznej kwoty 70 mln zł na koniec roku 2007.

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

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE TECHMEX S.A. SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 MARCA 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 31 MARCA 2007

	<u>Koniec okresu</u> <u>31.03.2007</u> tys. zł	<u>Koniec okresu</u> <u>31.12.2006</u> tys. zł
Aktywa trwałe		
Wartość firmy		
Wartości niematerialne i prawne	28 834	30 091
Rzeczowe aktywa trwałe	56 896	58 289
Inwestycje w jednostkach zależnych	37 432	37 432
Inwestycje w pozostałych jednostkach		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	114	149
Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
	123 276	125 961
Aktywa obrotowe		
Zapasy	31 587	37 628
Kontrakty budowlane		
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		
Należności z tytułu leasingu finansowego		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	135 219	139 125
Inne rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	2 198	2 355
Inwestycje krótkoterminowe	83	124
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	298	574
	169 385	179 806
Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do Zbycia		
	292 661	305 767

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

BILANS (c.d.) SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 31 MARCA 2007

	<u>Koniec okresu</u> <u>31.03.2007</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	31 982	33 127
	142 003	143 148
Zobowiązanie długoterminowe		
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	12 992	19 453
Obligacje zamienne na akcje		
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		
Rezerwa na podatek odroczone	2 107	2 239
Rezerwy długoterminowe		
Zobowiązania długoterminowe pozostałe	283	409
	15 382	22 101
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanych jako przeznaczone do zbycia		
	15 382	22 101
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	41 853	48 594
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	701	713
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego		
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	92 717	91 206
Rezerwy krótkoterminowe	5	5
	135 276	140 518
Pasywa razem	292 661	305 767

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

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2007 DO 31 MARCA 2007

	<u>1 kwartał 2007</u> okres <u>od 01.01.2007</u> <u>do 31.03.2007</u> tys. zł	<u>1 kwartał 2006</u> okres <u>od 01.01.2006</u> <u>do 31.03.2006</u> tys. zł
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	49 389	74 944
Koszt własny sprzedaży	40 897	61 369
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	8 492	13 575
Koszty sprzedaży	4 623	5 380
Koszty ogólnego zarządu	3 098	3 319
Pozostałe przychody operacyjne	96	215
Pozostałe koszty operacyjne	379	234
Koszty restrukturyzacji		
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	488	4 857
Przychody finansowe	252	322
Koszty finansowe	1 982	2 589
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-1 242	2 590
Podatek dochodowy	-97	7
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-1 145	2 583
Działalność zaniechana		
Strata netto z działalności zaniechanej		
Zysk (strata) netto	-1 145	2 583
Zysk (strata) na jedną akcję		
Z działalności kontynuowanej		
Zwykły	-0,14	0,31
Rozwodniony	-0,14	0,31

**RACHUNEK PRZEPLÝWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2007
DO 31 MARCA 2007**

	<u>31.03.2007</u>	<u>31.03.2006</u>
	tys. zł	tys. zł
Działalność operacyjna		
Zysk (strata) netto	-1 145	2 583
Korekty razem	7 486	-3 896
Amortyzacja	2 671	3 291
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 566	1 695
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-7	-49
Zmiana stanu rezerw	-132	-10
Zmiana stanu zapasów	6 040	8 109
Zmiana stanu należności	3 905	-6 269
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-7 144	-11 399
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	552	719
Inne korekty	35	17
Przeplýwy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 341	-1 313
Działalność inwestycyjna		
Wpływy	68	176
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	26	31
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
Z aktywów finansowych	42	145
Inne wpływy inwestycyjne		
Wydatki	169	5 913
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	166	485
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
Na aktywa finansowe		4 851
Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości		
Inne wydatki inwestycyjne	3	577
Przeplýwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-101	-5 737
Działalność finansowa		
Wpływy	2 213	642
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
Kredyty i pożyczki	2 213	642
Emisja dłużnych papierów wartościowych		
Inne wpływy finansowe		

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

Wydatki	8 729	4 758
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	7 045	3 028
Wykup dłużnych papierów wartościowych		
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
Odsetki	1 684	1 730
Inne wydatki finansowe		
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-6 516	-4 116
Przepływy pieniężne netto, razem	-276	-11 166
Środki pieniężne na początek okresu	574	11 785
Środki pieniężne na koniec okresu	298	619
- o ograniczonej możliwości dysponowania	200	245

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

**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY OD 1 STYCZNIA 2007
DO 31 MARCA 2007**

	<u>Koniec okresu</u> <u>31.03.2007</u> tys. zł	<u>Koniec okresu</u> <u>31.03.2006</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	33 127	25 587
Zysk netto okresu		2 583
Strata netto okresu	-1 145	
Korekty wprowadzone po opublikowaniu sprawozdania za Q4/2005		101
Stan na koniec okresu	<u>31 982</u>	<u>28 271</u>
Razem kapitały własne		
Stan na początek okresu	<u>143 148</u>	<u>135 608</u>
Stan na koniec okresu	<u>142 003</u>	<u>138 292</u>

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

Sprawozdanie finansowe zostało zaakceptowane przez Zarząd Spółki dnia 15 maja 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 maja 2007 r.