



**RAPORT NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA**
z przeglądu śródrocznego skonsolidowanego
sprawozdania finansowego
**GRUPY KAPITAŁOWEJ
TELL Spółka Akcyjna**
w
Poznaniu
za okres od 01.01.2010 r. do 30.06.2010 r.

Poznań, sierpień 2010 r.

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej i Zarządu
Grupy Kapitałowej TELL S.A.

z przeglądu śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
obejmującego okres od 01.01.2010 r. do 30.06.2010 r.

Dokonałiśmy przeglądu załączonego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest spółka TELL S.A., z siedzibą w Poznaniu, na które składa się:

- śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2010 r. do 30.06.2010 r. wykazujące zysk netto w kwocie **1 480 tys. zł** oraz całkowity dochód w wysokości **1 480 tys. zł**,
- śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30.06.2010 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **139 210 tys. zł**,
- śródroczne sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 01.01.2010 r. do 30.06.2010 r. wykazujące spadek kapitału własnego o kwotę **4 830 tys. zł**,
- śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2010 r. do 30.06.2010 r. wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **238 tys. zł**,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za zgodność tego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego z wymogami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami, odpowiada kierownik jednostki dominującej.

Naszym zadaniem było przeprowadzenie przeglądu tego sprawozdania.

Przeгляд przeprowadziliśmy stosownie do postanowień krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Standardy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

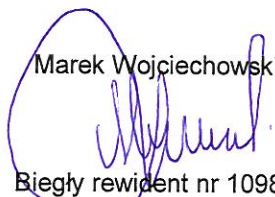
Przeглядu dokonałiśmy głównie drogą analizy danych skonsolidowanego sprawozdania finansowego i jego powiązania ze sprawozdaniami jednostek objętych konsolidacją, poprawności zastosowanych zasad rachunkowości oraz wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa

Zakres i metoda przeglądu śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego istotnie różni się od badań leżących u podstaw opinii wyrażanej o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz o jego rzetelności i jasności, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym sprawozdaniu.

Na podstawie przeprowadzonego przeglądu nie zidentyfikowaliśmy niczego, co nie pozwoliłoby stwierdzić, że śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane, we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej, jak również wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państw niebędących państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., nr 33, poz. 259 z późn. zm.).

Nie zgłaszając zastrzeżeń pragniemy zwrócić uwagę, iż Zarząd Spółki dominującej uznał, iż utrata kontroli nad Spółką zależną Connex Sp. z o.o. miała miejsce w dniu 07.01.2010 r., tj. w dniu powzięcia informacji o doręczeniu CONNEX Sp. z o.o. decyzji Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Poznaniu dotyczących podatku dochodowego od osób prawnych i podatku od towarów i usług za lata 2004 - 2006. W decyzjach tych określono zobowiązania podatkowe CONNEX Sp. z o.o. na kwotę 17.602.970,00 zł, powiększone o należne odsetki. Kwota zobowiązań istotnie przekraczała wartość sumy bilansowej i kapitałów własnych Spółki zależnej. Kierując się zasadą istotności Spółka dominująca rozliczyła w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym utratę kontroli nad Connex Sp. z o.o. dzień 01.01.2010 r.

Marek Wojciechowski



Biegły rewident nr 10984

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Audyt Sp. z o.o. podmiotu uprawnionego
do badania sprawozdań finansowych nr 548

ul. Elbląska 15/17
01-747 Warszawa

Poznań, 30 sierpnia 2010 r.