

# **SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY TELL S.A.**

**ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2005 ROKU  
DO 30 CZERWCA 2005 ROKU**

**POZNAŃ , 23 WRZESIEŃ 2005**

|                                        |                                                                                       |                       |                  |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|------------------|
| Nazwa jednostki:                       | Grupa Tell S.A.                                                                       |                       |                  |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01-30.06.2005                                                                      | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski PLN |
| Poziom zaokrąglenie:                   | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                  |

## SPIS TREŚCI

|                                                                                                                                         |    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| SKONSOLIDOWANY BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2005.....                                                                         | 4  |
| SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT .....                                                                                            | 5  |
| ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2005 DO 30 CZERWCA 2005 .....                                                                                    | 5  |
| SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....                                                                                    | 6  |
| ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2005 DO 30 CZERWCA 2005 .....                                                                                    | 6  |
| SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....                                                                                           | 7  |
| WYBRANE DANE FINANSOWE.....                                                                                                             | 8  |
| NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 01.01.2005 ROKU DO 30.06.2005 ROKU .....       | 9  |
| 1. INFORMACJE OGÓLNE.....                                                                                                               | 9  |
| 1.1. Informacje o jednostce dominującej.....                                                                                            | 9  |
| 1.2. Skład zarządu spółki dominującej .....                                                                                             | 9  |
| 1.3. Skład grupy kapitałowej TELL S.A. ....                                                                                             | 9  |
| 1.4. Informacje o podstawie sporządzenia sprawozdania finansowego, walucie sprawozdawczej oraz zastosowanym poziomie zaokrąglenia ..... | 10 |
| 2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI .....                                                                                                 | 10 |
| 2.1. Podstawa konsolidacji oraz zasady konsolidacji.....                                                                                | 10 |
| 2.2. Zasady rachunkowości.....                                                                                                          | 10 |
| 2.3. Rzeczowe aktywa trwałe .....                                                                                                       | 11 |
| 2.4. Wartość firmy .....                                                                                                                | 11 |
| 2.5. Leasing.....                                                                                                                       | 11 |
| 2.6. Zapasy .....                                                                                                                       | 11 |
| 2.7. Koszty finansowania zewnętrznego .....                                                                                             | 11 |
| 2.8. Instrumenty Finansowe .....                                                                                                        | 12 |
| 2.9. Należności z tytułu dostaw i usług .....                                                                                           | 12 |
| 2.10. Inwestycje w papiery wartościowe .....                                                                                            | 12 |
| 2.11. Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe .....                                                                          | 12 |
| 2.12. Kredyty bankowe.....                                                                                                              | 12 |
| 2.13. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług .....                                                                                        | 12 |
| 2.14. Instrumenty kapitałowe .....                                                                                                      | 12 |
| 2.15. Rezerwy .....                                                                                                                     | 12 |
| 2.16. Przychody ze sprzedaży .....                                                                                                      | 12 |
| 2.17. Koszty przyszłych świadczeń emerytalnych .....                                                                                    | 13 |
| 2.18. Podatki .....                                                                                                                     | 13 |
| 2.19. Zakładowy fundusz świadczeń socjalnych.....                                                                                       | 14 |
| 2.20. Zasady przyjęte do przeliczenia pozycji bilansu rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych .....                         | 14 |
| 3. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....                                                                                  | 15 |
| NOTA NR 1. ....                                                                                                                         | 15 |
| Wartość firmy jednostek podporządkowanych .....                                                                                         | 15 |
| NOTA NR 2. ....                                                                                                                         | 16 |
| Segmenty działalności – branżowe i geograficzne.....                                                                                    | 16 |
| NOTA NR 3. ....                                                                                                                         | 16 |
| Wartości niematerialne.....                                                                                                             | 16 |
| NOTA NR 4. ....                                                                                                                         | 17 |
| Rzeczowe aktywa trwałe .....                                                                                                            | 17 |
| NOTA NR 5. ....                                                                                                                         | 18 |
| Nieruchomości inwestycyjne .....                                                                                                        | 18 |
| NOTA NR 6. ....                                                                                                                         | 18 |
| Jednostki zależne.....                                                                                                                  | 18 |
| NOTA NR 7. ....                                                                                                                         | 18 |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży i obrotu .....                                                                                   | 18 |
| NOTA NR 8. ....                                                                                                                         | 19 |
| Zapasy.....                                                                                                                             | 19 |
| NOTA NR 9. ....                                                                                                                         | 19 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności .....                                                                      | 19 |
| NOTA NR 10. ....                                                                                                                        | 20 |
| Rozliczenie międzyokresowe .....                                                                                                        | 20 |
| NOTA NR 11. ....                                                                                                                        | 20 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....                                                                                                | 20 |
| NOTA NR 12. ....                                                                                                                        | 21 |
| Inne aktywa finansowe utrzymane do terminu zapadalności .....                                                                           | 21 |
| NOTA NR 13. ....                                                                                                                        | 21 |
| Kapitał podstawowy jednostki dominującej .....                                                                                          | 21 |
| NOTA NR 14. ....                                                                                                                        | 22 |
| Kapitał zapasowy .....                                                                                                                  | 22 |
| NOTA NR 15. ....                                                                                                                        | 22 |

|                                        |                                                                                       |                       |                  |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|------------------|
| Nazwa jednostki:                       | Grupa Tell S.A.                                                                       |                       |                  |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01-30.06.2005                                                                      | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski PLN |
| Poziom zaokrąglenie:                   | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                  |

|                                                                                |    |
|--------------------------------------------------------------------------------|----|
| Rezerwy .....                                                                  | 22 |
| NOTA NR 16 .....                                                               | 23 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania .....         | 23 |
| NOTA NR 17 .....                                                               | 24 |
| Kredyty i pożyczki .....                                                       | 24 |
| NOTA NR 18 .....                                                               | 25 |
| Zobowiązania warunkowe z tytułu umów leasingu operacyjnego i finansowego ..... | 25 |
| NOTA NR 19 .....                                                               | 25 |
| Inne zobowiązania warunkowe .....                                              | 25 |
| NOTA NR 20 .....                                                               | 25 |
| Grupa jako leasingobiorca .....                                                | 25 |
| NOTA NR 21 .....                                                               | 25 |
| Zobowiązania ZFŚS .....                                                        | 25 |
| NOTA NR 22 .....                                                               | 25 |
| Podatek dochodowy .....                                                        | 25 |
| NOTA NR 23 .....                                                               | 26 |
| Odroczony podatek dochodowy .....                                              | 26 |
| NOTA NR 24 .....                                                               | 27 |
| Przychody ze sprzedaży osiągnięte w okresie sprawozdawczym .....               | 27 |
| NOTA NR 25 .....                                                               | 27 |
| Przychody i koszty finansowe .....                                             | 27 |
| NOTA NR 26 .....                                                               | 28 |
| Przychody i koszty operacyjne .....                                            | 28 |
| NOTA NR 27 .....                                                               | 29 |
| Działalność zaniechana .....                                                   | 29 |
| NOTA NR 28 .....                                                               | 30 |
| Zysk przypadający na jedną akcję .....                                         | 30 |
| NOTA NR 29 .....                                                               | 30 |
| Wartość księgowa jednej akcji .....                                            | 30 |
| NOTA NR 30 .....                                                               | 30 |
| informacje na temat podmiotów powiązanych .....                                | 30 |
| NOTA NR 31 .....                                                               | 30 |
| Wynagrodzenie zarządu u rady nadzorczej spółki dominującej .....               | 30 |
| NOTA NR 32 .....                                                               | 31 |
| Zdarzenia po dacie bilansu .....                                               | 31 |
| NOTA NR 33 .....                                                               | 31 |
| Objaśnienia dotyczące przekształcenia na MSSF .....                            | 31 |
| NOTA NR 34 .....                                                               | 33 |
| Cele i zasady zarządzania ryzykiem kredytowym .....                            | 33 |

|                                        |                                                                                       |                       |                  |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|------------------|
| Nazwa jednostki:                       | Grupa Tell S.A.                                                                       |                       |                  |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01-30.06.2005                                                                      | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski PLN |
| Poziom zaokrąglenia:                   | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                  |

## SKONSOLIDOWANY BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2005

| BILANS                                          | Noty | 2005<br>stan na koniec<br>30.06.2005 | 2004<br>stan na koniec<br>31.12.2004 | 2004<br>stan na koniec<br>30.06.2004 |
|-------------------------------------------------|------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>A k t y w a</b>                              |      |                                      |                                      |                                      |
| Aktywa trwałe                                   |      | 9 195                                | 10 210                               | 6 376                                |
| Wartość firmy                                   | 1    | 1 583                                | 1 583                                | 1 583                                |
| Wartości niematerialne                          | 3    | 4 461                                | 5 002                                | 1 910                                |
| Rzeczowe aktywa trwałe                          | 4    | 3 019                                | 3 074                                | 2 626                                |
| Inwestycje w jednostkach zależnych              | 6    |                                      |                                      |                                      |
| Aktywa finansowe                                |      |                                      |                                      |                                      |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 23   | 131                                  | 551                                  | 256                                  |
|                                                 |      |                                      |                                      |                                      |
| Aktywa obrotowe                                 |      | 31 988                               | 43 305                               | 30 135                               |
| Zapasy                                          | 8    | 6 967                                | 10 664                               | 7 723                                |
| Należności handlowe oraz pozostałe              | 9    | 23 786                               | 31 326                               | 21 058                               |
| Aktywa finansowe                                | 12   | 60                                   | 102                                  |                                      |
| Rozliczenia międzyokresowe                      | 10   | 531                                  | 163                                  | 236                                  |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty              | 11   | 643                                  | 1 050                                | 1 117                                |
|                                                 |      |                                      |                                      |                                      |
|                                                 |      |                                      |                                      |                                      |
| <b>A k t y w a r a z e m</b>                    |      | <b>41 182</b>                        | <b>53 515</b>                        | <b>36 511</b>                        |

| P a s y w a                                      | Noty  | 2005<br>stan na koniec<br>30.06.2005 | 2004<br>stan na koniec<br>31.12.2004 | 2004<br>stan na koniec<br>30.06.2004 |
|--------------------------------------------------|-------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Kapitał własny przypadający na właścicieli       |       | 6 132                                | 4 846                                | 4 019                                |
| Kapitał zakładowy                                | 13    | 780                                  | 780                                  | 780                                  |
| Kapitał zapasowy                                 | 14    | 4 001                                | 2 980                                | 2 828                                |
| Zysk (strata) z lat ubiegłych                    |       | 65                                   | - 346                                | - 193                                |
| Zysk (strata) netto                              |       | 1 285                                | 1 432                                | 604                                  |
|                                                  |       |                                      |                                      |                                      |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania           |       | 35 050                               | 48 669                               | 32 492                               |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 23    | 677                                  | 756                                  |                                      |
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne      | 15    | 5                                    | 5                                    |                                      |
| Pozostałe rezerwy                                | 15    | 189                                  | 189                                  | 189                                  |
| Zobowiązania długoterminowe                      | 16-21 | 1 853                                | 2 562                                | 554                                  |
| Zobowiązania krótkoterminowe                     | 16-21 | 32 326                               | 45 157                               | 31 750                               |
|                                                  |       |                                      |                                      |                                      |
| <b>P a s y w a r a z e m</b>                     |       | <b>41 182</b>                        | <b>53 515</b>                        | <b>36 511</b>                        |

|                                        |                                                                                       |                       |                  |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|------------------|
| Nazwa jednostki:                       | Grupa Tell S.A.                                                                       |                       |                  |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01-30.06.2005                                                                      | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski PLN |
| Poziom zaokrąglenia:                   | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                  |

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

### ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2005 DO 30 CZERWCA 2005

| RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT                           | Noty  | I półrocze<br>narastająco<br>/2005<br>okres od<br>01.01.2005<br>do 30.06.2005 | II półrocze<br>narastająco<br>/2004<br>okres od<br>01.01.2004<br>do 30.06.2004 |
|---------------------------------------------------|-------|-------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|
| Przychody netto ze sprzedaży                      |       | 56 086                                                                        | 38 409                                                                         |
| - od jednostek powiązanych                        |       |                                                                               |                                                                                |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów            | 24    | 21 499                                                                        | 14 821                                                                         |
| Przychody netto ze sprzedaży towarów              | 24    | 34 587                                                                        | 23 588                                                                         |
| Koszty własny sprzedaży                           |       | 41 290                                                                        | 28 624                                                                         |
| - od jednostek powiązanych                        |       |                                                                               |                                                                                |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów           | 26    | 8 050                                                                         | 5 936                                                                          |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów          | 26    | 33 240                                                                        | 22 688                                                                         |
| Zysk brutto ze sprzedaży                          |       | 14 796                                                                        | 9 785                                                                          |
| Koszty sprzedaży                                  | 26    | 10 887                                                                        | 7 215                                                                          |
| Koszty ogólnego zarządu                           | 26    | 1 786                                                                         | 1 564                                                                          |
| Pozostałe przychody operacyjne                    | 26    | 85                                                                            | 117                                                                            |
| Pozostałe koszty operacyjne                       | 26    | 9                                                                             | 65                                                                             |
| Zysk z działalności                               |       | 2 200                                                                         | 1 057                                                                          |
| Przychody finansowe                               | 25    | 8                                                                             | 13                                                                             |
| Koszty finansowe                                  | 25    | 479                                                                           | 230                                                                            |
| Zysk brutto                                       |       | 1 729                                                                         | 840                                                                            |
| Podatek dochodowy                                 |       | 443                                                                           | 236                                                                            |
| a) część bieżąca                                  | 22    | 102                                                                           | 226                                                                            |
| b) część odroczone                                | 22,23 | 341                                                                           | 10                                                                             |
| Zysk netto z działalności kontynuowanej           |       | 1 286                                                                         | 604                                                                            |
| Działalność zaniechana                            |       |                                                                               |                                                                                |
| Strata za rok obrotowy z działalności zaniechanej |       |                                                                               |                                                                                |
| Zysk netto                                        |       | 1 286                                                                         | 604                                                                            |
|                                                   |       |                                                                               |                                                                                |

|                                        |                                                                                       |                       |                  |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|------------------|
| Nazwa jednostki:                       | Grupa Tell S.A.                                                                       |                       |                  |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01-30.06.2005                                                                      | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski PLN |
| Poziom zaokrąglenie:                   | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                  |

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2005 DO 30 CZERWCA 2005

| SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW<br>PIENIĘŻNYCH                                                            | I półrocze<br>narastająco<br>/2005<br>okres od<br>01.01.2005<br>do 30.06.2005 | I półrocze<br>narastająco<br>/2004<br>okres od<br>01.01.2004<br>do 30.06.2004 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej -<br>metoda pośrednia                               |                                                                               |                                                                               |
| Zysk brutto                                                                                                  | 1 729                                                                         | 840                                                                           |
| Korekty razem                                                                                                | 3 290                                                                         | 424                                                                           |
| Amortyzacja                                                                                                  | 1 077                                                                         | 502                                                                           |
| Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                                                      | 399                                                                           | 215                                                                           |
| Zysk z tytułu działalności inwestycyjnej                                                                     | - 44                                                                          | - 47                                                                          |
| Zmiana stanu rezerw                                                                                          |                                                                               |                                                                               |
| Zmiana stanu zapasów                                                                                         | 3 697                                                                         | - 3 081                                                                       |
| Zmiana stanu należności                                                                                      | 7 540                                                                         | 3 257                                                                         |
| Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z<br>wyjątkiem pożyczek i kredytów                                | - 8 908                                                                       | - 120                                                                         |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                                                      | - 368                                                                         | - 78                                                                          |
| Podatek dochodowy zapłacony                                                                                  | - 102                                                                         | - 226                                                                         |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej                                                         | 5 019                                                                         | 1 264                                                                         |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej                                                   |                                                                               |                                                                               |
| Wpływy                                                                                                       | 93                                                                            | 63                                                                            |
| Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz<br>rzeczowych aktywów trwałych                               | 48                                                                            | 63                                                                            |
| Inne wpływy inwestycyjne                                                                                     | 45                                                                            |                                                                               |
| Wydatki                                                                                                      | - 353                                                                         | - 1 301                                                                       |
| Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz<br>rzeczowych aktywów trwałych                              | - 353                                                                         | - 1 301                                                                       |
| Na aktywa finansowe, w tym:                                                                                  |                                                                               |                                                                               |
| w jednostkach powiązanych                                                                                    |                                                                               |                                                                               |
| - nabycie aktywów finansowych                                                                                |                                                                               |                                                                               |
| w pozostałych jednostkach                                                                                    |                                                                               |                                                                               |
| Inne wydatki inwestycyjne                                                                                    |                                                                               |                                                                               |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej                                                       | - 260                                                                         | - 1 239                                                                       |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej                                                      |                                                                               |                                                                               |
| Wpływy                                                                                                       |                                                                               | 951                                                                           |
| Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych<br>instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału |                                                                               | -                                                                             |
| Kredyty i pożyczki                                                                                           |                                                                               | 929                                                                           |
| Inne wpływy finansowe                                                                                        |                                                                               | 22                                                                            |
| Wydatki                                                                                                      | - 5 166                                                                       | - 617                                                                         |
| Spląty kredytów i pożyczek                                                                                   | - 4 543                                                                       | -                                                                             |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu<br>finansowego                                                   | - 145                                                                         | - 390                                                                         |
| Odsetki                                                                                                      | - 479                                                                         | - 227                                                                         |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej                                                          | - 5 166                                                                       | 334                                                                           |
| Przepływy pieniężne netto, razem                                                                             | - 407                                                                         | 359                                                                           |
| Środki pieniężne na początek okresu                                                                          | 1 050                                                                         | 758                                                                           |
| Środki pieniężne na koniec okresu , w tym:                                                                   | 643                                                                           | 1 117                                                                         |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania                                                                     |                                                                               |                                                                               |

|                                        |                                                                                       |                       |                  |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|------------------|
| Nazwa jednostki:                       | Grupa Tell S.A.                                                                       |                       |                  |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01-30.06.2005                                                                      | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski PLN |
| Poziom zaokrąglenie:                   | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                  |

## SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

| ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM                                    | 2005<br>stan na koniec<br>30.06.2005 | 2004<br>stan na koniec<br>31.12.2004 | 2004<br>stan na koniec<br>30.06.2004 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| I. Kapitał własny na początek okresu (BO)                                               | 4 494                                | 3 414                                | 3 414                                |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                                     | 352                                  | -                                    | -                                    |
| b) korekty błędów podstawowych                                                          | -                                    | 32                                   | 32                                   |
| I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych    | 4 846                                | 3 382                                | 3 382                                |
| 1. Kapitał zakładowy na początek okresu                                                 | 780                                  | 780                                  | 780                                  |
| 1.1. Zmiany kapitału zakładowego                                                        | -                                    | -                                    | -                                    |
| 1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu                                                 | 780                                  | 780                                  | 780                                  |
| 2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu                               |                                      |                                      |                                      |
| 3. Akcje (udziały) własne na początek okresu                                            |                                      |                                      |                                      |
| 4. Kapitał zapasowy na początek okresu                                                  | 2 980                                | 2 237                                | 2 237                                |
| 4.1. Zmiany kapitału zapasowego                                                         | 1 020                                | 744                                  |                                      |
| a) zwiększenia (z tytułu)                                                               | 1 020                                | 744                                  |                                      |
| - z podziału zysku                                                                      | 1 173                                | 632                                  |                                      |
| - z podziału zysku z lat ubiegłych                                                      |                                      | 112                                  |                                      |
| a) zmniejszenia (z tytułu)                                                              | - 153                                |                                      |                                      |
| - pokrycia strat z lat ubiegłych                                                        | - 153                                |                                      |                                      |
| 4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu                                                  | 4 001                                | 2 980                                | 2 237                                |
| 5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu                                     | 1 080                                | 112                                  | 112                                  |
| 5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu                                            | 1 080                                | 112                                  | 112                                  |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                                     | 352                                  |                                      |                                      |
| 5.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych  | 1 432                                | 112                                  | 112                                  |
| a) zwiększenia (z tytułu)                                                               |                                      |                                      |                                      |
| b) zmniejszenia (z tytułu)                                                              | 1 020                                | 112                                  | 112                                  |
| - podziału zysku                                                                        | 1 020                                | 112                                  | 112                                  |
| 5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu                                              | 411                                  |                                      |                                      |
| 5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu                                          | - 346                                | - 429                                | - 429                                |
| a) korekty błędów podstawowych                                                          |                                      | 32                                   | 32                                   |
| 5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych | - 346                                | - 461                                | - 461                                |
| a) zmniejszenia (z tytułu)                                                              |                                      | 115                                  | 858                                  |
| - pokrycia straty z lat ubiegłych                                                       |                                      | 115                                  | 858                                  |
| 5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu                                            |                                      | - 346                                | 398                                  |
| 5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu                                     | 65                                   | -                                    | -                                    |
| 6. Wynik netto                                                                          | 1 286                                | 1 432                                | 604                                  |
| a) zysk netto                                                                           | 1 286                                | 1 432                                | 604                                  |
| b) strata netto                                                                         |                                      |                                      |                                      |
| c) odpisy z zysku                                                                       |                                      |                                      |                                      |
| II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ )                                               | 6 132                                | 4 846                                | 4 019                                |
| III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)    | 6 132                                | 4 846                                | 4 019                                |

|                                        |                                                                                       |                       |                  |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|------------------|
| Nazwa jednostki:                       | Grupa Tell S.A.                                                                       |                       |                  |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01-30.06.2005                                                                      | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski PLN |
| Poziom zaokrąglenie:                   | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                  |

## WYBRANE DANE FINANSOWE

| WYBRANE DANE FINANSOWE                                               | w tys. zł                                          |                                                    | w tys. EURO                                        |                                                    |
|----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
|                                                                      | 2005<br>stan na koniec<br>I półrocza<br>30.06.2005 | 2004<br>stan na koniec<br>I półrocza<br>30.06.2004 | 2005<br>stan na koniec<br>I półrocza<br>30.06.2005 | 2004<br>stan na koniec<br>I półrocza<br>30.06.2004 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów      | 56 086                                             | 38 409                                             | 13 745                                             | 8 118                                              |
| II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej                         | 2 200                                              | 1 057                                              | 539                                                | 223                                                |
| III. Zysk (strata) brutto                                            | 1 729                                              | 840                                                | 424                                                | 178                                                |
| IV. Zysk (strata) netto                                              | 1 286                                              | 604                                                | 315                                                | 128                                                |
| V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej              | 5 019                                              | 1 264                                              | 1 230                                              | 267                                                |
| VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej           | -260                                               | -1 239                                             | -64                                                | -262                                               |
| VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej             | -5 166                                             | 334                                                | -1 266                                             | 71                                                 |
| VIII. Przepływy pieniężne netto, razem                               | -407                                               | 359                                                | -101                                               | 79                                                 |
| IX. Aktywa, razem                                                    | 41 182                                             | 36 511                                             | 10 193                                             | 8 038                                              |
| X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania                            | 35 050                                             | 32 492                                             | 8 676                                              | 7 153                                              |
| XI. Zobowiązania długoterminowe                                      | 1 853                                              | 554                                                | 459                                                | 122                                                |
| XII. Zobowiązania krótkoterminowe                                    | 32 326                                             | 31 750                                             | 8 001                                              | 6 990                                              |
| XIII. Kapitał własny                                                 | 6 132                                              | 4 019                                              | 1 518                                              | 885                                                |
| XIV. Kapitał zakładowy                                               | 780                                                | 780                                                | 193                                                | 172                                                |
| XV. Liczba akcji (w szt.)                                            | 780 000                                            | 780 000                                            | 780 000                                            | 780 000                                            |
| XVI. Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)                          | 1,65                                               | 0,77                                               | 0,40                                               | 0,16                                               |
| XVII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)             | 1,65                                               | 0,77                                               | 0,40                                               | 0,16                                               |
| XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EURO)                   | 7,86                                               | 5,15                                               | 1,95                                               | 1,13                                               |
| XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EURO)         | 7,86                                               | 5,15                                               | 1,95                                               | 1,13                                               |
| XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EURO) |                                                    |                                                    |                                                    |                                                    |

Sprawozdanie finansowe zostało zaakceptowane przez Zarząd Spółki dominującej dnia 23 września 2005 oraz podpisane w imieniu Zarządu przez:

Rafał Stempniewicz

Stanisław Górski

Robert Krasowski

-----  
Prezes Zarządu

-----  
Członek Zarządu

-----  
Członek Zarządu

|                                        |                                                                                       |                       |                  |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|------------------|
| Nazwa jednostki:                       | Grupa Tell S.A.                                                                       |                       |                  |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01-30.06.2005                                                                      | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski PLN |
| Poziom zaokrąglenia:                   | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                  |

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 01.01.2005 ROKU DO 30.06.2005 ROKU**

**1. INFORMACJE OGÓLNE**

**1.1. INFORMACJE O JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ**

Jednostka dominująca Tell S.A. powstała z przekształcenia Tell Sp. z o.o. na podstawie Uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia wspólników nr 1 z dnia 15 listopada 2004, zaprotokołowanego przez notariusza Aleksandrę Błażejczak-Zdżarską, kancelaria notarialna w Poznaniu ul. Szkolna 15/6, repertorium A nr 7307/2004. Grupa jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000222514. Rejestracja Spółki nastąpiła 30 listopada 2004. Grupa Tell Sp.. z o.o. została wykreślona z KRS 0000020791 z dniem 3 grudnia 2004r.

Spółce nadano numer statystyczny REGON 630822208. Siedziba Spółki mieści się na ul. Grunwaldzkiej 182/196 60-186 Poznań. Grupa działa na terenie Polski

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony. Według umowy Spółki przedmiotem działania Spółki jest:

1. telekomunikacja
2. handel hurtowy i komis artykułów telekomunikacyjnych. w tym sprzedaż hurtowa tych artykułów na zlecenie.
3. sprzedaż hurtowa maszyn i urządzeń biurowych.
4. sprzedaż detaliczna sprzętu telekomunikacyjnego.
5. informatyka
6. reklama

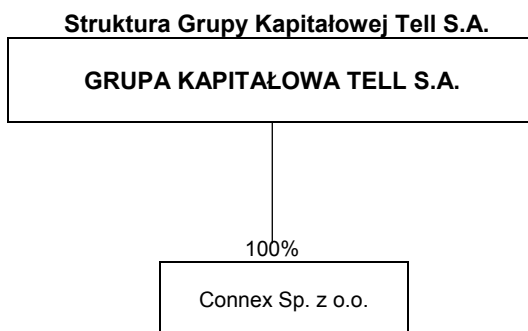
**1.2. SKŁAD ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ**

W skład Zarządu Spółki na dzień 30 czerwca 2005:

- Rafał Stempniewicz                      prezes Zarządu
- Stanisław Górski                        członek zarządu
- Robert Krakowski                    członek Zarządu

Skład zarządu nie uległ zmianie w okresie sprawozdawczym.

**1.3. SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ TELL S.A.**



Grupę Kapitałową tworzą Tell S.A. jako jednostka dominująca oraz Connex Sp. z o.o. jako jednostka zależna objęta sprawozdaniem skonsolidowanym.

Connex Sp. z o.o.

Siedziba Spółki: ul. Grunwaldzka 182/196, 60-186 Poznań,

Podstawowy przedmiot działalności:

Sprzedaż detaliczna sprzętu telekomunikacyjnego (PKD 5248A)

Podstawy prawne działalności Spółki: Grupa powstała w dniu 6 lipca 2000 roku – Akt Notarialny REP. A 4298/200. Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy w Poznaniu, XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego numer KRS 0000024020.

Udziały posiadane przez jednostkę dominującą: Dnia 14.09.2001 r. Grupa Tell Sp. z o.o. nabyła 80 udziałów po 500 zł każdy o łącznej wartości nominalnej 40 tys. zł. Dnia

|                                        |                                                                                       |                       |                  |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|------------------|
| Nazwa jednostki:                       | Grupa Tell S.A.                                                                       |                       |                  |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01-30.06.2005                                                                      | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski PLN |
| Poziom zaokrąglenia:                   | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                  |

30.06.2003 r. Grupa Tell Sp. z o.o. nabyła 320 udziałów po 500 zł każdy o łącznej wartości nominalnej 160 tys. zł. Razem 400 udziałów w wartości nominalnej - 500 zł za udział. Wartość akcji wg ceny nabycia wynosi 150 tys. zł. Grupa Tell SA posiada w Spółce Connex Sp. z o.o. 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki. Udziały pokryto wkładem pieniężnym.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Grupa będzie kontynuować działalność gospodarczą w nie zmniejszonym istotnie zakresie, bez postawienia jej w stan likwidacji lub upadłości. Nie stwierdzono okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenie kontynuacji działalności.

#### 1.4. INFORMACJE O PODSTAWIE SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, WALUCIE SPRAWOZDAWCZEJ ORAZ ZASTOSOWANYM POZIOMIE ZAOKRĄGLEN

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Tell S.A. sporządzone zostało po raz pierwszy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Ujawnienia wymagane zapisami Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej nr 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, a dotyczące przejścia z obowiązujących lokalnie przepisów na standardy międzynarodowe zostały przedstawione w notce nr 33.

## 2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

### 2.1. PODSTAWA KONSOLIDACJI ORAZ ZASADY KONSOLIDACJI

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera sprawozdanie jednostkowe spółki dominującej oraz sprawozdanie jednostkowe spółki zależnej sporządzone na dzień bilansowy.

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

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

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

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

### 2.2. ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem wyceny aktywów finansowych, które zgodnie z MSSF wyceniane są według wartości godziwej.

Najistotniejsze ze stosowanych przez jednostkę zasad rachunkowości zostały zaprezentowane w punktach 2.2 do 2.20.

|                                        |                                                                                       |                       |                  |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|------------------|
| Nazwa jednostki:                       | Grupa Tell S.A.                                                                       |                       |                  |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01-30.06.2005                                                                      | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski PLN |
| Poziom zaokrąglenie:                   | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                  |

### 2.3. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

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

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

- maszyny i urządzenia, środki transportu oraz pozostałe 10-60%

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

### 2.4. WARTOŚĆ FIRMY

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

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

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

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

Dodatkowe objaśnienia korekty wartości firmy na dzień przejścia na MSSF znajdują się w nocie nr 32.

### 2.5. LEASING

Umowy leasingu finansowego, to umowy na mocy których przenoszone jest na jednostkę zasadniczo całe ryzyko oraz całe potencjalne korzyści wynikające z bycia właścicielem na leasingobiorcę.

Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu są traktowane jak leasing operacyjny.

Użytkowane na podstawie umów leasingu finansowego aktywa są traktowane na równi z aktywami Grupy i są wyceniane w momencie rozpoczęcia umowy leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej składnika majątku stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Płatności leasingowe dzielone są na część odsetkową oraz część kapitałową, tak, aby stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą.

Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego są odnoszone w rachunek zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

### 2.6. ZAPASY

Zapasy są wykazywane według ceny nabycia nie wyższej, niż cena sprzedaży netto. Zapasy materiałów i towarów są wyceniane przy wykorzystaniu metody rzeczywistego kosztu. Cena sprzedaży netto odpowiada oszacowanej cenie sprzedaży pomniejszonej o wszelkie koszty konieczne do doprowadzenia zapasów do sprzedaży lub znalezienia nabywcy (tj. koszty sprzedaży, marketingu itp.).

### 2.7. KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem dostosowywanych składników majątku, są doliczane do kosztów wytworzenia takich środków trwałych, aż do momentu oddania tych środków trwałych do użytkowania.

|                                        |                                                                                       |                       |                  |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|------------------|
| Nazwa jednostki:                       | Grupa Tell S.A.                                                                       |                       |                  |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01-30.06.2005                                                                      | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski PLN |
| Poziom zaokrąglenia:                   | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                  |

Koszty te są pomniejszane o przychody uzyskane z tymczasowego inwestowania środków pozyskanych na wytworzenie danego składnika aktywów.

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

## 2.8. INSTRUMENTY FINANSOWE

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

## 2.9. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

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

## 2.10. INWESTYCJE W PAPIERY WARTOŚCIOWE

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

## 2.11. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE ORAZ INSTRUMENTY KAPITAŁOWE

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

## 2.12. KREDYTY BANKOWE

Oprocentowane kredyty bankowe ujmowane są według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej uzyskanych środków pieniężnych, pomniejszonych o koszty bezpośrednie związane z uzyskaniem kredytu. W następnych okresach kredyty są wyceniane według zamortyzowanej ceny nabycia, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

## 2.13. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

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

## 2.14. INSTRUMENTY KAPITAŁOWE

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

## 2.15. REZERWY

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na jednostce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania.

## 2.16. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Przychody ze sprzedaży ujmowane są – zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 18 „Przychody” – w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, podatek od towarów i usług oraz inne podatki związane ze sprzedażą (podatek akcyzowy).

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

|                                        |                                                                                       |                       |                  |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|------------------|
| Nazwa jednostki:                       | Grupa Tell S.A.                                                                       |                       |                  |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01-30.06.2005                                                                      | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski PLN |
| Poziom zaokrąglenie:                   | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                  |

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są sukcesywnie w miarę ich narastania, w odniesieniu do głównej kwoty należnej, zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej.

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie ustalenia prawa akcjonariuszy do ich otrzymania.

## 2.17. KOSZTY PRZYSZŁYCH ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH

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

W przypadku programów emerytalnych określonych świadczeń, koszt świadczeń ustalany jest przy użyciu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych, z wyceną aktuarialną przeprowadzaną na każdy dzień bilansowy. Zyski i straty aktuarialne rozpoznawane są w całości w okresie, w którym wystąpiły. Ujmowane są one poza rachunkiem zysków i strat i prezentowane w rachunku ujętych zysków i strat.

Koszty przeszłego zatrudnienia rozpoznawane są natychmiast w stopniu, w jakim dotyczą świadczeń już nabytych, w innych przypadkach są one amortyzowane przy zastosowaniu metody liniowej przez średni okres, w którym świadczenia stają się nabyte.

Zobowiązanie z tytułu świadczeń emerytalnych prezentowane w bilansie wyceniane jest w wartości godziwej zobowiązań z tytułu określonych świadczeń po skorygowaniu o nieujęte koszty przeszłego zatrudnienia oraz pomniejszone o wartość godziwą aktywów programu. W przypadku nadwyżki aktywów nad zobowiązaniami, w bilansie ujmowany jest składnik aktywów do poziomu kosztów przeszłego zatrudnienia powiększonych o wartość bieżącą dostępnych refundacji i obniżek dotyczących przyszłych składek do programu.

## 2.18. PODATKI

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

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

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

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

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

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

|                                        |                                                                                       |                       |                  |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|------------------|
| Nazwa jednostki:                       | Grupa Tell S.A.                                                                       |                       |                  |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01-30.06.2005                                                                      | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski PLN |
| Poziom zaokrąglenie:                   | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                  |

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

## 2.19. ZAKŁADOWY FUNDUSZ ŚWIADCZEŃ SOCJALNYCH

Ustawa z dnia 4 marca 1997 r. o Zakładowym Funduszu Świadczeń Socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że ZFŚS tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 osób. Jednostka tworzy taki Fundusz i dokonuje okresowych odpisów na podstawie odpisu podstawowego. Celem Funduszu jest finansowanie działalności socjalnej jednostki. Środki pieniężne zgromadzone na rachunku bankowym Funduszu są kompensowane ze zobowiązaniami wobec funduszu.

## 2.20. ZASADY PRZYJĘTE DO PRZELICZENIA POZYCJI BILANSU, RACHUNKU ZYSKÓW I START ORAZ PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

W celu wyrażenie poszczególnych pozycji bilansowych w EURO, dokonano przeliczenia wartości wyrażonych w zł po kursie obowiązującym na koniec okresu:

- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 30.06.2004 – 1EURO = 4,5422. Tabela kursów walut NBP z dnia 30.06.2004 nr 126/A/2004
- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 30.06.2005 – 1EURO = 4,0401. Tabela kursów walut NBP z dnia 30.06.2005 nr 125/A/2005.

Dane rachunku zysków i start oraz przepływów pieniężnych wyrażone w EURO przeliczono dzieląc wartości wyrażone w walucie krajowej przez średni kurs w danym okresie:

- do ustalenia danych rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych za I półrocze 2004. posłużono się kursem 1EURO - 4,7311 zł, będącym średnią arytmetyczną średnich kursów walut ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego z 6 zakończonych miesięcy, objętych sprawozdaniem półrocznym, według wzoru

$$\frac{4,7614+4,8746+4,7455+4,8122+4,6509+4,5422}{6}=4,7311$$

- do ustalenia danych rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych za I półrocze 2005. posłużono się kursem 1EURO - 4,0805 zł, będącym średnią arytmetyczną średnich kursów walut ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego z 6 zakończonych miesięcy, objętych sprawozdaniem półrocznym, według wzoru

$$\frac{4,0503+3,9119+4,0837+4,2756+4,1212+4,0401}{6}=4,0805$$

|                                        |                                                                                       |                       |                  |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|------------------|
| Nazwa jednostki:                       | Grupa Tell S.A.                                                                       |                       |                  |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01-30.06.2005                                                                      | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski PLN |
| Poziom zaokrąglenie:                   | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                  |

### 3. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FIANSNOWEGO

#### NOTA NR 1.

#### WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH

Do wyliczenia wartości firmy jednostki podporządkowanej Connex Sp. z o.o. przyjęto wartość księgową aktywów netto zbliżoną do ich wartości godziwej. Wartość firmy wynosiła 30.06.2003 r., na dzień przejścia kontroli, 1 759 tys. zł. Wartość firmy zaprezentowano w tabelach nr 1 i nr 2 oraz nr 3

tabela nr 1

| WARTOŚĆ FIRMY WG USTAWY O RACHUNKOWŚCI                      | 2005<br>30.06.2005<br>I półrocze | 2004<br>30.12.2004<br>rok poprzedni | 2004<br>30.06.2004<br>I półrocze |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|
| a) 100% udziałów spółki Connex Sp.z o.o. na początek okresu | 1 231                            | 1 583                               | 1 583                            |
| b) amortyzacja wartości firmy                               | 176                              | 352                                 | 176                              |
| Wartość firmy netto                                         | 1 055                            | 1 231                               | 1 407                            |
| EKEFT ZASTOSOWANIA MSSF                                     |                                  |                                     |                                  |
| Korekta amortyzacji                                         | (+ 176)                          | (+ 352)                             | (+ 176)                          |
| WARTOŚĆ FIRMY WG MSSF                                       |                                  |                                     |                                  |
| a) 100% udziałów spółki Connex Sp.z o.o. na początek okresu | 1 583                            | 1 583                               | 1 583                            |
| b) test na utratę wartości – korekta                        |                                  |                                     |                                  |
| Wartość firmy netto                                         | 1 583                            | 1 583                               | 1 583                            |

W związku z korektą amortyzacji wartości firmy (zmianą polityki rachunkowości) na dzień 01.01.2004 zmianie uległy następujące pozycje skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

- wynik netto w odpowiednich okresach 2004
- sumy bilansowe,
- aktywa trwałe
- kapitały własne

Przepływy pieniężne nie uległy zmianie.

tabela nr 2

|                       | 2004<br>stan na koniec<br>31.12.2004<br>przed korektą | Korekta | 2004<br>stan na koniec<br>31.12.2004<br>po korekcie | 2004<br>stan na koniec<br>30.06.2004<br>przed korektą | Korekta | 2004<br>stan na koniec<br>30.06.2004<br>po korekcie |
|-----------------------|-------------------------------------------------------|---------|-----------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|---------|-----------------------------------------------------|
| A k t y w a           |                                                       |         |                                                     |                                                       |         |                                                     |
| Aktywa trwałe, w tym  | 9 858                                                 | (+ 352) | 10 210                                              | 6 200                                                 | (+ 176) | 6 376                                               |
| Wartość firmy         | 1 231                                                 | (+ 352) | 1 583                                               | 1 407                                                 | (+ 176) | 1 583                                               |
| Aktywa obrotowe       | 43 305                                                |         | 43 305                                              | 30 135                                                |         | 30 135                                              |
| A k t y w a r a z e m | 53 163                                                | (+ 352) | 53 515                                              | 36 335                                                | (+ 176) | 36 511                                              |

tabela nr 3

|                               | 2004<br>stan na koniec<br>31.12.2004<br>przed korektą | Korekta | 2004<br>stan na koniec<br>31.12.2004<br>po korekcie | 2004<br>stan na koniec<br>30.06.2004<br>przed korektą | Korekta | 2004<br>stan na koniec<br>30.06.2004<br>po korekcie |
|-------------------------------|-------------------------------------------------------|---------|-----------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|---------|-----------------------------------------------------|
| Kapitał zakładowy             | 780                                                   |         | 780                                                 | 780                                                   |         | 780                                                 |
| Kapitał zapasowy              | 2 980                                                 |         | 2 980                                               | 2 828                                                 |         | 2 828                                               |
| Zysk (strata) z lat ubiegłych | - 346                                                 |         | - 346                                               | - 193                                                 |         | - 193                                               |
| Zysk (strata) netto           | 1 080                                                 | (+ 352) | 1 432                                               | 428                                                   | (+ 176) | 604                                                 |
| PASYWA RAZEM                  | 53 163                                                | (+ 352) | 53 515                                              | 36 335                                                | (+ 176) | 36 511                                              |

|                                        |                                                                                       |                       |                  |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|------------------|
| Nazwa jednostki:                       | Grupa Tell S.A.                                                                       |                       |                  |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01-30.06.2005                                                                      | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski PLN |
| Poziom zaokrąglenie:                   | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                  |

Przeprowadzony test na utratę wartości nie wykazał konieczności dokonywania odpisów z tytułu utraty wartości firmy.

## NOTA NR 2.

### SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI – BRANŻOWE I GEOGRAFICZNE

Grupa nie identyfikuje segmentów branżowych ani segmentów geograficznych.

## NOTA NR 3.

### WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Informacje o wartościach niematerialnych dotyczące wartości bilansowych, umorzenia, klasyfikacji na grupy rodzajowe zostały zaprezentowane w tabeli nr 4 i 5.

tabela nr 4

| POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE                                 | 2005<br>30.06.2005<br>I półrocze | 2004<br>31.12.2004<br>rok poprzedni | 2004<br>30.06.2004<br>I półrocze |
|------------------------------------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|
| a) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym: | 275                              | 404                                 | 471                              |
| - oprogramowanie komputerowe                                     | 275                              | 404                                 | 471                              |
| b) inne wartości niematerialne i prawne                          | 4 186                            | 4 598                               | 1439                             |
| Wartości niematerialne i prawne razem                            | 4 461                            | 5 002                               | 1 910                            |

tabela nr 5

| 2005                                                                     | a                                                             |            | b                                    | Wartości niematerialne i prawne, razem |
|--------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|------------|--------------------------------------|----------------------------------------|
|                                                                          | nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym: | - licencje | inne wartości niematerialne i prawne |                                        |
| a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu | 1 171                                                         | 1 171      | 5 058                                | 6 229                                  |
| b) zwiększenia (z tytułu)                                                | 35                                                            | 35         |                                      | 35                                     |
| licencje na programy komputerowe                                         | 35                                                            | 35         |                                      | 35                                     |
| c) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu   | 1 207                                                         | 1 207      | 5 058                                | 6 264                                  |
| d) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu                | 767                                                           | 767        | 459                                  | 1 227                                  |
| e) amortyzacja za okres (z tytułu)                                       | 165                                                           | 165        | 412                                  | 577                                    |
| odpis planowy                                                            | 165                                                           | 165        | 412                                  | 577                                    |
| f) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu                  | 932                                                           | 932        | 871                                  | 1 803                                  |
| g) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu              |                                                               |            |                                      |                                        |
| h) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu    | 275                                                           | 275        | 4 186                                | 4 461                                  |

Grupa użytkuje wartości niematerialne nabyte w drodze kupna.

Czas użytkowania jest określony i wynosi odpowiednio:

- oprogramowanie komputerowe 2 lata
- program finansowo-księgowy Maxebiznes 5 lat
- koszt nabycia praw najmu(inne wartości) 5 lat

Podlegające amortyzacji wartości niematerialne rozkłada się w sposób systematyczny na przestrzeni okresu użytkowania.

|                                        |                                                                                       |                       |                  |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|------------------|
| Nazwa jednostki:                       | Grupa Tell S.A.                                                                       |                       |                  |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01-30.06.2005                                                                      | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski PLN |
| Poziom zaokrąglenie:                   | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                  |

#### NOTA NR 4. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Informacje o rzeczowych aktywach trwałych zostały zaprezentowane w tabeli nr 6 ,7,8.

tabela 6

| RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE                                  | 2005<br>30.06.2005<br>I półrocze | 2004<br>31.12.2004<br>rok poprzedni | 2004<br>30.06.2004<br>I półrocze |
|---------------------------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|
| a) środki trwałe, w tym:                                | 3 019                            | 3 040                               | 2 560                            |
| - grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)   | 45                               | 45                                  | 45                               |
| - budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej |                                  |                                     |                                  |
| - urządzenia techniczne i maszyny                       | 348                              | 426                                 | 362                              |
| - środki transportu                                     | 907                              | 788                                 | 746                              |
| - inne środki trwałe                                    | 1 719                            | 1 782                               | 1 407                            |
| b) środki trwałe w budowie                              |                                  | 34                                  | 66                               |
| c) zaliczki na środki trwałe w budowie                  |                                  |                                     |                                  |
| Rzeczowe aktywa trwałe, razem                           | 3 019                            | 3 074                               | 2 626                            |

tabela 7

| 2005                                                      | - grunty | - urządzenia<br>techniczne i<br>maszyny | - środki<br>transportu | - inne środki<br>trwałe | Środki trwałe,<br>razem |
|-----------------------------------------------------------|----------|-----------------------------------------|------------------------|-------------------------|-------------------------|
| a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu     | 45       | 1 091                                   | 1 240                  | 3 557                   | 5 934                   |
| b) zwiększenia (z tytułu)                                 |          | 69                                      | 284                    | 130                     | 483                     |
| - zakupu środków trwałych                                 |          | 69                                      | 152                    | 130                     | 351                     |
| leasing finansowy                                         |          |                                         | 132                    |                         | 132                     |
| c) zmniejszenia (z tytułu)                                |          |                                         | 47                     |                         | 47                      |
| - sprzedaży środków trwałych                              |          |                                         | 47                     |                         | 47                      |
| d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu       | 45       | 1 161                                   | 1 477                  |                         | 6 369                   |
| e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu |          | 666                                     | 453                    | 1 775                   | 2 894                   |
| f) amortyzacja za okres (z tytułu)                        |          | 147                                     | 117                    | 193                     | 457                     |
| odpis planowy                                             |          | 144                                     | 113                    | 193                     | 450                     |
| g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu   |          | 813                                     | 570                    | 1 968                   | 3 350                   |
| j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu        | 45       | 348                                     | 907                    | 1 719                   | 3 019                   |

tabela 8

| ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)                                             | 2005<br>30.06.2005<br>I półrocze | 2004<br>31.12.2004<br>rok poprzedni | 2004<br>30.06.2004<br>I półrocze |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|
| a) własne                                                                                    | 2 502                            | 2 511                               | 2 220                            |
| b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym: | 517                              | 562                                 | 406                              |
| - środki transportu                                                                          | 505                              | 549                                 | 392                              |
| - urządzenia techniczne                                                                      | 13                               | 13                                  | 14                               |
| Środki trwałe bilansowe razem                                                                | 3 019                            | 3 074                               | 2 626                            |

Środki trwałe ujmowane są w cenie nabycia, dotyczy to środków zakupionych. Rzeczowe aktywa trwałe użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są wyceniane w wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych.

Przyjęte okresy użytkowania :

- urządzenia techniczne i maszyny
- środki transportu
- nakłady w obcych środkach trwałych
- wyposażenie i meble

w przedziale od 10 lat do 2 lat  
w przedziale od 2,5 roku do 5 lat  
10 lat  
5 lat

|                                        |                                                                                       |                       |                  |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|------------------|
| Nazwa jednostki:                       | Grupa Tell S.A.                                                                       |                       |                  |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01-30.06.2005                                                                      | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski PLN |
| Poziom zaokrąglenie:                   | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                  |

Podlegające amortyzacji wartość rzeczowych środków trwałych rozkłada się w sposób systematyczny na przestrzeni okresu użytkowania.

#### NOTA NR 5. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Nie występują w jednostce.

#### NOTA NR 6. JEDNOSTKI ZALEŻNE

Informacje o inwestycjach w jednostki zależne zostały zaprezentowane w tabeli nr 9, 10.

tabela 9

| Nazwa (firmy) jednostki ze wskazaniem formy prawnej siedziba | Siedziba | Przedmiot przedsiębiorstwa | Charakter powiązania | Zastosowana metoda konsolidacji | Data objęcia kontroli | Wartość udziałów wg cen nabycia | Korekta aktualizująca wartość (razem) | Wartość bilansowa udziałów | Procent posiadanego o kapitału zakładowego | Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu |
|--------------------------------------------------------------|----------|----------------------------|----------------------|---------------------------------|-----------------------|---------------------------------|---------------------------------------|----------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| Connex Sp. z o.o. Poznań                                     | Poznań   | handel                     | zależna bezpośrednio | konsolidacja pełna              | 30-06-2003            | 150                             | 0                                     | 150                        | 100,00%                                    | 100,00%                                                |

tabela 10

|      | Nazwa jednostki   | kapitał własny jednostki, w tym: |                  |                                  |        |                               |                     |
|------|-------------------|----------------------------------|------------------|----------------------------------|--------|-------------------------------|---------------------|
|      |                   | Kapitał zakładowy                | Kapitał zapasowy | Pozostały kapitał własny, w tym: |        | zysk (strata) z lat ubiegłych | zysk (strata) netto |
|      |                   |                                  |                  |                                  |        |                               |                     |
| 2005 | Connex Sp. z o.o. | -1 366                           | 200              | 1 186                            | -2 752 | -2 754                        | 2                   |

#### NOTA NR 7. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY I OBROTU

Nie występują aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz aktywa finansowe przeznaczone do obrotu.

|                                        |                                                                                       |                       |                  |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|------------------|
| Nazwa jednostki:                       | Grupa Tell S.A.                                                                       |                       |                  |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01-30.06.2005                                                                      | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski PLN |
| Poziom zaokrąglenie:                   | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                  |

## NOTA NR 8. ZAPASY

Informacje o zapasach przedstawiono w tabeli nr 11.

tabela 11

| ZAPASY                           | 2005<br>30.06.2005<br>I półrocze | 2004<br>31.12.2004<br>rok poprzedni | 2004<br>30.06.2004<br>I półrocze |
|----------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|
| a) materiały                     |                                  |                                     |                                  |
| b) półprodukty i produkty w toku |                                  |                                     |                                  |
| c) produkty gotowe               |                                  |                                     |                                  |
| d) towary                        | 6 967                            | 10 664                              | 7 723                            |
| e) zaliczki na dostawy           |                                  |                                     |                                  |
| Zapasy, razem                    | 6 967                            | 10 664                              | 7 723                            |

Na zapasy składają się dobra zakupione i przeznaczone do odsprzedaży. Zapasy wykazywane są w cenie nabycia.

Żadna kategoria zapasów nie stanowi zabezpieczenia kredytów.

## NOTA NR 9. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Informacje o należnościach z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należnościach zostały zaprezentowane w tabelach od nr 12 do 14.

tabela 12

| NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE                                                                     | 2005<br>30.06.2005<br>I półrocze | 2004<br>31.12.2004<br>rok poprzedni | 2004<br>30.06.2004<br>I półrocze |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|
| a) od jednostek powiązanych                                                                    |                                  |                                     |                                  |
| b) należności od pozostałych jednostek                                                         | 23 786                           | 31 326                              | 21 058                           |
| - z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                                                   | 22 791                           | 28 574                              | 20 259                           |
| - do 12 miesięcy                                                                               | 22 791                           | 28 574                              | 20 259                           |
| - powyżej 12 miesięcy                                                                          |                                  |                                     |                                  |
| - z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 413                              | 2 199                               | 461                              |
| - inne                                                                                         | 583                              | 552                                 | 339                              |
| Należności krótkoterminowe netto, razem                                                        | 23 786                           | 31 326                              | 21 058                           |
| c) odpisy aktualizujące wartość należności                                                     | 1 551                            | 1 551                               | 1 667                            |
| Należności krótkoterminowe brutto, razem                                                       | 25 337                           | 32 877                              | 22 725                           |

tabela 13

| ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH          | 2005<br>30.06.2005<br>I półrocze | 2004<br>31.12.2004<br>rok poprzedni | 2004<br>30.06.2004<br>I półrocze |
|------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|
| Stan na początek okresu                                                            | 1 551                            | 1 667                               | 1 667                            |
| a) zwiększenia (z tytułu)                                                          |                                  |                                     |                                  |
| b) zmniejszenia (z tytułu)                                                         |                                  | 116                                 |                                  |
| - opisy aktualizujące należności Tell - rozwiązanie                                |                                  | 116                                 |                                  |
| Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu | 1 551                            | 1 551                               | 1 667                            |

|                                        |                                                                                       |                       |                  |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|------------------|
| Nazwa jednostki:                       | Grupa Tell S.A.                                                                       |                       |                  |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01-30.06.2005                                                                      | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski PLN |
| Poziom zaokrąglenie:                   | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                  |

tabela 14

| NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)  | 2005<br>30.06.2005<br>I półrocze | 2004<br>31.12.2004<br>rok poprzedni | 2004<br>30.06.2004<br>I półrocze |
|---------------------------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|
| a) w walucie polskiej                                   | 25 337                           | 32 877                              | 22 725                           |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) |                                  |                                     |                                  |
| pozostałe waluty w tys. zł                              |                                  |                                     |                                  |
| Należności krótkoterminowe, razem                       | 25 337                           | 32 877                              | 22 725                           |

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 21-dniowy termin płatności w przypadku odbiorców hurtowych, w przypadku sprzedaży detalicznej występuje płatność gotówkowa. Jednostka posiada odpowiednią politykę w zakresie sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom hurtowym. Dzięki temu nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony rezerwą na nieściągalne należności.

Kwoty należności prezentowane w bilansie są wartościami netto. Wartość księgowa netto należności jest zbliżona do wartości godziwej.

#### NOTA NR 10. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Informacje o rozliczeniach międzyokresowych przedstawiono w tabeli nr 15.

tabela 15

| KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE           | 2005<br>30.06.2005<br>I półrocze | 2004<br>31.12.2004<br>rok poprzedni | 2004<br>30.06.2004<br>I półrocze |
|------------------------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|
| a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym: | 298                              | 163                                 | 236                              |
| - koszty ubezpieczeń majątkowych                     | 147                              | 108                                 | 125                              |
| -wstępna opłata leasingowa                           | 34                               | 55                                  | 46                               |
| - ZFŚS                                               | 117                              |                                     |                                  |
| b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:      | 233                              |                                     |                                  |
| - koszty emisji                                      | 233                              |                                     |                                  |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem    | 531                              | 163                                 | 236                              |

#### NOTA NR 11. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Informacje o środkach pieniężnych i ich ekwiwalentach zostały zaprezentowane w tabeli nr 16.

tabela 16

| ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY                   | 2005<br>30.06.2005<br>I półrocze | 2004<br>31.12.2004<br>rok poprzedni | 2004<br>30.06.2004<br>I półrocze |
|------------------------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych | 266                              | 156                                 | 402                              |
| - środki pieniężne na rachunkach                     | 377                              | 894                                 | 715                              |
| środki pieniężne, razem                              | 643                              | 1 050                               | 1 117                            |

Środki pieniężne składają się ze środków pieniężnych zgromadzonych w kasie oraz na bieżących rachunkach bankowych.

Ryzyko kredytowe związane z płynnymi środkami finansowymi jest ograniczone, gdyż stroną transakcji są banki posiadające wysoką ocenę jakości kredytowej.

|                                        |                                                                                       |                       |                  |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|------------------|
| Nazwa jednostki:                       | Grupa Tell S.A.                                                                       |                       |                  |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01-30.06.2005                                                                      | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski PLN |
| Poziom zaokrąglenie:                   | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                  |

**NOTA NR 12.**  
**INNE AKTYWA FINANSOWE UTRZYMYWANE DO TERMINU ZAPADALNOŚCI**

Informacje o pozostałych aktywach finansowych zostały zaprezentowane w tabelach od nr 17 do 18.

tabela 17

| INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE                     | 2005<br>30.06.2005<br>I półrocze | 2004<br>31.12.2004<br>rok poprzedni | 2004<br>30.06.2004<br>I półrocze |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|
| a) w jednostkach zależnych                                |                                  |                                     |                                  |
| b) w jednostkach współzależnych                           |                                  |                                     |                                  |
| c) w jednostkach stowarzyszonych                          |                                  |                                     |                                  |
| d) w znaczącym inwestorze                                 |                                  |                                     |                                  |
| e) w jednostce dominującej                                |                                  |                                     |                                  |
| f) w pozostałych jednostkach                              | 60                               | 102                                 |                                  |
| - udzielone pożyczki Bulit Sp. z o.o.                     | 55                               | 100                                 |                                  |
| odsetki naliczone od udzielonej pożyczki WIBOR 1M plus 2% | 5                                | 2                                   |                                  |
| Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem                   | 60                               | 102                                 |                                  |

Jednostka dominując udzieliła pożyczkę spółce Bulit Sp. z o.o. według zestawienia. Saldo pożyczki na dzień 30.06.2005 wynosi 55 tys. zł plus należne odsetki, liczone wg WIBOR 1M +2% marży, płatne na dzień spłaty pożyczki.

tabela nr 18

| Data pożyczki | Kwota | Spłata 2005 | Saldo |
|---------------|-------|-------------|-------|
| 04-10-2004    | 5     |             | 5     |
| 12-10-2004    | 30    |             | 30    |
| 09-10-2004    | 20    |             | 20    |
| razem         | 55    |             | 55    |

**NOTA NR 13.**  
**KAPITAŁ PODSTAWOWY JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ**

Informacje o strukturze kapitału podstawowego przedstawiono w tabeli nr 19.

tabela 19

| Udziałowiec           | Liczba akcji imiennych | Liczba akcji na okaziciela | Łączna liczba akcji | Liczba głosów przypadająca na akcje imienne | Liczba głosów przypadająca na akcje na okaziciela | Łączna liczba głosów | Udział w kapitale zakładowym | Udział w głosach |
|-----------------------|------------------------|----------------------------|---------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------------|----------------------|------------------------------|------------------|
| BBi Capital S.A.      | 285 950                |                            | 285 950             | 571 900                                     |                                                   | 571 900              | 36,66%                       | 45,50%           |
| Wojciech Dziewolski   | 34 125                 | 34 125                     | 68 250              | 68 250                                      | 34 125                                            | 102 375              | 8,75%                        | 8,14%            |
| Piotr Kardach         | 34 125                 | 34 125                     | 68 250              | 68 250                                      | 34 125                                            | 102 375              | 8,75%                        | 8,14%            |
| Paweł Rozwadowski     | 34 125                 | 34 125                     | 68 250              | 68 250                                      | 34 125                                            | 102 375              | 8,75%                        | 8,14%            |
| Paweł Turno           | 34 125                 | 34 125                     | 68 250              | 68 250                                      | 34 125                                            | 102 375              | 8,75%                        | 8,14%            |
| Ryszard Jaremek       |                        | 49 200                     | 49 200              |                                             | 49 200                                            | 49 200               | 6,31%                        | 3,91%            |
| Paweł Krysztop        |                        | 50 000                     | 50 000              |                                             | 50 000                                            | 50 000               | 6,41%                        | 3,98%            |
| Rafał Stępniewicz     | 35 000                 | 35 200                     | 70 200              | 70 000                                      | 35 200                                            | 105 200              | 9,00%                        | 8,37%            |
| Przemysław Frankowski | 19 500                 | 19 500                     | 39 000              | 39 000                                      | 19 500                                            | 58 500               | 5,00%                        | 4,65%            |
| Dawid Sukacz          |                        | 6 000                      | 6 000               |                                             | 6 000                                             | 6 000                | 0,77%                        | 0,48%            |
| Robert Krasowski      |                        | 6 650                      | 6 650               |                                             | 6 650                                             | 6 650                | 0,85%                        | 0,53%            |
| Ogółem                | 476 950                | 303 050                    | 780 000             | 953 900                                     | 303 050                                           | 1 256 950            | 100,00%                      | 100,00%          |

|                                        |                                                                                       |                       |                  |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|------------------|
| Nazwa jednostki:                       | Grupa Tell S.A.                                                                       |                       |                  |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01-30.06.2005                                                                      | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski PLN |
| Poziom zaokrąglenie:                   | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                  |

Przedstawiony schemat dotyczy akcji zwykłych serii A o wartości nominalnej 1zł każda, w pełni opłaconych.

Akcje serii A uprzywilejowane są co do głosu w ten sposób, że na 1 akcję imienną przypadają 2 głosy, na 1 akcję na okaziciela przypada 1.

Wartość kapitału zakładowego w okresie nie ulegała zmianie.

#### NOTA NR 14. KAPITAŁ ZAPASOWY

Informacje o kapitale zapasowym przedstawiono w tabeli nr 20.

tabela nr 20

| KAPITAŁ ZAPASOWY                                                                      | 2005<br>30.06.2005<br>I półrocze | 2004<br>31.12.2004<br>rok poprzedni | 2004<br>30.06.2004<br>I półrocze |
|---------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|
| a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej                                 |                                  |                                     |                                  |
| b) utworzony ustawowo                                                                 |                                  |                                     |                                  |
| c) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość | 4 001                            | 2 980                               | 2 828                            |
| d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników                                                |                                  |                                     |                                  |
| e) inny (wg rodzaju)                                                                  |                                  |                                     |                                  |
| Kapitał zapasowy, razem                                                               | 4 001                            | 2 980                               | 2 828                            |

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów zysków generowanych przez jednostkę dominującą.

#### NOTA NR 15. REZERWY

Informacje o stanie rezerw przedstawiono w tabeli nr 21 oraz w tabeli nr 22.

tabela nr 21

| ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW) | 2005<br>30.06.2005<br>I półrocze | 2004<br>31.12.2004<br>rok poprzedni | 2004<br>30.06.2004<br>I półrocze |
|---------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|
| a) stan na początek okresu                                                            | 5                                |                                     |                                  |
| - rezerwa na świadczenia emerytalne                                                   | 5                                |                                     |                                  |
| b) zwiększenia (z tytułu)                                                             |                                  | 5                                   |                                  |
| - rezerwa na świadczenia emerytalne                                                   |                                  | 5                                   |                                  |
| c) wykorzystanie (z tytułu)                                                           |                                  |                                     |                                  |
| d) rozwiązanie (z tytułu)                                                             |                                  |                                     |                                  |
| e) stan na koniec okresu                                                              | 5                                | 5                                   |                                  |
| - rezerwa na świadczenia emerytalne                                                   | 5                                | 5                                   |                                  |

tabela nr 22

| ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW) | 2005<br>30.06.2005<br>I półrocze | 2004<br>31.12.2004<br>rok poprzedni | 2004<br>30.06.2004<br>I półrocze |
|----------------------------------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|
| a) stan na początek okresu                                     | 189                              | 189                                 | 189                              |
| rezerwa na zaległe urlopy                                      | 189                              | 189                                 | 189                              |
| b) zwiększenia (z tytułu)                                      |                                  |                                     |                                  |
| c) wykorzystanie (z tytułu)                                    |                                  |                                     |                                  |
| d) rozwiązanie (z tytułu)                                      |                                  |                                     |                                  |
| e) stan na koniec okresu                                       | 189                              | 189                                 | 189                              |
| rezerwa na zaległe urlopy                                      | 189                              | 189                                 | 189                              |

|                                        |                                                                                       |                       |                  |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|------------------|
| Nazwa jednostki:                       | Grupa Tell S.A.                                                                       |                       |                  |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01-30.06.2005                                                                      | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski PLN |
| Poziom zaokrąglenie:                   | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                  |

# **NOTA NR 16.**

## **ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA**

Informacje o zobowiązaniach z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należnościach zostały zaprezentowane w tabelach od nr 23 do nr 27.

tabela nr 23

| ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE        | 2005<br>30.06.2005<br>I półrocze | 2004<br>30.12.2004<br>rok poprzedni | 2004<br>30.06.2004<br>I półrocze |
|------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|
| wobec pozostałych jednostek        | 1 853                            | 2 562                               | 554                              |
| - kredyty i pożyczki               | 1 755                            | 2 507                               | 554                              |
| - umowy leasingu finansowego       | 97                               | 54                                  |                                  |
| Zobowiązania długoterminowe, razem | 1 853                            | 2 562                               | 554                              |

tabela nr 24

| ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA<br>BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY | 2005<br>30.06.2005<br>I półrocze | 2004<br>30.12.2004<br>rok poprzedni | 2004<br>30.06.2004<br>I półrocze |
|---------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|
| a) powyżej 1 roku do 3 lat                                                      | 1 853                            | 2 562                               | 554                              |
| b) powyżej 3 do 5 lat                                                           |                                  |                                     |                                  |
| c) powyżej 5 lat                                                                |                                  |                                     |                                  |
| Zobowiązania długoterminowe, razem                                              | 1 853                            | 2 562                               | 554                              |

tabela nr 25

| ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)        | 2005<br>30.06.2005<br>I półrocze | 2004<br>30.12.2004<br>rok poprzedni | 2004<br>30.06.2004<br>I półrocze |
|---------------------------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|
| a) w walucie polskiej                                   | 1 853                            | 2 562                               | 554                              |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) |                                  |                                     |                                  |
| Zobowiązania długoterminowe, razem                      | 1 853                            | 2 562                               | 554                              |

tabela nr 26

| ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE                             | 2005<br>30.06.2005<br>I półrocze | 2004<br>30.12.2004<br>rok poprzedni | 2004<br>30.06.2004<br>I półrocze |
|----------------------------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|
| a) wobec jednostek zależnych                             |                                  |                                     |                                  |
| b) wobec jednostek współzależnych                        |                                  |                                     |                                  |
| c) wobec jednostek stowarzyszonych                       |                                  |                                     |                                  |
| d) wobec znaczącego inwestora                            | 1 070                            | 1 839                               |                                  |
| - kredyty i pożyczki, w tym:                             | 1 070                            | 1 839                               |                                  |
| - długoterminowe w okresie spłaty                        |                                  |                                     |                                  |
| e) wobec jednostki dominującej                           |                                  |                                     |                                  |
| f) wobec pozostałych jednostek                           | 31 257                           | 43 318                              | 31 750                           |
| - kredyty i pożyczki, w tym:                             | 3 357                            | 6 377                               | 5 192                            |
| - długoterminowe w okresie spłaty                        |                                  |                                     |                                  |
| - inne zobowiązania finansowe, w tym:                    | 188                              | 245                                 |                                  |
| - umowy leasingu finansowego                             | 188                              | 245                                 |                                  |
| - z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:       | 25 473                           | 34 770                              | 24 697                           |
| - do 12 miesięcy                                         | 25 473                           | 34 770                              | 24 697                           |
| - powyżej 12 miesięcy                                    |                                  |                                     |                                  |
| - zaliczki otrzymane na dostawy                          |                                  |                                     |                                  |
| - zobowiązania wekslowe                                  |                                  |                                     |                                  |
| - z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń | 1 712                            | 1 771                               | 1 327                            |
| - z tytułu wynagrodzeń                                   | 525                              | 145                                 | 366                              |
| - inne (wg rodzaju)                                      | 3                                | 10                                  | 168                              |
| Zobowiązania krótkoterminowe, razem                      | 32 326                           | 45 157                              | 31 750                           |

|                                        |                                                                                       |                       |                  |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|------------------|
| Nazwa jednostki:                       | Grupa Tell S.A.                                                                       |                       |                  |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01-30.06.2005                                                                      | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski PLN |
| Poziom zaokrąglenie:                   | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                  |

tabela nr 27

| ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)       | 2005<br>30.06.2005<br>I półrocze | 2004<br>30.12.2004<br>rok poprzedni | 2004<br>30.06.2004<br>I półrocze |
|---------------------------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|
| a) w walucie polskiej                                   | 32 326                           | 45 157                              | 31 750                           |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) |                                  |                                     |                                  |
| Zobowiązania krótkoterminowe, razem                     | 32 326                           | 45 157                              | 31 750                           |

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nie oprocentowane i zazwyczaj rozliczane są w terminach wskazanych przez wierzycieli, czyli w stosunku do usługodawców w terminie 14-dniowym, wobec dostawców towarów w terminie 21-dniowym.  
Zobowiązania z tytułu odsetek od kredytów bankowych rozliczane są w cyklach miesięcznych.

#### NOTA NR 17. KREDYTY I POŻYCZKI

Informacje o zobowiązaniach z tytułu kredytów i pożyczek zostały zaprezentowane w tabelach od nr 28 do nr 29.

tabela nr 28

| ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK   |          |                                            |                                                       |                               |                      |
|------------------------------------------------------------|----------|--------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-------------------------------|----------------------|
| Nazwa (firma) jednostki ze<br><br>wskazaniem formy prawnej | Siedziba | Kwota<br>kredytu /<br>pożyczki<br>wg umowy | Kwota kredytu<br>/ pożyczki<br>pozostała do<br>spłaty | Warunki<br><br>oprocentowania | Termin<br><br>spłaty |
|                                                            |          | zł                                         | zł                                                    |                               |                      |
| BZ WBK S.A.                                                | Wrocław  | 640                                        | 460                                                   | WIBOR 1M+ 1,5%                | 2007-05-27           |
| BZ WBK S.A.                                                | Wrocław  | 2900                                       | 2559                                                  | WIBOR 1M+ 1,5%                | 2007-31-12           |
| RAIFFEISEN BANK POLSKA S.A.                                | Warszawa | 800                                        | 264                                                   | WIBOR 1M+ 2,00%               | 2006-06-30           |

tabela nr 29

| ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK |                                  |                                            |                                                       |                               |                         |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------|
| Nazwa (firma)<br><br>jednostki                            | Siedziba                         | Kwota<br>kredytu /<br>pożyczki<br>wg umowy | Kwota kredytu<br>/ pożyczki<br>pozostała do<br>spłaty | Warunki<br><br>oprocentowania | Termin<br><br>spłaty    |
|                                                           |                                  | zł                                         | zł                                                    |                               |                         |
| BBI CAPITAL S.A.                                          | Poznań<br>ul. Paderewskiego<br>8 | 1 000                                      | 1 000                                                 | WIBOR 1M +3%                  | NA CZAS<br>NIEOKREŚLONY |
| BZ WBK S.A.                                               | WROCLAW                          | 1 000                                      | 584                                                   | WIBOR 1M +1,25%               | 2006-05-30              |
| NORD/LB BANK POLSKA S.A.                                  | WARSZAWA                         | 6 000                                      | 1 243                                                 | WIBOR 1M +1,6%                | 2006-03-31              |

|                                        |                                                                                       |                       |                  |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|------------------|
| Nazwa jednostki:                       | Grupa Tell S.A.                                                                       |                       |                  |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01-30.06.2005                                                                      | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski PLN |
| Poziom zaokrąglenie:                   | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                  |

#### NOTA NR 18.

#### ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU OPERACYJNEGO I FINANSOWEGO

Informacje o długoterminowych zobowiązaniach warunkowych z tytułu leasingu zostały zaprezentowane w tabeli nr 23 i 24.

Informacje o krótkoterminowych zobowiązaniach warunkowych z tytułu leasingu zostały zaprezentowane w tabeli nr 26.

Umowy leasingowe zawarto z :

- Raiffesen Leasing Polska S.A.
- BZ WBK Leasing SA
- BEL Leasing Sp. z o.o.
- Noma 2 Sp. z o.o.

Umowy z tytułu leasingu są zabezpieczone wekslami in blanco. Wartość początkowa umów wynosi 802 tys. zł.

#### NOTA NR 19.

#### INNE ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

W grupie nie występują zobowiązania warunkowe.

#### NOTA NR 20.

#### GRUPA JAKO LEASINGOBIORCA

Zgodnie z polityką Grupy, znaczną liczbę samochodów ( 49 sztuk) oraz urządzenie klimatyzacyjne, użytkuje się na podstawie umów leasingu. Średni okres leasingu wynosi 3 lata. Wszystkie umowy leasingom mają z góry ustalony harmonogram spłat i Grupa nie zawarła żadnych umów warunkowych płatności ratalnych.

Umowy z tytułu leasingu są zabezpieczone wekslami in blanco. Wartość początkowa umów wynosi 802 tys. zł.

#### NOTA NR 21.

#### ZOBOWIĄZANIA ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1997 r. o zakładowym Funduszu Świadczeń Socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że ZFŚS tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 osób. Jednostka tworzy taki Fundusz i dokonuje okresowych odpisów na podstawie odpisu podstawowego. Celem Funduszu jest finansowanie działalności socjalnej jednostki.

Środki pieniężne zgromadzone na rachunku bankowym Funduszu są kompensowane ze zobowiązaniami wobec Funduszu.

#### NOTA NR 22.

#### PODATEK DOCHODOWY

Specyfikację podatku dochodowego za okres sprawozdawczy prezentuje tabela nr 30, nr 31

tabela nr 30

| PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY                                                                              | 2005<br>rok bieżący<br>I półrocze | 2004<br>rok poprzedni | 2004<br>rok poprzedni<br>I półrocze |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|-------------------------------------|
| 1. Zysk brutto                                                                                         | 1 729                             | 1 915                 | 840                                 |
| 2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów) | - 1 190                           | - 3 811               | 347                                 |
| - koszty nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu                                                     | 946                               | 1 555                 | 409                                 |
| - koszty podatkowe nie ujęte w księgach                                                                | - 40                              | - 4 399               |                                     |
| - przychody nie będące podstawą do opodatkowania                                                       | - 80                              |                       |                                     |
| - strata podatkowa do rozliczenia                                                                      | - 2 016                           | - 967                 | - 62                                |
| 3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym                                                         | 539                               | - 1 896               | 1 187                               |
| 4. Podatek dochodowy według stawki 19%                                                                 | 102                               | 12                    | 226                                 |
| 5. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku                                  |                                   |                       |                                     |
| 6. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:                   | 102                               | 12                    | 226                                 |
| - wykazany w rachunku zysków i strat                                                                   | 102                               | 12                    | 226                                 |

|                                        |                                                                                       |                       |                  |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|------------------|
| Nazwa jednostki:                       | Grupa Tell S.A.                                                                       |                       |                  |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01-30.06.2005                                                                      | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski PLN |
| Poziom zaokrąglenie:                   | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                  |

tabela 31

| PODATEK DOCHODOWY ODROZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT: | 2005<br>rok bieżący<br>I półrocze | 2004<br>rok poprzedni | 2004<br>rok poprzedni<br>I półrocze |
|-----------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|-------------------------------------|
| - rozwiązanie aktywów na podatek dochodowy                      | 419                               | 120                   | 12                                  |
| - rozwiązanie rezerwy na podatek dochodowy                      | - 78                              | - 2                   | - 2                                 |
| - utworzenie aktywów na podatek dochodowy                       |                                   | - 402                 | -                                   |
| - utworzenie rezerwy na podatek dochodowy                       |                                   | 756                   | -                                   |
| Podatek dochodowy odroczony, razem                              | 341                               | 472                   | 10                                  |

**NOTA NR 23.  
ODROZONY PODATEK DOCHODOWY**

Odroczony podatek dochodowy prezentuje tabela nr 32,33.

tabela nr 32

| ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO                                    | 2005<br>rok bieżący<br>I półrocze | 2004<br>rok poprzedni | 2004<br>rok poprzedni<br>I półrocze |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|-------------------------------------|
| 1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:             | 551                               | 268                   | 268                                 |
| a) odniesionych na wynik finansowy                                                              | 551                               | 268                   | 268                                 |
| - z tytułu różnic przejściowych - rezerwa na świadczenia emerytalne i urlopy Tell               | 36                                | 36                    | 36                                  |
| - z tytułu różnic przejściowych - strata podatkowa Tell                                         | 366                               | 233                   |                                     |
| - z tytułu różnic przejściowych - strata podatkowa Connex                                       | 149                               |                       | 233                                 |
| 2. Zwiększenia                                                                                  |                                   | 366                   |                                     |
| a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu) |                                   | 366                   |                                     |
| - z tytułu różnic przejściowych - strata podatkowa Tell                                         |                                   | 366                   |                                     |
| 3. Zmniejszenia                                                                                 | 419                               | 84                    | 12                                  |
| a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)                | 419                               | 84                    | 12                                  |
| - rozliczenie straty za rok 2004 i lata poprzednie                                              | 419                               | 84                    | 12                                  |
| 4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, w tym:               | 131                               | 551                   | 256                                 |
| - z tytułu różnic przejściowych - strata podatkowa Connex                                       | 131                               | 149                   | 220                                 |
| - z tytułu różnic przejściowych - rezerwa na świadczenia emerytalne i urlopy Tell               |                                   | 36                    | 36                                  |
| - z tytułu różnic przejściowych - strata podatkowa Tell                                         |                                   | 366                   |                                     |

tabela 33

| ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO                                     | 2005<br>rok bieżący<br>I półrocze | 2004<br>rok poprzedni | 2004<br>rok poprzedni<br>I półrocze |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|-------------------------------------|
| 1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:              | 756                               | 2                     | 2                                   |
| a) odniesionej na wynik finansowy                                                                | 756                               | 2                     | 2                                   |
| rezerwa od naliczonych memoriałowo odsetek                                                       |                                   | 2                     | 2                                   |
| rezerwa na stratę podatkową                                                                      | 756                               |                       |                                     |
| 2. Zwiększenia                                                                                   |                                   | 756                   |                                     |
| a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)       |                                   | 756                   |                                     |
| rezerwa na stratę podatkową                                                                      |                                   | 756                   |                                     |
| 3. Zmniejszenia                                                                                  | 78                                | 2                     | 2                                   |
| a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu) | 78                                | 2                     | 2                                   |
| rezerwa od naliczonych memoriałowo odsetek                                                       |                                   | 2                     | 2                                   |

|                                        |                                                                                       |                       |                  |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|------------------|
| Nazwa jednostki:                       | Grupa Tell S.A.                                                                       |                       |                  |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01-30.06.2005                                                                      | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski PLN |
| Poziom zaokrąglenie:                   | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                  |

|                                                                                  |     |     |  |
|----------------------------------------------------------------------------------|-----|-----|--|
| ustanie przyczyny                                                                | 78  |     |  |
| 4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem | 677 | 756 |  |

#### NOTA NR 24.

#### PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY OSIĄGNIĘTE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

Przychody ze sprzedaży finansowe zostały zaprezentowane w tabeli nr 34,35.

tabela nr 34

| PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI) | 2005<br>rok bieżący<br>I półrocze | 2004<br>rok poprzedni | 2004<br>rok poprzedni<br>I półrocze |
|------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|-------------------------------------|
| - przychody ze sprzedaży usług                                                     | 21 499                            | 32 509                | 14 821                              |
| - w tym: od jednostek powiązanych                                                  |                                   |                       |                                     |
| - prowizje                                                                         | 18 324                            | 28 963                | 13 012                              |
| - pozostałe usługi                                                                 | 3 175                             | 3 546                 | 1 809                               |
| - w tym: od jednostek powiązanych                                                  |                                   |                       |                                     |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem                                      | 21 499                            | 32 509                | 14 821                              |
| - w tym: od jednostek powiązanych                                                  |                                   |                       |                                     |

tabela nr 35

| PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI) | 2005<br>rok bieżący<br>I półrocze | 2004<br>rok poprzedni | 2004<br>rok poprzedni<br>I półrocze |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|-------------------------------------|
| sprzedaż towarów                                                                              | 34 587                            | 66 212                | 23 588                              |
| - w tym: od jednostek powiązanych sprzedaż towarów                                            |                                   |                       |                                     |
| - telefony, zestawy prepaid                                                                   | 8 565                             | 27 583                | 9 868                               |
| - karty doładowujące prepaid                                                                  | 25 509                            | 38 131                | 13 563                              |
| - pozostała sprzedaż                                                                          | 513                               | 498                   | 157                                 |
| Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem                                      | 34 587                            | 66 212                | 23 588                              |
| - w tym: od jednostek powiązanych                                                             |                                   |                       |                                     |

#### NOTA NR 25.

#### PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe i koszty finansowe zostały zaprezentowane w tabelach od nr 36 do 39.

tabela nr 36

| PRZYCHODY FINANSOWE TYTUŁU ODSETEK          | 2005<br>rok bieżący<br>I półrocze | 2004<br>rok poprzedni | 2004<br>rok poprzedni<br>I półrocze |
|---------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|-------------------------------------|
| a) z tytułu udzielonych pożyczek            | 5                                 | 2                     |                                     |
| - od jednostek powiązanych, w tym:          |                                   |                       |                                     |
| - od jednostek zależnych                    |                                   |                       |                                     |
| - od pozostałych jednostek                  | 5                                 | 2                     |                                     |
| b) pozostałe odsetki                        | 2                                 | 5                     | 13                                  |
| - od jednostek powiązanych, w tym:          |                                   |                       |                                     |
| - od pozostałych jednostek                  | 2                                 | 5                     | 13                                  |
| Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem | 7                                 | 7                     | 13                                  |

|                                        |                                                                                       |                       |                  |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|------------------|
| Nazwa jednostki:                       | Grupa Tell S.A.                                                                       |                       |                  |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01-30.06.2005                                                                      | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski PLN |
| Poziom zaokrąglenie:                   | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                  |

tabela nr 37

| INNE PRZYCHODY FINANSOWE                | 2005<br>rok bieżący<br>I półrocze | 2004<br>rok poprzedni | 2004<br>rok poprzedni<br>I półrocze |
|-----------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|-------------------------------------|
| a) dodatnie różnice kursowe             |                                   |                       |                                     |
| b) rozwiązane rezerwy (z tytułu)        |                                   |                       |                                     |
| c) pozostałe, w tym:                    | 1                                 | 5                     |                                     |
| - z tytułu odsetek za zwłokę - odbiorcy | 1                                 | 5                     |                                     |
| Inne przychody finansowe, razem         | 1                                 | 5                     |                                     |

tabela nr 38

| KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK        | 2005<br>rok bieżący<br>I półrocze | 2004<br>rok poprzedni | 2004<br>rok poprzedni<br>I półrocze |
|------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|-------------------------------------|
| a) od kredytów i pożyczek                | 373                               | 576                   | 225                                 |
| - dla jednostek powiązanych, w tym:      | 53                                | 39                    |                                     |
| - dla znaczącego inwestora               | 53                                | 39                    |                                     |
| - dla innych jednostek                   | 320                               | 537                   | 225                                 |
| b) pozostałe odsetki                     |                                   |                       |                                     |
| Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem | 373                               | 576                   | 225                                 |

tabela nr 39

| INNE KOSZTY FINANSOWE              | 2005<br>rok bieżący<br>I półrocze | 2004<br>rok poprzedni | 2004<br>rok poprzedni<br>I półrocze |
|------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|-------------------------------------|
| a) ujemne różnice kursowe          |                                   |                       |                                     |
| b) utworzone rezerwy (z tytułu)    |                                   |                       |                                     |
| c) pozostałe, w tym:               | 106                               | 38                    | 5                                   |
| - tytułu odsetek za zwłokę-dostawy | 1                                 | 6                     | 5                                   |
| - tytułu odsetek leasingowych      | 15                                | 33                    |                                     |
| - prowizje zapłacone               | 90                                |                       |                                     |
| Inne koszty finansowe, razem       | 106                               | 38                    | 5                                   |

#### NOTA NR 26. PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Informacje o przychodach i kosztach rodzajowych operacyjnych zostały zaprezentowane w tabelach od nr 40 do nr 43.

tabela nr 40

| KOSZTY WEDŁUG RODZAJU                                        | 2005<br>rok bieżący<br>I półrocze | 2004<br>rok poprzedni | 2004<br>rok poprzedni<br>I półrocze |
|--------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|-------------------------------------|
| a) amortyzacja                                               | 1 077                             | 1 416                 | 502                                 |
| b) zużycie materiałów i energii                              | 631                               | 1 445                 | 623                                 |
| c) usługi obce                                               | 12 538                            | 20 063                | 9 099                               |
| d) podatki i opłaty                                          | 78                                | 113                   | 67                                  |
| e) wynagrodzenia                                             | 4 712                             | 6 947                 | 3 172                               |
| f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia                | 1 180                             | 1 522                 | 756                                 |
| g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)                     | 695                               | 1 090                 | 579                                 |
| - reprezentacja i reklama                                    | 254                               | 435                   | 287                                 |
| - ubezpieczenia rzeczowe                                     | 191                               | 208                   | 118                                 |
| - PFRON                                                      | 103                               | 147                   | 65                                  |
| Koszty według rodzaju, razem                                 | 20 911                            | 32 595                | 14 799                              |
| Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych | 189                               | 10                    | 84                                  |

|                                        |                                                                                       |                       |                  |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|------------------|
| Nazwa jednostki:                       | Grupa Tell S.A.                                                                       |                       |                  |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01-30.06.2005                                                                      | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski PLN |
| Poziom zaokrąglenie:                   | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                  |

|                                                                            |          |          |         |
|----------------------------------------------------------------------------|----------|----------|---------|
| Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna) |          |          |         |
| Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)                                         | - 10 887 | - 16 423 | - 7 215 |
| Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)                                  | - 1 786  | - 3 039  | - 1 564 |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów ( wielkość ujemna)                 | - 8 050  | - 13 122 | - 5 936 |

tabela nr 41

| INNE PRZYCHODY OPERACYJNE                       | 2005<br>rok bieżący<br>I półrocze | 2004<br>rok poprzedni | 2004<br>rok poprzedni<br>I półrocze |
|-------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|-------------------------------------|
| a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)                |                                   |                       |                                     |
| b) pozostałe, w tym:                            | 40                                | 150                   | 70                                  |
| - z tytułu opłat sądowych                       | 1                                 | 1                     | 1                                   |
| - z tytułu rozwiązanych odpisów aktualizujących |                                   | 25                    |                                     |
| - z tytułu odszkodowań                          |                                   | 97                    |                                     |
| - pozostałe                                     | 39                                | 26                    | 69                                  |
| Inne przychody operacyjne, razem                | 40                                | 150                   | 70                                  |

tabela nr 42

| INNE KOSZTY OPERACYJNE                                   | 2005<br>rok bieżący<br>I półrocze | 2004<br>rok poprzedni | 2004<br>rok poprzedni<br>I półrocze |
|----------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|-------------------------------------|
| a) utworzone rezerwy (z tytułu)                          |                                   | 71                    |                                     |
| - utworzenie odpisów aktualizujących aktywa niefinansowe |                                   | 71                    |                                     |
| b) pozostałe, w tym:                                     | 9                                 | 124                   | 65                                  |
| - z tytułu darowizny                                     |                                   | 10                    |                                     |
| - z tytułu spisanych należności                          |                                   |                       | 35                                  |
| - z tytułu opłat sądowych                                |                                   | 18                    | 3                                   |
| - z tytułu opłat egzekucyjnych                           | 2                                 |                       |                                     |
| - z tytułu likwidacji aktywów rzeczowych                 |                                   | 75                    | 28                                  |
| - z tytułu rezerw na świadczenia emerytalne i urlopy     |                                   | 5                     |                                     |
| - z tytułu szkód i niedoborów                            |                                   | 1                     |                                     |
| - pozostałe                                              | 7                                 | 15                    |                                     |
| Inne koszty operacyjne, razem                            | 9                                 | 195                   | 65                                  |

tabela 43

| WYNIK NA SPRZEDAŻY ŚRODKÓW TRWAŁYCH       | 2005<br>rok bieżący<br>I półrocze | 2004<br>rok poprzedni | 2004<br>rok poprzedni<br>I półrocze |
|-------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|-------------------------------------|
| a) przychód ze sprzedaży aktywów trwałych | 48                                | 240                   | 63                                  |
| b) koszt sprzedaży aktywów trwałych       | 4                                 | 193                   | 16                                  |
| Wynik na sprzedaży                        | 44                                | 47                    | 47                                  |

#### NOTA NR 27. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W grupie nie wystąpiła działalność zaniechana.

|                                        |                                                                                       |                       |                  |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|------------------|
| Nazwa jednostki:                       | Grupa Tell S.A.                                                                       |                       |                  |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01-30.06.2005                                                                      | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski PLN |
| Poziom zaokrąglenie:                   | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                  |

**NOTA NR 28.  
ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ**

Informacje o zysku przypadającym na jedną akcję zostały zaprezentowane w tabeli nr 44.

tabela 44

|                                                  | I półrocze<br>2005<br>okres od<br>01.01.2005<br>do 30.06.2005 | 2004<br>rok poprzedni | I półrocze<br>2004<br>okres od<br>01.01.2004<br>do 30.06.2004 |
|--------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|-----------------------|---------------------------------------------------------------|
| Zysk netto (w zł)                                | 1 286 060                                                     | 1 431 609             | 604 301                                                       |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych             | 780 000                                                       | 780 000               | 780 000                                                       |
| Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)                | 1,65                                                          | 1,84                  | 0,77                                                          |
| Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych | 780 000                                                       | 780 000               | 780 000                                                       |
| Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)    | 1,65                                                          | 1,84                  | 0,77                                                          |

W okresie objętym sprawozdaniem grupa nie wyemitowała instrumentów finansowych zamiennych na akcje, stąd rozwodniona liczba akcji jest równa liczbie akcji zwykłych spółki.

**NOTA NR 29.  
WARTOŚĆ KSIĘGOWA JEDNEJ AKCJI**

Informacje o wartości księgowej jednej akcji zostały zaprezentowane w tabeli nr 45.

tabela nr 45

|                                                    | 2005<br>rok bieżący<br>I półrocze | 2004<br>rok poprzedni | 2004<br>rok poprzedni<br>I półrocze |
|----------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|-------------------------------------|
| Wartość księgowa (w zł)                            | 6 132 040                         | 4 845 980             | 4 018 671                           |
| Liczba akcji ( w szt.)                             | 780 000                           | 780 000               | 780 000                             |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)             | 7,86                              | 6,21                  | 5,15                                |
| Rozwodniona liczba akcji                           | 780 000                           | 780 000               | 780 000                             |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł) | 7,86                              | 6,21                  | 5,15                                |

Wartość księgową jednej akcji obliczono iloraz wartości netto aktywów w dniach bilansowych kończących kolejne okresy oraz średniej ważonej ilości akcji w tych okresach .

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło rozwodnienie ilości akcji. Rozwodniona wartość księgowa jednej akcji jest równa wartości księgowej jednej akcji.

**NOTA NR 30.  
INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH**

Transakcje pomiędzy spółką dominującą a spółką zależną podlegały eliminacji w momencie konsolidacji i nie zostały ujawnione w tej notcie. Transakcje te zostały ujawnione w jednostkowym sprawozdaniu spółki dominującej. Prezentowane są natomiast transakcje z BBI Capital S.A. w tabeli nr 46.

tabela 46

| Transakcje pomiędzy Tell S.A.<br>a BBI Capital S.A.<br>na dzień 30-06-2005 | Znaczący inwestor<br>BBI Capital S.A. |
|----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|
| zobowiązania z tytułu pożyczek                                             | 1 070                                 |
| koszty z tytułu odsetek od pożyczek                                        | 53                                    |

**NOTA NR 31.  
WYNAGRODZENIE ZARZĄDY I RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ**

Informacje na temat wynagrodzenia Rady Nadzorczej i Zarządu zamieszczone są w tabeli nr 47.

|                                        |                                                                                       |                       |                  |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|------------------|
| Nazwa jednostki:                       | Grupa Tell S.A.                                                                       |                       |                  |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01-30.06.2005                                                                      | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski PLN |
| Poziom zaokrąglenie:                   | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                  |

tabela 47

|                            | wynagrodzenie za I półrocza 2005 |
|----------------------------|----------------------------------|
| Członkowie Rady Nadzorczej | 18                               |
| Członkowie Zarządu         | 235                              |
| razem                      | 253                              |

Zarząd Connex Sp. z o. o. nie pobierał żadnego wynagrodzenia.

#### NOTA NR 32.

##### ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia po dacie bilansu, mające wpływ na bieżącą działalność Tell S.A. Należy wspomnieć o zmianie marki Idea, głównego kontrahenta spółki PTK Centertel Sp. o.o, na Orange. Dla spółki koszty związane ze zmianą marki na Orange, to koszty zmiany wizualizacji salonów firmowych, które nie przekraczają kosztów bieżącego utrzymania salonów.

#### NOTA NR 33.

##### OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE PRZEKSZTAŁCENIA NA MSSF

Rok 2005 jest pierwszym rokiem , w którym sprawozdanie finansowe sporządzono zgodnie z MSSF. Dane przedstawione poniżej wymagane są do ujawnienia w roku , w którym zastosowano MSSF po raz pierwszy. Ostatnim sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z ustawą o rachunkowości było sprawozdanie za rok zakończony 31 grudnia 2004, zatem za datę przejścia na MSSF uznaje się datę 1 stycznia 2004. Zmiany zaprezentowano tabelach od nr 48 do nr 51.

W tabelach nr 48 i 49 zaprezentowane zostały skutki zaprzestania amortyzacji wartości firmy z dniem 01.01.2004.

Wartość firmy podlega rocznym testom na utratę wartości. Wycofanie amortyzacji wartości firmy spowodowało zwiększenie wyniku finansowego za 2004 rok.

tabele nr 48

|                              | 2004<br>stan na koniec<br>31.12.2004<br>przed korektą | Korekta | 2004<br>stan na koniec<br>31.12.2004<br>po korekcie | 2004<br>stan na koniec<br>30.06.2004<br>przed korektą | Korekta | 2004<br>stan na koniec<br>30.06.2004<br>po korekcie |
|------------------------------|-------------------------------------------------------|---------|-----------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|---------|-----------------------------------------------------|
| <b>A k t y w a</b>           |                                                       |         |                                                     |                                                       |         |                                                     |
| Aktywa trwałe, w tym         | 9 858                                                 | (+ 352) | 10 210                                              | 6 200                                                 | (+ 176) | 6 376                                               |
| Wartość firmy                | 1 231                                                 | (+ 352) | 1 583                                               | 1 407                                                 | (+ 176) | 1 583                                               |
|                              |                                                       |         |                                                     |                                                       |         |                                                     |
| Aktywa obrotowe              | 43 305                                                |         | 43 305                                              | 30 135                                                |         | 30 135                                              |
|                              |                                                       |         |                                                     |                                                       |         |                                                     |
| <b>A k t y w a r a z e m</b> | 53 163                                                | (+ 352) | 53 515                                              | 36 335                                                | (+ 176) | 36 511                                              |

tabela nr 49

|                               | 2004<br>stan na koniec<br>31.12.2004<br>przed korektą | Korekta | 2004<br>stan na koniec<br>31.12.2004<br>po korekcie | 2004<br>stan na koniec<br>30.06.2004<br>przed korektą | Korekta | 2004<br>stan na koniec<br>30.06.2004<br>po korekcie |
|-------------------------------|-------------------------------------------------------|---------|-----------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|---------|-----------------------------------------------------|
|                               |                                                       |         |                                                     |                                                       |         |                                                     |
| Kapitał zakładowy             | 780                                                   |         | 780                                                 | 780                                                   |         | 780                                                 |
| Kapitał zapasowy              | 2 980                                                 |         | 2 980                                               | 2 828                                                 |         | 2 828                                               |
| Zysk (strata) z lat ubiegłych | - 346                                                 |         | - 346                                               | - 193                                                 |         | - 193                                               |
| Zysk (strata) netto           | 1 080                                                 | (+ 352) | 1 432                                               | 428                                                   | (+ 176) | 604                                                 |
|                               |                                                       |         |                                                     |                                                       |         |                                                     |
| <b>Pasywa razem</b>           | 53 163                                                | (+ 352) | 53 515                                              | 36 335                                                | (+ 176) | 36 511                                              |

|                                        |                                                                                       |                       |                  |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|------------------|
| Nazwa jednostki:                       | Grupa Tell S.A.                                                                       |                       |                  |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01-30.06.2005                                                                      | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski PLN |
| Poziom zaokrąglenie:                   | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                  |

Aktywa i pasywa związane z Zakładowym Funduszem Świadczeń Socjalnych zaprezentowano w tabeli nr 50 i nr 51.

Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej nie przewidują tworzenia ZFŚS, dlatego też należy wyeliminować aktywa i pasywa dotyczące Funduszu. Salda te nie stanowią realnych zobowiązań spółki.

tabela nr 50

| Dane wykazane w sprawozdaniu sporządzonym zgodnie z Ustawą o rachunkowości        | Aktywa na dzień 31-12-2004 | Aktywa na dzień 30-06-2004 | Aktywa na dzień 01-01-2004 |
|-----------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>A k t y w a</b>                                                                | 53 515                     | 36 520                     | 34 227                     |
| Aktywa trwałe                                                                     | 10 210                     | 6 376                      | 5 605                      |
|                                                                                   |                            |                            |                            |
| Aktywa obrotowe, w tym                                                            | 43 305                     | 30 144                     | 28 622                     |
| Należności handlowe oraz pozostałe                                                | 31 326                     | 21 058                     | 23 064                     |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                                | 1 050                      | 1 126                      | 758                        |
|                                                                                   |                            |                            |                            |
| Efekt zastosowania MSSF1                                                          |                            |                            |                            |
| środki pieniężne gromadzone na rachunku Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych |                            | ( - 9 )                    | ( - 41 )                   |
| zobowiązania wobec Funduszu                                                       |                            |                            | ( - 28 )                   |
|                                                                                   |                            |                            |                            |
| Dane wykazane w sprawozdaniu sporządzonym zgodnie z MSSF                          |                            |                            |                            |
| <b>A k t y w a</b>                                                                | 53 515                     | 36 511                     | 34 199                     |
| Aktywa trwałe                                                                     | 10 210                     | 6 376                      | 5 605                      |
|                                                                                   |                            |                            |                            |
| Aktywa obrotowe, w tym                                                            | 43 305                     | 30 135                     | 28 594                     |
| Należności handlowe oraz pozostałe                                                | 31 326                     | 21 058                     | 23 090                     |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                                | 1 050                      | 1 117                      | 710                        |

tabela nr 51

| Dane wykazane w sprawozdaniu sporządzonym zgodnie z ustawą o rachunkowości        | Pasywa na dzień 31-12-2004 | Pasywa na dzień 30-06-2004 | Pasywa na dzień 01-01-2004 |
|-----------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>Pasywa</b>                                                                     | 53 515                     | 36 520                     | 34 227                     |
| Kapitał własny przypadający na właścicieli                                        | 4 846                      | 4 019                      | 3 414                      |
|                                                                                   |                            |                            |                            |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym                                     | 48 669                     | 32 501                     | 30 813                     |
| Zobowiązania krótkoterminowe                                                      | 45 157                     | 31 759                     | 30 036                     |
|                                                                                   |                            |                            |                            |
| Efekt zastosowania MSSF1                                                          |                            |                            |                            |
| środki pieniężne gromadzone na rachunku Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych |                            |                            |                            |
| zobowiązania wobec Funduszu                                                       |                            | ( - 9 )                    | ( - 28 )                   |
|                                                                                   |                            |                            |                            |
| Dane wykazane w sprawozdaniu sporządzonym zgodnie z MSSF                          |                            |                            |                            |
| <b>Pasywa</b>                                                                     | 53 515                     | 36 511                     | 34 199                     |
| Kapitał własny przypadający na właścicieli                                        | 4 846                      | 4 019                      | 3 608                      |
|                                                                                   |                            |                            |                            |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym                                     | 48 669                     | 32 492                     | 30 784                     |
| Zobowiązania krótkoterminowe                                                      | 45 157                     | 31 750                     | 30 008                     |

|                                        |                                                                                       |                       |                  |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|------------------|
| Nazwa jednostki:                       | Grupa Tell S.A.                                                                       |                       |                  |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01-30.06.2005                                                                      | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski PLN |
| Poziom zaokrąglenie:                   | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                  |

#### NOTA NR 34.

#### CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM KREDYTOWYM

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta jednostka należą kredyty bankowe, , umowy leasingu finansowego i dzierżawy z opcją zakupu, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność . Jednostka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

##### Ryzyko stopy procentowej

Narażenie jednostki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy to przede wszystkim długoterminowych zobowiązań finansowych.

Jednostka korzysta tylko z kredytów o zmiennej stopie oprocentowania WIBOR 1M plus marża.

##### Ryzyko kredytowe

Jednostka zawiera transakcje wyłącznie z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych , takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży , ryzyko kredytowe powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów.

W jednostce nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

##### Ryzyko związane z płynnością

Celem jednostki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego.

Sprawozdanie finansowe zostało zaakceptowane przez Zarząd Spółki dominującej dnia 23 września 2005 oraz podpisane w imieniu Zarządu przez:

Rafał Stempniewicz

Stanisław Górski

Robert Krasowski

-----  
Prezes Zarządu

-----  
Członek Zarządu

-----  
Członek Zarządu