ROZDZIAŁ IX

INFORMACJE DODATKOWE

1 Bilans zamknięcia prawnego poprzednika Emitenta i bilans otwarcia przedsiębiorstwa Emitenta

			AKTYWA	2003	29-11-2004
A			**Aktywa trwałe**	**3 870 801,41**	**8 425 822,50**
I			**Wartości niematerialne i prawne**	**1 223 395,77**	**5 092 203,74**
	1		Koszty zakończonych prac rozwojowych		
	2		Wartość firmy		
	3		Inne wartości niematerialne i prawne	1 223 395,77	5 092 203,74
	4		Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II			**Rzeczowe aktywa trwałe**	**2 461 555,64**	**3 183 618,76**
	1		Środki trwałe	2 436 008,64	3 062 433,68
		a	Grunty	45 017,84	45 017,84
		b	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej		
		c	Urządzenie techniczne i maszyny	333 497,42	446 181,65
		d	Środki transportu	615 623,70	773 018,99
		e	Inne środki trwałe	1 441 869,68	1 798 215,20
			w tym ulepszenia w obcych środkach trwałych		1 113 094,85
	2		Środki trwałe w budowie	25 547,00	121 185,08
	3		Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III			**Należności długoterminowe**	**0,00**	**0,00**
	1		Od jednostek powiązanych		
	2		Od pozostałych jednostek		
IV			**Inwestycje długoterminowe**	**150 000,00**	**150 000,00**
	1		Nieruchomości		
	2		Wartości niematerialne i prawne		
	3		Długoterminowe aktywa finansowe	150 000,00	150 000,00
		a	w jednostkach powiązanych	150 000,00	150 000,00
			- udziały i akcje	150 000,00	150 000,00
			- inne papiery wartościowe		
			- udzielone pożyczki		
			- inne długoterminowe aktywa finansowe		
		b	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
			- udziały i akcje		
			- inne papiery wartościowe		
			- udzielone pożyczki		
			- inne długoterminowe aktywa finansowe		
	4		Inne inwestycje długoterminowe (lokaty)		
V			**Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**	**35 850,00**	**0,00**
	1		Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	35 850,00	
	2		Inne rozliczenia międzyokresowe		
B			**Aktywa obrotowe**	**26 955 883,00**	**26 677 211,93**
I			**Zapasy**	**4 104 527,13**	**7 650 867,02**
	1		Materiały		
	2		Półprodukty i produkty w toku		
	3		Produkty gotowe		
	4		Towary	4 104 527,13	7 650 867,02
	5		Zaliczki na dostawy		
II			**Należności krótkoterminowe**	**22 103 506,81**	**17 461 406,09**
	1		Należności od jednostek powiązanych	2 251 549,47	1 660 082,02

	a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 054 465,97	472 060,94
		- do 12 miesięcy	1 054 465,97	472 060,94
		- powyżej 12 miesięcy		
	b	inne	1 197 083,50	1 188 021,08
2		Należności od pozostałych jednostek	19 851 957,34	15 801 324,07
	a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	19 378 060,18	13 922 692,05
		- do 12 miesięcy	19 378 060,18	13 922 692,05
		- powyżej 12 miesięcy		
	b	z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	313 345,69	1 371 253,53
	c	inne	160 551,47	507 378,49
	d	dochodzone na drodze sądowej		
III		**Inwestycje krótkoterminowe**	**595 980,49**	**1 376 573,77**
1		Krótkoterminowe aktywa finansowe	595 980,49	1 376 573,77
	a	w jednostkach powiązanych	309 876,58	978 256,56
		- udziały i akcje		
		- inne papiery wartościowe		
		- udzielone pożyczki	309 876,58	978 256,56
		- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
	b	w pozostałych jednostkach	0,00	100 000,00
		- udziały i akcje		
		- inne papiery wartościowe		
		- udzielone pożyczki		100 000,00
		- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
	c	Środki pieniężne	286 103,91	298 317,21
		- środki pieniężne w kasie	286 103,91	51 408,88
		- środki pieniężne w banku		24 510,63
		- inne aktywa pieniężne (weksle, czeki obce, itp.)		222 397,70
2		Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV		**Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**	**151 868,57**	**188 365,05**
		Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	151 868,57	188 365,05
		Inne rozliczenia międzyokresowe		
		Suma aktywów	**30 826 684,41**	**35 103 034,43**
		PASYWA	**2003**	**29-11-2004**
A		**Kapitał (fundusz) własny**	**3 607 665,00**	**3 504 106,72**
I		**Kapitał (fundusz) podstawowy**	780 000,00	780 000,00
II		**Należne, lecz nie wniesione wkłady na poczet kapitału podstawowego (wielkość ujemna)**		
III		**Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)**		
IV		**Kapitał (fundusz) zapasowy**	**2 236 688,60**	**2 980 495,96**
1		Ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		
2		Tworzony ustawowo		
3		Tworzony zgodnie ze statutem lub umową	2 236 688,60	2 980 495,96
4		Z dopłat wspólników		
5		Inny		
V		**Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny**		
VI		**Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe**		
VII		**Zysk (strata) z lat ubiegłych**	**-9 159,21**	**0,00**
1		Zysk (wielkość dodatnia)		
2		Strata (wielkość ujemna)	-9 159,21	
VIII		**Wynik finansowy netto roku obrotowego**	**600 135,61**	**-256 389,24**
1		Zysk netto (wielkość dodatnia)	600 135,61	
2		Strata netto (wielkość ujemna)		-256 389,24
3		Odpisy z wyniku finansowego bieżącego roku obrotowego		
IX		**Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)**		

B		**Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania**	**27 219 019,41**	**31 598 927,71**
I		**Rezerwa na zobowiązania**	**190 556,96**	**0,00**
	1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 876,00	
	2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
		- długoterminowa		
		- krótkoterminowa		
	3	Pozostałe rezerwy	188 680,96	0,00
		- długoterminowa		
		- krótkoterminowa	188 680,96	
II		**Zobowiązania długoterminowe**	586 309,38	2 561 972,99
	1	Wobec jednostek powiązanych		
	2	Wobec pozostałych jednostek	586 309,38	2 561 972,99
	a	kredyty i pożyczki	409 416,72	2 507 476,65
	b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
	c	inne zobowiązania finansowe	176 892,66	54 496,34
	d	inne		
III		**Zobowiązania krótkoterminowe**	**26 442 153,07**	**29 036 954,72**
	1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	2 000 000,00
	a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	2 000 000,00
		- do 12 miesięcy		
		- powyżej 12 miesięcy		
		- inne		2 000 000,00
	2	Wobec pozostałych jednostek	26 413 773,74	26 992 359,33
	a	kredyty i pożyczki	4 407 495,09	6 138 947,23
	b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
	c	inne zobowiązania finansowe	212 742,66	244 591,19
	d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	20 661 682,79	18 797 847,37
		- do 12 miesięcy	20 661 682,79	18 797 847,37
		- powyżej 12 miesięcy		
	e	zaliczki otrzymane na dostawy		
	f	zobowiązania wekslowe		
	g	zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	1 121 178,12	1 343 196,21
	h	zobowiązania z tytułu wynagrodzeń		435 729,39
	i	inne	10 675,08	32 047,94
	3	Fundusze specjalne	28 379,33	44 595,39
		Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	28 379,33	44 595,39
	4	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
		- ujemna wartość firmy		
		- inne rozliczenia międzyokresowe kosztów	0,00	0,00
		długoterminowe		
		krótkoterminowe		
		Suma pasywów	**30 826 684,41**	**35 103 034,43**

			AKTYWA	2003	30-11-2004
A			**Aktywa trwałe**	**3 870 801,41**	**8 425 822,50**
I			**Wartości niematerialne i prawne**	**1 223 395,77**	**5 092 203,74**
	1		Koszty zakończonych prac rozwojowych		
	2		Wartość firmy		
	3		Inne wartości niematerialne i prawne	1 223 395,77	5 092 203,74
	4		Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II			**Rzeczowe aktywa trwałe**	**2 461 555,64**	**3 183 618,76**
	1		Środki trwałe	2 436 008,64	3 062 433,68
		a	Grunty	45 017,84	45 017,84
		b	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej		
		c	Urządzenie techniczne i maszyny	333 497,42	446 181,65
		d	Środki transportu	615 623,70	773 018,99
		e	Inne środki trwałe	1 441 869,68	1 798 215,20
			w tym ulepszenia w obcych środkach trwałych		1 113 094,85
	2		Środki trwałe w budowie	25 547,00	121 185,08
	3		Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III			**Należności długoterminowe**	**0,00**	**0,00**
	1		Od jednostek powiązanych		
	2		Od pozostałych jednostek		
IV			**Inwestycje długoterminowe**	**150 000,00**	**150 000,00**
	1		Nieruchomości		
	2		Wartości niematerialne i prawne		
	3		Długoterminowe aktywa finansowe	150 000,00	150 000,00
		a	w jednostkach powiązanych	150 000,00	150 000,00
			- udziały i akcje	150 000,00	150 000,00
			- inne papiery wartościowe		
			- udzielone pożyczki		
			- inne długoterminowe aktywa finansowe		
		b	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
			- udziały i akcje		
			- inne papiery wartościowe		
			- udzielone pożyczki		
			- inne długoterminowe aktywa finansowe		
	4		Inne inwestycje długoterminowe (lokaty)		
V			**Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**	**35 850,00**	**0,00**
	1		Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	35 850,00	
	2		Inne rozliczenia międzyokresowe		
B			**Aktywa obrotowe**	**26 955 883,00**	**26 677 211,93**
I			**Zapasy**	**4 104 527,13**	**7 650 867,02**
	1		Materiały		
	2		Półprodukty i produkty w toku		
	3		Produkty gotowe		
	4		Towary	4 104 527,13	7 650 867,02
	5		Zaliczki na dostawy		
II			**Należności krótkoterminowe**	**22 103 506,81**	**17 461 406,09**
	1		Należności od jednostek powiązanych	2 251 549,47	1 660 082,02
		a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 054 465,97	472 060,94
			- do 12 miesięcy	1 054 465,97	472 060,94
			- powyżej 12 miesięcy		
		b	inne	1 197 083,50	1 188 021,08
	2		Należności od pozostałych jednostek	19 851 957,34	15 801 324,07
		a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	19 378 060,18	13 922 692,05
			- do 12 miesięcy	19 378 060,18	13 922 692,05
			- powyżej 12 miesięcy		

	B	z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	313 345,69	1 371 253,53
	c	inne	160 551,47	507 378,49
	d	dochodzone na drodze sądowej		
III		**Inwestycje krótkoterminowe**	**595 980,49**	**1 376 573,77**
	1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	595 980,49	1 376 573,77
	a	w jednostkach powiązanych	309 876,58	978 256,56
		- udziały i akcje		
		- inne papiery wartościowe		
		- udzielone pożyczki	309 876,58	978 256,56
		- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
	b	w pozostałych jednostkach	0,00	100 000,00
		- udziały i akcje		
		- inne papiery wartościowe		
		- udzielone pożyczki		100 000,00
		- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
	c	Środki pieniężne	286 103,91	298 317,21
		- środki pieniężne w kasie	286 103,91	51 408,88
		- środki pieniężne w banku		24 510,63
		- inne aktywa pieniężne (weksle, czeki obce, itp.)		222 397,70
	2	Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV		**Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**	**151 868,57**	**188 365,05**
		Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	151 868,57	188 365,05
		Inne rozliczenia międzyokresowe		
		Suma aktywów	**30 826 684,41**	**35 103 034,43**
		PASYWA	**2003**	**30-11-2004**
A		**Kapitał (fundusz) własny**	**3 607 665,00**	**3 504 106,72**
I		**Kapitał (fundusz) podstawowy**	780 000,00	780 000,00
II		**Należne, lecz nie wniesione wkłady na poczet kapitału podstawowego (wielkość ujemna)**		
III		**Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)**		
IV		**Kapitał (fundusz) zapasowy**	**2 236 688,60**	**2 980 495,96**
	1	Ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		
	2	Tworzony ustawowo		
	3	Tworzony zgodnie ze statutem lub umową	2 236 688,60	2 980 495,96
	4	Z dopłat wspólników		
	5	Inny		
V		**Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny**		
VI		**Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe**		
VII		**Zysk (strata) z lat ubiegłych**	**-9 159,21**	**0,00**
	1	Zysk (wielkość dodatnia)		
	2	Strata (wielkość ujemna)	-9 159,21	
VIII		**Wynik finansowy netto roku obrotowego**	**600 135,61**	**-256 389,24**
	1	Zysk netto (wielkość dodatnia)	600 135,61	
	2	Strata netto (wielkość ujemna)		-256 389,24
	3	Odpisy z wyniku finansowego bieżącego roku obrotowego		
IX		**Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)**		
B		**Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania**	**27 219 019,41**	**31 598 927,71**
I		**Rezerwa na zobowiązania**	**190 556,96**	**0,00**
	1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 876,00	
	2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
		- długoterminowa		
		- krótkoterminowa		
	3	Pozostałe rezerwy	188 680,96	0,00
		- długoterminowa		

		- krótkoterminowa	188 680,96	
II		**Zobowiązania długoterminowe**	586 309,38	2 561 972,99
	1	Wobec jednostek powiązanych		
	2	Wobec pozostałych jednostek	586 309,38	2 561 972,99
	a	kredyty i pożyczki	409 416,72	2 507 476,65
	b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
	c	inne zobowiązania finansowe	176 892,66	54 496,34
	d	inne		
III		**Zobowiązania krótkoterminowe**	**26 442 153,07**	**29 036 954,72**
	1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	2 000 000,00
	a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	2 000 000,00
		- do 12 miesięcy		
		- powyżej 12 miesięcy		
		- inne		2 000 000,00
	2	Wobec pozostałych jednostek	26 413 773,74	26 992 359,33
	a	kredyty i pożyczki	4 407 495,09	6 138 947,23
	b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
	c	inne zobowiązania finansowe	212 742,66	244 591,19
	d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	20 661 682,79	18 797 847,37
		- do 12 miesięcy	20 661 682,79	18 797 847,37
		- powyżej 12 miesięcy		
	e	zaliczki otrzymane na dostawy		
	f	zobowiązania wekslowe		
	g	zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	1 121 178,12	1 343 196,21
	h	zobowiązania z tytułu wynagrodzeń		435 729,39
	i	inne	10 675,08	32 047,94
	3	Fundusze specjalne	28 379,33	44 595,39
		Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	28 379,33	44 595,39
	4	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
		- ujemna wartość firmy		
		- inne rozliczenia międzyokresowe kosztów	0,00	0,00
		długoterminowe		
		krótkoterminowe		
		Suma pasywów	**30 826 684,41**	**35 103 034,43**

2 Skonsolidowany raport kwartalny – I kwartał 2005 (dane w tys. zł)

WYBRANE DANE FINANSOWE (rok bieżący)	w tys. zł			w tys. EURO		
	2005 stan na koniec I kwartału 31.03.2005	2004 rok poprzedni 31.12.2004	2004 stan na koniec I kwartału 31.04.2004	2005 stan na koniec I kwartału 31.03.2005	2004 rok poprzedni 31.12.2004	2004 stan na koniec I kwartału 31.04.2004
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	27 106	98 720	18 683	6 751	21 849	3 897
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	905	2 518	494	225	557	103
III. Zysk (strata) brutto	608	1 563	306	151	346	64
IV. Zysk (strata) netto	538	1 080	201	134	239	42
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 715	873	-673	427	193	-140
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-92	-5 636	-131	-23	-1 247	-27
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 293	5 055	1 084	-571	1 119	226
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-670	292	280	-164	72	59
IX. Aktywa, razem	45 345	53 163	37 131	11 104	13 033	7 824
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	40 313	48 669	33 515	9 872	11 932	7 063
XI. Zobowiązania długoterminowe	2 421	2 562	626	593	628	132
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	36 981	45 157	32 699	9 056	11 071	6 890
XIII. Kapitał własny	5 032	4 494	3 615	1 232	1 102	762
XIV. Kapitał zakładowy	780 000	780 000	780 000	191 003	191 223	164 366
XV. Liczba akcji (w szt.)	780 000	780 000	780 000	780 000	780 000	780 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	0,69	1,38	0,26	0,17	0,31	0,05
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)						
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EURO)	6,45	5,76	4,64	1,58	1,41	0,98
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EURO)						
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EURO)						

SKONSOLIDOWANY BILANS	2005 stan na koniec I kwartału 31.03.2005	2004 rok poprzedni 31.12.2004	2004 stan na koniec I kwartału 31.03.2004	2003 rok poprzedni 31.12.2003
A k t y w a				
I. Aktywa trwałe	9 318	9 858	5 493	5 605
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	4 719	5 002	1 164	1 233
- wartość firmy	-	-	-	-
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	1 144	1 232	1 496	1 583
3. Rzeczowe aktywa trwałe	3 014	3 074	2 564	2 520
4. Należności długoterminowe	-	-	-	-
4.1. Od jednostek powiązanych	-	-	-	-
4.2. Od pozostałych jednostek	-	-	-	-
5. Inwestycje długoterminowe	-	-	-	-
5.1. Nieruchomości	-	-	-	-
5.2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
5.3. Długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	-	-	-	-
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	-	-	-	-
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych i współzależnych nie objętych konsolidacją	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
5.4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-	-	-
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	441	551	268	268
6.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	441	551	268	268
6.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
II. Aktywa obrotowe	36 027	43 305	31 638	28 622
1. Zapasy	8 777	10 664	5 374	4 641
2. Należności krótkoterminowe	26 519	31 326	24 966	23 064
2.1. Od jednostek powiązanych	-	-	-	-
2.2. Od pozostałych jednostek	26 519	31 326	24 966	23 064
3. Inwestycje krótkoterminowe	437	1 152	1 038	758
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	437	1 152	1 038	758
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	57	102	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	380	1 050	1 038	758

3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-	-
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	295	163	260	158
A k t y w a r a z e m	45 345	53 163	37 131	34 227
	-	-	-	
P a s y w a				
I. Kapitał własny	5 032	4 494	3 615	3 414
1. Kapitał zakładowy	780	780	780	780
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	-	-	-	-
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	-	-	-	-
4. Kapitał zapasowy	2 980	2 980	2 237	2 237
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-	-	-
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-	-	-	-
a) dodatnie różnice kursowe	-	-	-	-
b) ujemne różnice kursowe	-	-	-	-
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych	734	- 346	398	- 317
9. Zysk (strata) netto	538	1 080	201	715
10. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-	-
II. Kapitały mniejszości	-	-	-	-
III. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-	-	-
IV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	40 313	48 669	33 515	30 813
1. Rezerwy na zobowiązania	911	950	191	191
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	717	756	2	2
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	5	5	-	-
a) długoterminowa	-	-	-	-
b) krótkoterminowa	-	-	-	-
1.3. Pozostałe rezerwy	189	189	189	189
a) długoterminowe	-	-	-	-
b) krótkoterminowe	189	189	189	189
2. Zobowiązania długoterminowe	2 421	2 562	626	586
2.1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-
2.2. Wobec pozostałych jednostek	2 421	2 562	626	586
3. Zobowiązania krótkoterminowe	36 981	45 157	32 699	30 036
3.1. Wobec jednostek powiązanych	1 024	1 839	-	-
3.2. Wobec pozostałych jednostek	35 864	43 318	32 541	30 007
3.3. Fundusze specjalne	94	0	158	28
4. Rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
4.1. Ujemna wartość firmy	-	-	-	-
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
a) długoterminowe	-	-	-	-
b) krótkoterminowe	-	-	-	-
P a s y w a r a z e m	45 345	53 163	37 131	34 227
Wartość księgowa (dane w zł)	5 031 861	4 494 095	3 615 332	3 414 371
Liczba akcji	780 000	780 000	780 000	780 001
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	6,45	5,76	4,64	4,38
Rozwodniona liczba akcji	-	-	-	-
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	-	-	-	-

POZYCJE POZABILANSOWE	2005 stan na koniec I kwartału 31.03.2005	2004 rok poprzedni 31.12.2004	2004 stan na koniec I kwartału 31.03.2004	2003 rok poprzedni 31.12.2003
1. Należności warunkowe	-	-	-	-
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-	-	-
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	-	-	-	-
-	-	-	-	-
...	-	-	-	-
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	-	-	-	-
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	-	-	-	-
-	-	-	-	-
...	-	-	-	-
2. Zobowiązania warunkowe	-	-	-	-
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-	-	-
- udzielonych gwarancji i poręczeń na rzecz Connex Sp.z o.o.	-	-	-	-

-	-	-	-	-
...	-	-	-	-
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	2 500	2 500	2 500	2 500
- udzielonych gwarancji i poręczeń	2 500	2 500	2 500	2 500
-	-	-	-	-
...	-	-	-	-
3. Inne (z tytułu)	-	-	-	-
-	-	-	-	-
..	-	-	-	-
Pozycje pozabilansowe, razem	2 500	2 500	2 500	2 500

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	**2005 I kwartał**	**2004 I kwartał**
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	27 106	18 683
- od jednostek powiązanych	-	-
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	10 235	7 494
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	16 870	11 189
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	19 920	13 721
- do jednostek powiązanych	-	-
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	4 041	2 706
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	15 880	11 014
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	7 186	4 963
IV. Koszty sprzedaży	5 460	3 765
V. Koszty ogólnego zarządu	828	720
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	898	477
VII. Pozostałe przychody operacyjne	9	20
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	8
2. Dotacje	-	-
3. Inne przychody operacyjne	9	12
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	1	3
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
3. Inne koszty operacyjne	1	3
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	905	494
X. Przychody finansowe	2	0
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
2. Odsetki, w tym:	2	0
- od jednostek powiązanych	-	-
3. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
4. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
5. Inne	-	0
XI. Koszty finansowe	211	99
1. Odsetki, w tym:	145	98
- dla jednostek powiązanych	7	-
2. Strata ze zbycia inwestycji	-	-
3. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
4. Inne	66	1
XII. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-	-
XIII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI+/-XII)	696	394
XIV. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIV.1. - XIV.2.)	-	-
1. Zyski nadzwyczajne	-	-
2. Straty nadzwyczajne	-	-
XV. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	88	88
XVI. Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	-	-
XVII. Zysk (strata) brutto (XIII+/-XIV-XV+XVI)	608	306
XVIII. Podatek dochodowy	71	105

a) część bieżąca	-	105
b) część odroczona	71	-
XIX. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
XX. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-
XXI. (Zyski) straty mniejszości	-	-
XXII. Zysk (strata) netto (XVII-XVIII-XIX+/-XX+/-XXI)	538	201
Zysk (strata) netto (zanualizowany)	1 416 529	1 061 987
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	780 000	780 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,69	0,26
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	-	-
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-	-

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	**2005 stan na koniec I kwartału 31.03.2005**	**2004 stan na koniec I kwartału 31.03.2004**
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	4 494	3 414
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	- 32
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	4 494	3 382
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	780	780
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- emisji akcji (wydania udziałów)	-	-
-	-	-
...	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
- umorzenia akcji (udziałów)	-	-
-	-	-
...	-	-
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	780	780
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	-	-
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
-	-	-
...	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
-	-	-
...	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	-	-
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	-	-
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
-	-	-
...	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
-	-	-
...	-	-
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	-	-
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	2 980	2 237
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-
- z podziału zysku (ustawowo)	-	-
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-
-	-	-

...	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- pokrycia straty	-	-
-	-	-
...	-	-
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	2 980	2 237
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
-	-	-
...	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
- zbycia środków trwałych	-	-
-	-	-
...	-	-
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	-	-
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
-	-	-
...	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
-	-	-
...	-	-
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	-	-
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-	-
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1 080	112
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 080	112
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-
8.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	1 080	112
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-
-	-	-
...	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	346	112
- pokrycie straty z lat ubiegłych	346	112
...	-	-
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	734	-
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	- 429
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	- 32
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-	- 461
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-
-	-	-
...	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	858
-	-	858
...	-	-
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	398
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	734	-
9. Wynik netto	538	201
a) zysk netto	605	201
b) strata netto	-	-
c) odpisy z zysku	-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	5 032	3 615
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-	-

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	2005 I kwartał	2004 I kwartał
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda bezpośrednia	-	-
I. Wpływy	-	-
1. Sprzedaż	-	-
2. Inne wpływy z działalności operacyjnej	-	-
II. Wydatki	-	-
1. Dostawy i usługi	-	-
2. Wynagrodzenia netto	-	-
3. Ubezpieczenia społeczne i zdrowotne oraz inne świadczenia	-	-
4. Podatki i opłaty o charakterze publicznoprawnym	-	-
5. Inne wydatki operacyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)	-	-
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia	-	-
I. Zysk (strata) netto	538	201
II. Korekty razem	1 177	- 874
1. Zyski (straty) mniejszości	-	-
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-
3. Amortyzacja, w tym:	568	328
- odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych lub ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	88	88
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-	-
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	203	108
6. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-	-
7. Zmiana stanu rezerw	- 39	-
8. Zmiana stanu zapasów	1 887	- 733
9. Zmiana stanu należności	3 974	- 3 959
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 5 393	3 484
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 22	- 101
12. Inne korekty	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	1 715	- 673
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-	-
I. Wpływy	45	3
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	3
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
- odsetki	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
- odsetki	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	45	-
II. Wydatki	- 137	- 134
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	- 137	- 134

2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości	-	-
5. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 92	- 131
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-	-
I. Wpływy	118	1 267
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	-	1 267
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	118	-
II. Wydatki	- 2 411	- 183
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	- 2 127	-
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	- 87	- 75
8. Odsetki	- 196	- 108
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	- 2 293	1 084
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	- 670	280
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-	-
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 050	758
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	380	1 038
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

Skrócony raport kwartalny – jednostka dominująca TELL S.A. (dane w tys. zł)

WYBRANE DANE FINANSOWE (rok bieżący)	w tys. zł			w tys. EURO		
	2005 stan na koniec I kwartału 31.03.2005	2004 rok poprzedni 31.12.2004	2004 stan na koniec I kwartału 31.04.2004	2005 stan na koniec I kwartału 31.03.2005	2004 rok poprzedni 31.12.2004	2004 stan na koniec I kwartału 31.04.2004
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	16 173	63 977	11 991	4 028	14 160	2 501
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	881	2 105	360	219	466	75
III. Zysk (strata) brutto	671	1 573	261	167	348	54
IV. Zysk (strata) netto	605	1 173	155	151	260	32
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 976	1 602	-124	492	355	-26
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-292	-6 258	-1 040	-73	-1 385	-217
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 093	5 055	1 084	-521	1 119	226
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-408	399	-81	-100	98	-17
IX. Aktywa, razem	40 522	50 159	33 091	9 923	12 297	6 973
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	35 136	45 378	29 328	8 604	11 125	6 180
XI. Zobowiązania długoterminowe	2 421	2 562	626	593	628	132
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	31 804	41 866	28 512	7 788	10 264	6 008
XIII. Kapitał własny	5 386	4 781	3 763	1 319	1 172	793
XIV. Kapitał zakładowy	780	780	780	191	191	164
XV. Liczba akcji (w szt.)	780 000	780 000	780 000	780 000	780 000	780 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	0,78	1,50	0,20	0,19	0,33	0,04
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)						
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EURO)	6,90	6,13	4,82	1,69	1,50	1,02
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EURO)						
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EURO)						

BILANS	2005 stan na koniec I kwartału 31.03.2005	2004 rok poprzedni 31.12.2004	2004 stan na koniec I kwartału 31.03.2004	2003 rok poprzedni 31.12.2003
A k t y w a				
I. Aktywa trwałe	8 130	8 574	3 850	3 871
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	4 712	4 995	1 156	1 223
- wartość firmy	-	-	-	-
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2 972	3 028	2 508	2 462
3. Należności długoterminowe	-	-	-	-
3.1. Od jednostek powiązanych	-	-	-	-
3.2. Od pozostałych jednostek	-	-	-	-
4. Inwestycje długoterminowe	150	150	150	150
4.1. Nieruchomości	-	-	-	-
4.2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	150	150	150	150
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	-	-	-	-
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
4.4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-	-	-
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	297	402	36	36
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	297	402	36	36

5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
II. Aktywa obrotowe	32 391	41 585	29 242	26 956
1. Zapasy	7 685	9 489	4 506	4 105
2. Należności krótkoterminowe	22 875	30 148	23 063	22 104
2.1. Od jednostek powiązanych	1 247	1 660	2 154	2 252
2.2. Od pozostałych jednostek	21 628	28 488	20 908	19 852
3. Inwestycje krótkoterminowe	1 538	1 792	1 415	596
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 538	1 792	1 415	596
a) w jednostkach powiązanych	1 205	1 005	1 210	310
b) w pozostałych jednostkach	57	102	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	276	685	205	286
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-	-
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	293	156	258	152
A k t y w a r a z e m	40 522	50 159	33 091	30 827
P a s y w a				
I. Kapitał własny	5 386	4 781	3 763	3 608
1. Kapitał zakładowy	780	780	780	780
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	-	-	-	-
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	-	-	-	-
4. Kapitał zapasowy	2 980	2 980	2 237	2 237
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-	-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	1 020	- 153	591	- 9
8. Zysk (strata) netto	605	1 173	155	600
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-	-
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	35 136	45 378	29 328	27 219
1. Rezerwy na zobowiązania	911	950	191	191
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	717	756	2	2
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	5	5	-	-
a) długoterminowa	5	5	-	-
b) krótkoterminowa	-	-	-	-
1.3. Pozostałe rezerwy	189	189	189	189
a) długoterminowe	-	-	-	-
b) krótkoterminowe	189	189	189	189
2. Zobowiązania długoterminowe	2 421	2 562	626	586
2.1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-
2.2. Wobec pozostałych jednostek	2 421	2 562	626	586
3. Zobowiązania krótkoterminowe	31 804	41 866	28 512	26 442
3.1. Wobec jednostek powiązanych	1 024	1 839	-	-
3.2. Wobec pozostałych jednostek	30 687	40 027	28 354	26 414
3.3. Fundusze specjalne	94	-	158	28
4. Rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
4.1. Ujemna wartość firmy	-	-	-	-
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
a) długoterminowe	-	-	-	-
b) krótkoterminowe	-	-	-	-
P a s y w a r a z e m	40 522	50 159	33 091	30 827
Wartość księgowa	5 385 779	4 780 747	3 763 078	3 607 665
Liczba akcji	780 000	780 000	780 000	780 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	6,90	6,13	4,82	4,63
Rozwodniona liczba akcji				
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)				

POZYCJE POZABILANSOWE	2005 stan na koniec I kwartału 31.03.2005	2004 rok poprzedni 31.12.2004	2004 stan na koniec I kwartału 31.03.2004	2003 rok poprzedni 31.12.2003
1. Należności warunkowe	-	-	-	-
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-	-	-
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	-	-	-	-
-	-	-	-	-
...	-	-	-	-
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	-	-	-	-
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	-	-	-	-
-	-	-	-	-
...	-	-	-	-
2. Zobowiązania warunkowe	2 500	2 500	2 500	2 500
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-	-	-
- udzielonych gwarancji i poręczeń na rzecz Connex Sp.z o.o. kredyt kupiecki	2 500	2 500	2 500	2 500
-	-	-	-	-
...	-	-	-	-
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	-	-	-	-
- udzielonych gwarancji i poręczeń	-	-	-	-
-	-	-	-	-
...	-	-	-	-
3. Inne (z tytułu)	-	-	-	-
-	-	-	-	-
...	-	-	-	-
Pozycje pozabilansowe, razem	2 500	2 500	2 500	2 500

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	2005 I kwartał	2004 I kwartał
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	16 173	11 991
- od jednostek powiązanych	13	12
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	10 179	7 314
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	5 994	4 677
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	9 159	7 316
- od jednostek powiązanych	13	12
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	4 041	2 706
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 119	4 610
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	7 014	4 675
IV. Koszty sprzedaży	5 352	3 637
V. Koszty ogólnego zarządu	788	688
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	874	349
VII. Pozostałe przychody operacyjne	9	14
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	3
2. Dotacje	-	-
3. Inne przychody operacyjne	9	12
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	1	3
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
3. Inne koszty operacyjne	1	3
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	881	360
X. Przychody finansowe	1	0
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
2. Odsetki, w tym:	1	0
- od jednostek powiązanych	-	-
3. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
4. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
5. Inne	-	-
XI. Koszty finansowe	211	99
1. Odsetki, w tym:	152	98

- dla jednostek powiązanych	7	-
2. Strata ze zbycia inwestycji	-	-
3. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
4. Inne	59	1
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	671	261
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)	-	-
1. Zyski nadzwyczajne	-	-
2. Straty nadzwyczajne	-	-
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)	671	261
XV. Podatek dochodowy	66	105
a) część bieżąca	-	105
b) część odroczona	66	-
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
XVII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-
XVIII. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+/-XVII)	605	155
Zysk (strata) netto (zanualizowany)	1 622 701	751 274
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	780 000	780 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,78	0,20
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	**2005 stan na koniec I kwartału 31.03.2005**	**2004 stan na koniec I kwartału 31.03.2004**
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	4 781	3 617
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	- 9
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	4 781	3 608
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	780	780
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- emisji akcji (wydania udziałów)	-	-
-	-	-
...	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
- umorzenia akcji (udziałów)	-	-
-	-	-
...	-	-
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	780	780
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	-	-
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
-	-	-
...	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
-	-	-
...	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	-	-
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	-	-
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
-	-	-
...	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
-	-	-
...	-	-
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	-	-
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	2 980	2 237

4.1. Zmiany kapitału zapasowego	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-
- z podziału zysku (ustawowo)	-	-
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-
- przeniesienie zysku z lat ubiegłych	-	-
...	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- zwrot dopłat udziałowcom	-	-
-	-	-
...	-	-
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	2 980	2 237
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
-	-	-
...	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
- zbycia środków trwałych	-	-
-	-	-
...	-	-
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	-	-
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
-	-	-
...	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
-	-	-
...	-	-
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1 173	-
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 173	112
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
b) korekty błędów podstawowych	- 153	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	1 020	112
a) zwiększenia (z tytułu)	-	632
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	632
-	-	-
...	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
-	-	-
...	-	-
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	1 020	744
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	- 121
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	- 32
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-	- 153
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-
-	-	-
...	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
-	-	-
...	-	-
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	1 020	591
8. Wynik netto	605	155
a) zysk netto	605	155
b) strata netto	-	-
c) odpisy z zysku	-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	5 386	3 763
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-	-

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	2005 I kwartał	2004 I kwartał
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda bezpośrednia	-	-
I. Wpływy	-	-
1. Sprzedaż	-	-
2. Inne wpływy z działalności operacyjnej	-	-
II. Wydatki	-	-
1. Dostawy i usługi	-	-
2. Wynagrodzenia netto	-	-
3. Ubezpieczenia społeczne i zdrowotne oraz inne świadczenia	-	-
4. Podatki i opłaty o charakterze publicznoprawnym	-	-
5. Inne wydatki operacyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)	-	-
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia	-	-
I. Zysk (strata) netto	605	155
II. Korekty razem	1 371	- 280
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-
2. Amortyzacja	476	236
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-	-
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	203	108
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-	-
6. Zmiana stanu rezerw	- 39	-
7. Zmiana stanu zapasów	1 804	- 402
8. Zmiana stanu należności	7 272	- 959
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 8 314	843
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 32	- 106
11. Inne korekty	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	1 976	- 124
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-	-
I. Wpływy	215	3
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	3
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
- odsetki	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
- odsetki	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	215	-
II. Wydatki	- 507	- 1 043
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	- 137	- 133
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	- 10

a) w jednostkach powiązanych	-	- 10
- nabycie aktywów finansowych	-	- 10
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	- 370	- 900
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 292	- 1 040
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-	-
I. Wpływy	118	1 267
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	-	1 267
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	118	-
II. Wydatki	- 2 211	- 183
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	- 1 927	-
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	- 87	- 75
8. Odsetki	- 196	- 108
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	- 2 093	1 084
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	- 408	- 81
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-	-
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	685	286
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	276	205
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

Informacja dodatkowa S.A.- QS I - 2005

1. Dane jednostki dominującej Grupy Kapitałowej

Nazwa:

Tell Spółka Akcyjna

Siedziba:

ul. Grunwaldzka 182/196, 60-186 Poznań

Podstawowy przedmiot działalności:

Sprzedaż detaliczna sprzętu telekomunikacyjnego (PKD 5248A).

Papiery wartościowe Spółki nie znajdują się obecnie w obrocie na rynku regulowanym.

Organ prowadzący rejestr:

Sąd Rejonowy w Poznaniu, XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS 0000222514

Czas trwania działalności Emitenta i jednostek zależnych jest nieograniczony.

Bilans zawiera dane finansowe na dzień 31.12.2003, na dzień 31.12.2004 na 31.03.2004 oraz na 31.03.2005.

Rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych zawiera dane finansowe za I kwartał 2004 oraz I kwartał 2005.
Zestawienie zmian w kapitale zawiera dane finansowe na 31.03.2004 i dane na 31.03.2005.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń sprawozdania finansowego jednostek powiązanych (Dz. U. Nr 152 poz.1729),

Skład organów Spółki:

Skład Zarządu Tell SA :

Rafał Maciej Stempniewicz – Prezes Zarządu,

Robert Tomasz Krasowski – Członek Zarządu,

Stanisław Jerzy Górski – Członek Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej Tell SA :

Ryszard Marian Jaremek – Członek Rady Nadzorczej,

Paweł Stanisław Turno – Członek Rady Nadzorczej,

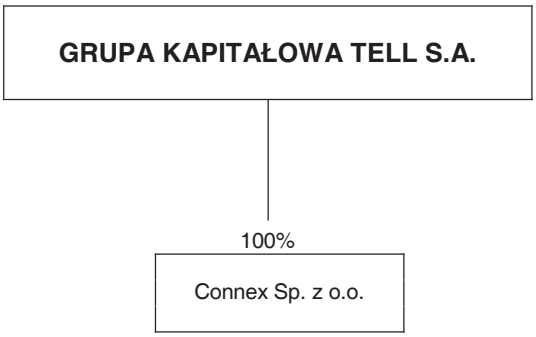
Janusz Grzegorz Samelak – Członek Rady Nadzorczej,

Piotr Karmelita – Członek Rady Nadzorczej.

W skład jednostek Grupy Kapitałowej nie wchodzą jednostki sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

2. *Graficzne przedstawienie struktury organizacyjnej grupy jednostek powiązanych Emitenta*

Struktura Grupy Kapitałowej Tell S.A.



Grupę Kapitałową tworzą Tell S.A. jako jednostka dominująca oraz Connex Sp. z o.o. jako spółka 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: Spółka 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. Spółka Tell Sp. z o.o. nabyła 80 udziałów po 500 zł każdy o łącznej wartości nominalnej 40 tys. zł. Dnia 30.06.2003 r. Spółka 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. Spółka 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. Spółka 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.

3. *Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.*

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz porównywalne dane finansowe sporządzone zostały zgodnie z przyjętymi i stosowanymi przez Grupę Kapitałową zasadami rachunkowości opartymi o zasady wynikające z Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2002 roku nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami).

1. Ogólne zasady polityki prowadzenia rachunkowości obejmują:
   - 1.1. Stosowanie przyjętych zasad rachunkowości w sposób ciągły (art. 5 ust. 1 Ustawy),
   - 1.2. Założenie, że Grupa Kapitałowa będzie kontynuowała działalność (art. 5 ust. 2),
   - 1.3. Ujęcie wszystkich przychodów i kosztów, w okresie sprawozdawczym, w którym zostały osiągnięte lub poniesione, niezależnie od terminu ich zapłaty oraz stosowanie zasady współmierności przychodów i związanych z nimi kosztów (art. 6),
   - 1.4. Dokonywanie czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów (art. 39),
   - 1.5. Dokonywanie rozliczeń międzyokresowych przychodów (art. 41),
   - 1.6. Zasadę ostrożności (art. 7),

1.7. Tworzenie rezerw na znane jednostce ryzyko, grożące straty oraz skutki innych zdarzeń (art. 7), tworzenie rezerw na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania (art. 35d),

1.8. Niestosowanie kompensaty sald aktywów i pasywów bądź przychodów i kosztów (art. 7).

2. Format i zawartość sprawozdania finansowego

2.1. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest sporządzane na dzień zamknięcia ksiąg rachunkowych, lub na każdy inny dzień bilansowy.

2.2. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje:

2.2.1. Skonsolidowany Bilans,

2.2.2. Skonsolidowany Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy),

2.2.3. Skonsolidowane Zestawienie zmian w kapitale własnym,

2.2.4. Skonsolidowany Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia),

2.2.5. Dodatkowe informacje i objaśnienia.

2.2.6. Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,

2.3. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest sporządzane w polskich złotych.

3. Wartości niematerialne i prawne

3.1. Definicja wartości niematerialnych i prawnych

3.1.1. Wartości niematerialne i prawne obejmują nabyte przez Spółki Grupy Kapitałowej prawa majątkowe przeznaczone do używania na potrzeby jednostki, które nadają się do gospodarczego wykorzystania, zaś ich przewidywany okres ekonomicznej użyteczności jest dłuższy niż rok.

3.2. Do wartości niematerialnych i prawnych Spółki Grupy Kapitałowej zaliczają:

3.2.1. Wartość firmy,

3.2.2. Licencje dotyczące oprogramowania komputerowego,

3.2.3. Autorskie prawa majątkowe,

3.2.4. Prawa do znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz zdobniczych,

3.2.5. Know-how,

3.2.6. Prawo do najmu,

3.2.7. Inne wartości niematerialne i prawne.

3.3. Wartość początkowa wartości niematerialnych i prawnych

3.3.1. Wartość początkową wartości firmy stanowi różnica między ceną nabycia określonej jednostki lub zorganizowanej jej części a niższą od niej wartością godziwą przejętych aktywów netto.

3.3.2. Wartość początkową wartości niematerialnych i prawnych innych a niżeli wartość firmy stanowi cena nabycia, która obejmuje kwotę należną sprzedającemu oraz inne koszty poniesione w bezpośrednim związku z nabyciem wartości niematerialnych i prawnych.

3.4. Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych

3.4.1. Przy określaniu okresu użytkowania bierze się pod uwagę czas, w którym wartości niematerialne i prawne będą przynosić wymierne korzyści ekonomiczne. Jeżeli określenie ekonomicznie uzasadnionego okresu używania jest trudne lub nie ma pewności, co do spodziewanych wymiernych korzyści, należy zgodnie z zasadą ostrożności dokonać całkowitego odpisu w ciężar kosztów.

3.4.2. Spółki Grupy Kapitałowej stosują następujące roczne stawki amortyzacyjne dla poszczególnych grup wartości niematerialnych i prawnych:

3.4.2.1. Wartość firmy 20%

3.4.2.2. Prawo do najmu 20%

3.4.2.3. Inne wartości niematerialne i prawne 20-50%

3.4.3. Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metodą liniową, od miesiąca następującego po miesiącu przyjęcia do użytkowania. Amortyzacja jest naliczana miesięcznie.

3.4.4. Wartości niematerialne i prawne o wartości jednostkowej poniżej 3.500 zł są bezpośrednio odpisywane w koszty w momencie ich przekazania do użytku.

3.5. Weryfikacja stawek amortyzacyjnych, odpisy z tytułu trwałej utraty wartości

3.5.1. Nie później niż na koniec roku obrotowego stosowane wobec wartości niematerialnych i prawnych stawki amortyzacyjne podlegają weryfikacji. W razie stwierdzenia potrzeby dokonania korekty stosowanych stawek amortyzacyjnych – korekta następuje w roku następnym i kolejnych latach obrotowych.

3.5.2. Nie później niż na koniec roku obrotowego wartości niematerialne i prawne podlegają również weryfikacji pod kątem trwałej utraty wartości i konieczności dokonania odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości. Odpisy te powinny być dokonane w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych nie później niż na dzień bilansowy, a więc w roku, w którym stwierdzono trwałą utratę wartości.

3.6. Wycena wartości niematerialnych i prawnych na koniec roku obrotowego

3.6.1. Na koniec roku obrotowego (stanowiącego dzień bilansowy) wartości niematerialne i prawne wycenia się w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

4. Rzeczowe aktywa trwałe

4.1. Definicja rzeczowych aktywów trwałych

4.1.1. Rzeczowe aktywa trwałe obejmują kontrolowane przez Spółki Grupy Kapitałowej rzeczowe aktywa, które nadają się do gospodarczego wykorzystania (są kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby Spółki), zaś ich przewidywany okres ekonomicznej użyteczności jest dłuższy niż rok.

4.1.2. Do rzeczowych aktywów trwałych Spółki Grupy Kapitałowej zaliczają:

4.1.2.1. Grunty,

4.1.2.2. Prawo wieczystego użytkowania gruntów,

4.1.2.3. Budynki i lokale,

4.1.2.4. Urządzenia techniczne i maszyny,

4.1.2.5. Środki transportu,

4.1.2.6. Inne środki trwałe (wyposażenie itp.),

4.1.2.7. Środki trwałe w budowie,

4.1.2.8. Zaliczki na poczet środków trwałych w budowie.

4.2. Wartość początkowa rzeczowych aktywów trwałych

4.2.1. Wartość początkową środków trwałych stanowi cena nabycia, czyli cena zakupu składnika aktywów, obejmująca kwotę należną sprzedającemu (bez podlegających odliczeniu podatku od towarów i usług oraz podatku akcyzowego).

4.2.2. Wartość początkową środków trwałych przyjętych wskutek umów leasingu finansowego stanowi równowartość kapitałowej części rat leasingowych, obliczonej za pomocą efektywnej stopy procentowej.

4.2.3. W przypadku importu cena nabycia obejmuje również obciążenia o charakterze publicznoprawnym.

4.2.4. Do ceny nabycia zalicza się także koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika aktywów do stanu zdatnego do używania lub wprowadzenia do obrotu, łącznie z kosztami transportu, jak też załadunku, wyładunku, składowania lub wprowadzenia do obrotu, a obniżona o rabaty, opusty, inne podobne zmniejszenia i odzyski.

4.2.5. Jeżeli nie jest możliwe ustalenie ceny nabycia składnika aktywów, a w szczególności przyjętego nieodpłatnie, w tym w drodze darowizny - jego wyceny dokonuje się według ceny sprzedaży takiego samego lub podobnego przedmiotu, czyli według wartości godziwej.

4.2.6. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie obejmuje ogół poniesionych kosztów za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia bilansowego lub przyjęcia do używania, w tym również:

4.2.6.1. nie podlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy,

4.2.6.2. koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu.

4.3. Ulepszenia środków trwałych

4.3.1. Wartość początkową danego środka trwałego powiększa się o koszty jego ulepszenia, czyli przebudowy, rozbudowy, modernizacji lub rekonstrukcji, adaptacji – pod warunkiem, iż nakłady na ulepszenie spowodowały wzrost wartości użytkowej środka w porównaniu do wartości w dniu przyjęcia środka do używania. Zwiększenie wartości użytkowej może wynikać z wydłużenia okresu użytkowania, zwiększenia zdolności wytwórczej, polepszenia jakości produktów wytwarzanych przy pomocy danego środka lub obniżenia kosztów jego eksploatacji.

4.3.2. Wszelkie koszty (np.: okresowe remonty), związane z utrzymaniem danego środka trwałego, nieprowadzące do zwiększenia jego wartości użytkowej, nie powinny zwiększać wartości początkowej tego środka. Przy podejmowaniu decyzji o zwiększaniu wartości środka trwałego Spółka kieruje się kryterium istotności.

4.4. Amortyzacja środków trwałych

4.4.1. Przy określaniu okresu użytkowania i stawki amortyzacyjnej dla danego środka trwałego uwzględnia się czas, w którym dane aktywo trwałe będzie przynosić wymierne korzyści ekonomiczne. Jeżeli określenie ekonomicznie uzasadnionego okresu używania jest trudne, lub nie ma pewności co do spodziewanych wymiernych korzyści, należy zgodnie z zasadą ostrożności dokonać całkowitego odpisu w ciężar kosztów.

4.4.2. Spółki Grupy Kapitałowej stosują następujące roczne stawki amortyzacyjne dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych:

4.4.2.1.	Budynki i lokale	2,5%
4.4.2.2.	Urządzenia techniczne i maszyny	10% - 30%
4.4.2.3.	Środki transportu	14% - 20%
4.4.2.4.	Inne środki trwałe (wyposażenie itp.)	10% - 30%

4.4.3. Środki trwałe przyjęte wskutek umów leasingu finansowego umarzane są zgodnie z ich ekonomicznie uzasadnionym okresem używania.

4.4.4. Grunty, w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów oraz środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji.

4.4.5. Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową od miesiąca następującego po miesiącu przyjęcia do użytkowania. W uzasadnionych przypadkach (kiedy korzyści, jakie dane aktywo przynosi, nie rozkładają się równomiernie w czasie), należy zastosować inną odpowiednią metodę amortyzacji (np. degresywną, naturalną, progresywną lub inną – w każdym przypadku uzasadnioną rozkładem użyteczności danego aktywa).

4.4.6. Stawkę lub okres użytkowania i metodę amortyzacji należy ustalić na dzień przyjęcia aktywa do użytkowania. Amortyzacja jest naliczana miesięcznie.

4.4.7. Środki trwałe o wartości jednostkowej poniżej 3.500 zł są bezpośrednio odpisywane w koszty w momencie ich przekazania do użytku.

4.5. Weryfikacja stawek amortyzacyjnych, odpisy z tytułu trwałej utraty wartości

4.5.1. Nie później niż na koniec roku obrotowego stosowane wobec środków trwałych stawki i metody amortyzacyjne podlegają weryfikacji. W razie stwierdzenia potrzeby dokonania korekty stosowanych stawek i metod amortyzacyjnych – korekta następuje w roku następnym i kolejnych latach obrotowych.

4.5.2. Nie później niż na koniec roku obrotowego rzeczowe aktywa trwałe (środki trwałe, środki trwałe w budowie) podlegają również weryfikacji pod kątem trwałej utraty wartości i ewentualnej konieczności dokonania odpisów aktualizujących.

4.5.3. Elementem wskazującym na konieczność dokonania odpisu aktualizującego jest uznanie za wysoce prawdopodobne, że składnik aktywów nie przyniesie w przyszłości przewidywanych korzyści ekonomicznych w znaczącej części lub w całości. Trwała utrata wartości ma na przykład miejsce w przypadku likwidacji, wycofania z używania danego środka.

4.5.4. Odpisy aktualizujące powinny być dokonane nie później niż na dzień bilansowy (a więc w roku, którym stwierdzono trwałą utratę wartości), w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

4.5.5. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu aktualizującego wartość aktywów, w tym również odpisu z tytułu trwałej utraty wartości, równowartość całości lub odpowiedniej części uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu odpowiednio do pozostałych przychodów operacyjnych.

4.6. Wycena rzeczowych aktywów trwałych na koniec roku obrotowego

4.6.1. Na dzień bilansowy środki trwałe wycenia się w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

4.6.2. Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości poniesionych nakładów pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

4.7. Inwentaryzacja środków trwałych

4.7.1. Inwentaryzację środków trwałych przeprowadza się raz na cztery lata.

5. Inwestycje to aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w formie odsetek, dywidend lub innych pożytków, a w szczególności aktywa finansowe (udziały w spółce) oraz te nieruchomości, które nie są użytkowane przez spółkę, lecz zostały nabyte w celu osiągnięcia tych korzyści.

5.1. Długoterminowe aktywa finansowe wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

6. Instrumenty finansowe

6.1. Jako instrument finansowy Spółki Grupy Kapitałowej kwalifikują każdą umowę, która skutkuje jednocześnie powstaniem składnika aktywów finansowych u jednej ze stron i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron, pod warunkiem, że z kontraktu zawartego między dwiema lub więcej stronami jednoznacznie wynikają skutki gospodarcze.

6.2. Zgodnie z MSR nr 39, Spółki Grupy Kapitałowej klasyfikują instrumenty finansowe z podziałem na:

6.2.1. instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu – składniki aktywów lub zobowiązań finansowych, które zostały nabyte lub powstały głównie po to, by generować zysk uzyskiwany dzięki krótkoterminowym wahaniom ceny lub marży maklerskiej,

6.2.2. instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności – aktywa finansowe o określonych lub możliwych do określenia płatnościach lub ustalonym terminie zapadalności, które jednostka gospodarcza zamierza i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu zapadalności, z wyjątkiem pożyczek udzielonych przez jednostkę gospodarczą i wierzytelności własnych jednostki,

6.2.3. instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży – to aktywa finansowe nie będące kredytami udzielonymi przez jednostkę gospodarczą i wierzytelnościami własnymi jednostki, inwestycjami utrzymywanymi do terminu zapadalności, a także nie będące aktywami finansowymi przeznaczonymi do obrotu.

6.3. Nie później niż na dzień zawarcia kontraktu Spółka z Grupy Kapitałowej jest zobowiązana do wprowadzenia do ksiąg rachunkowych emitowanego lub wystawionego instrumentu, a także możliwych do wyróżnienia składników tego instrumentu odpowiednio zakwalifikowanych do kapitałów własnych jako instrumenty kapitałowe, zobowiązań krótkoterminowych lub długoterminowych również wtedy, gdy składnik mający charakter zobowiązania nie jest instrumentem finansowym.

6.4. Różnice z przeszacowania oraz osiągnięte przychody lub poniesione straty, stosownie do kwalifikacji instrumentu finansowego, wpływają odpowiednio na wynik finansowy lub kapitał z aktualizacji wyceny.

6.5. Na dzień nabycia aktywa i zobowiązania finansowe Spółki Grupy Kapitałowej wyceniają w wysokości kosztu (ceny) nabycia, czyli według wartości godziwej uiszczonej zapłaty w przypadku składnika aktywów lub otrzymanej kwoty w przypadku zobowiązania. Koszty transakcji Spółki Grupy Kapitałowej włączają do wartości początkowej wyceny wszystkich aktywów i zobowiązań finansowych.

6.5.1. Zasady wyceny instrumentów finansowych na dzień bilansowy Spółka wycenia:

6.5.1.1. według zamortyzowanego kosztu, z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej: aktywa utrzymywane do terminu zapadalności, pożyczki udzielone i należności własne oraz pozostałe zobowiązania finansowe, które nie zostały zakwalifikowane do obrotu,

6.5.1.2. w przypadku powyższych tytułów wycena może odbywać się także w wartości wymagającej zapłaty, jeśli efekt dyskonta nie jest znaczący,

6.5.1.3. w kwocie wymagającej zapłaty: należności i zobowiązania o krótkim terminie zapadalności / wymagalności,

6.5.1.4. według wartości godziwej: aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży.

6.6. Zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, nie będących częścią zabezpieczeń ujmuje się jako przychody lub koszty finansowe w momencie ich wystąpienia.

6.7. W przypadku aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, zmiany wartości godziwej tych instrumentów Spółki Grupy Kapitałowej zaliczają do rachunku zysków i strat jako przychody lub koszty finansowe.

7. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

7.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

7.1.1. Na dzień bilansowy Spółki Grupy Kapitałowej mają obowiązek tworzyć aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego, jeżeli w przyszłości spowoduje ono dopływ do jednostki korzyści ekonomicznych.

7.1.2. W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest podatnikiem.

7.1.3. Wartość podatkowa aktywów jest to kwota wpływająca na pomniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przypadku uzyskania z nich, w sposób pośredni lub bezpośredni, korzyści ekonomicznych. Jeżeli uzyskanie korzyści ekonomicznych z tytułu określonych aktywów nie powoduje pomniejszenia podstawy obliczenia podatku dochodowego, to wartość podatkowa aktywów jest ich wartością księgową.

7.1.4. Wartością podatkową pasywów jest ich wartość księgowa pomniejszona o kwoty, które w przyszłości pomniejszą podstawę podatku dochodowego.

7.1.5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

7.1.6. Do ujemnych różnic przejściowych zalicza się głównie:

7.1.6.1. Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych, zapasów, należności,

7.1.6.2. Naliczone i niezapłacone odsetki karne,

7.1.6.3. Rezerwy tymczasowo niestanowiące kosztów uzyskania przychodów.

7.1.7. Wysokość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

7.1.8. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w bilansie oddzielnie.

7.1.9. Wpływający na wynik finansowy podatek dochodowy za dany okres sprawozdawczy obejmuje:

7.1.9.1. część bieżącą,

7.1.9.2. część odroczoną.

7.2. Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczona stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

7.2.1. Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem (funduszem) własnym, odnosi się również na kapitał (fundusz) własny.

7.3. Inne rozliczenia międzyokresowe

7.3.1. Inne rozliczenia międzyokresowe obejmują wydatki poniesione do dnia bilansowego, stanowiące koszty przyszłych okresów sprawozdawczych.

7.3.2. Ponadto inne rozliczenia międzyokresowe obejmują nie zafakturowane przychody, niestanowiące należności na dzień bilansowy, które zostaną zafakturowane w okresie późniejszym niż 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego.

7.3.3. Na dzień bilansowy należy dokonać analizy długoterminowych rozliczeń międzyokresowych. Ta część rozliczeń międzyokresowych, która się zrealizuje w okresie do 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego – powinna zostać ujęta w krótkoterminowych rozliczeniach międzyokresowych.

7.3.4. Ocena należy do Spółki Grupy Kapitałowej przy uwzględnieniu racjonalnych przesłanek i wiedzy o poszczególnych składnikach rozliczeń.

8. Zapasy

8.1. Definicja zapasów

8.1.1. Do zapasów zalicza się:

8.1.1.1. materiały nabyte w celu zużycia na własne potrzeby,

8.1.1.2. towary nabyte w celu odsprzedaży oraz aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży,

8.1.1.3. zaliczki wpłacone na poczet dostaw materiałów i towarów.

8.2. Ewidencja zapasów w ciągu roku

8.2.1. W ciągu roku zapasy ujmuje się w ewidencji księgowej w cenach zakupu. Rozchód zapasów wyceniany jest metodą szczegółowej identyfikacji rzeczywistych cen.

8.3. Wycena na dzień bilansowy

8.3.1. Na dzień bilansowy zapasy obniża się do cen sprzedaży netto poprzez dokonanie odpisów aktualizujących.

8.3.2. Okoliczności wskazujące na konieczność dokonania odpisu aktualizującego wartość zapasów są następujące:

8.3.2.1. utrata wartości użytkowej zapasów (zniszczenie, przeterminowanie zapasów),

8.3.2.2. stan zapasów przekracza zapotrzebowanie i możliwości zbycia przez Spółkę,

8.3.2.3. niska rotacja zapasów,

8.3.2.4. utrata wartości rynkowej na skutek stosowania przez konkurencję niższych cen sprzedaży.

8.3.3. Na dzień bilansowy należy sporządzić analizę wiekową zapasów w podziale na poszczególne asortymenty i ustalić wysokość odpisów aktualizujących, które trzeba utworzyć.

8.3.4. Odpisy tworzy się według następujących zasad:

8.3.4.1. 20% - na zapasy zalegające powyżej 1 roku, 40% - na zapasy zalegające powyżej 2 lat, 60% - na zapasy zalegające powyżej 3 lat, 80% - na zapasy zalegające powyżej 4 lat, 100% - na zapasy zalegające powyżej 5 lat,

8.3.4.2. 100% - na zapasy zniszczone, zepsute – zidentyfikowane podczas inwentaryzacji zapasów,

8.3.4.3. 100% - na zapasy, które utraciły swoją wartość rynkową.

8.3.4.4. Wszystkie odpisy aktualizujące wartość zapasów obciążają pozostałe koszty operacyjne.

8.4. Inwentaryzacja zapasów

8.4.1. Zapasy posiadane przez Spółki Grupy Kapitałowej podlegają inwentaryzacji na każdy dzień bilansowy.

8.4.2. Ujawnione w trakcie inwentaryzacji różnice między stanem rzeczywistym a stanem wykazanym w księgach rachunkowych należy wyjaśnić i rozliczyć w księgach rachunkowych tego roku, w którym inwentaryzacja została przeprowadzona.

9. Należności krótkoterminowe

9.1. Definicja należności krótkoterminowych

9.1.1. W należnościach krótkoterminowych należy wykazać należności o okresie spłaty krótszym niż 1 rok licząc od dnia bilansowego. Nie należy tu ujmować należności z tytułu zaliczek udzielonych dostawcom, które powinny być uwzględnione w zapasach, jak również zaliczek na poczet wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych w budowie, które zwiększają aktywa trwałe.

9.1.2. Należności krótkoterminowe obejmują:

9.1.2.1. Należności z tytułu dostaw i usług (o okresie spłaty do 12 miesięcy i powyżej 12 miesięcy),

9.1.2.2. Należności budżetowe,

9.1.2.3. Pozostałe należności (m.in. zaliczki i pożyczki udzielone pracownikom).

9.2. Aktualizacja wyceny należności krótkoterminowych na dzień bilansowy

9.2.1. Zgodnie z zasadą ostrożności na dzień bilansowy należy zaktualizować wycenę należności. Odpisy aktualizujące wartość należności tworzy się na:

9.2.1.1. Należności od dłużników postawionych w stan upadłości lub likwidacji- do wysokości należności nie objętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem,

9.2.1.2. Należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, gdy majątek dłużnika nie wystarcza na pokrycie kosztów postępowania upadłościowego – do pełnej wysokości,

9.2.1.3. Należności kwestionowane przez dłużników- do wysokości nie pokrytej zabezpieczeniem,

9.2.1.4. Należności przeterminowane lub jeszcze nie przeterminowane, lecz o dużym stopniu prawdopodobieństwa, iż należności te ulegną przeterminowaniu– w wysokości wiarygodnie oszacowanej przez Spółki Grupy Kapitałowej (na podstawie przeszłych doświadczeń, wiarygodnie przeprowadzonych analiz, prognoz itp.).

9.2.2. Ponadto na dzień bilansowy należy aktualizować wartość następujących należności:

9.2.2.1. na należności skierowane na drogę sądową – na podstawie comiesięcznych analiz dokonywanych przez Prawnika; każda należność skierowana na drogę sądową jest indywidualnie rozpatrywana i – w zależności od oceny Prawnika co do możliwości odzyskania danej należności – jest tworzony odpis aktualizujący daną należność,

9.2.2.2. na należności przeterminowane powyżej 6 miesięcy – 50% wartości należności a na należności przeterminowane powyżej 1 roku – 100% wartości należności.

9.2.3. Odpisy aktualizujące wartość należności powinny uwzględniać nie tylko zdarzenia, które nastąpiły do dnia bilansowego, ale także ujawnione później, do dnia podpisania sprawozdania finansowego, jeżeli zdarzenia te dotyczą należności ujętej w księgach na dzień bilansowy.

9.2.4. Odpisy aktualizujące wartość należności tworzy się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, a jeżeli dotyczą odsetek - w ciężar kosztów finansowych.

9.3. Wycena należności na dzień bilansowy

9.3.1. Należności i roszczenia wykazuje się w kwocie wymagającej zapłaty z uwzględnieniem zasady ostrożnej wyceny, a więc pomniejszonej o odpisy aktualizujące.

9.3.2. Odsetki z tytułu zwłoki w zapłacie należności przez odbiorców Spółek Grupy Kapitałowej są księgowane w momencie wpływu środków pieniężnych do Spółki.

9.4. Wycena na dzień bilansowy należności wyrażonych w walutach obcych

9.4.1. Należności wyrażone w walutach obcych należy wyceniać nie rzadziej niż na dzień bilansowy po kursie średnim, ustalonym przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

9.4.2. Różnice kursowe dotyczące należności wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny należy zaliczać odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

9.5. Inwentaryzacja należności

9.5.1. Należności handlowe na dzień bilansowy inwentaryzuje się metodą potwierdzania sald na ten dzień.

9.5.2. Wyniki inwentaryzacji należności należy uwzględnić podczas dokonywania aktualizacji wyceny należności na dzień bilansowy.

10. Inwestycje krótkoterminowe

10.1. Definicja inwestycji krótkoterminowych

10.1.1. Inwestycje krótkoterminowe obejmują krótkoterminowe aktywa finansowe, w tym:

10.1.1.1. Udziały i akcje,

10.1.1.2. Inne papiery wartościowe,

10.1.1.3. Udzielone pożyczki,

10.1.1.4. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne.

10.1.2. Inwestycje spełniają kryterium krótkoterminowych, jeśli są przeznaczone do wykupu, zbycia itp. w okresie krótszym niż 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego. W przypadku inwestycji krótkoterminowych (podobnie jak długoterminowych), istotne są zamiary i plany Spółki wobec danej inwestycji oraz okres, w którym te plany mają być zrealizowane.

10.1.3. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne obejmują:

10.1.3.1. Krajowe środki płatnicze,

10.1.3.2. Środki pieniężne wyrażone w walucie obcej,

10.1.3.3. Dewizy,

10.1.3.4. Czeki i weksle obce płatne w okresie nie dłuższym niż trzy miesiące od daty wystawienia,

10.1.3.5. Weksle, czeki, bony towarowe,

10.1.3.6. Środki pieniężne w drodze na dzień bilansowy.

10.2. Wycena akcji, udziałów, innych papierów wartościowych i udzielonych pożyczek na dzień bilansowy

10.2.1. Na dzień bilansowy inwestycje krótkoterminowe wycenia się w sposób następujący:

10.2.1.1. Udziały i akcje, inne papiery wartościowe – według ceny nabycia lub ceny (wartości) rynkowej w zależności od tego, która z nich jest niższa,

10.2.1.2. Udzielone pożyczki – w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem ostrożności.

10.3. Wycena środków pieniężnych na dzień bilansowy

10.3.1. Środki pieniężne wycenia się w ich wartości nominalnej. W przypadku środków zgromadzonych na rachunkach bankowych, wartość nominalna obejmuje doliczone przez bank na dzień bilansowy odsetki, które stanowią przychody finansowe.

10.3.2. Ujemne saldo rachunku bieżącego należy wykazać jako składnik pozycji „Kredyty i pożyczki” w pozycji zobowiązania krótkoterminowe.

10.4. Wycena na dzień bilansowy środków pieniężnych wyrażonych w walucie obcej

10.4.1. Środki pieniężne wyrażone w walutach obcych należy wyceniać nie rzadziej niż na dzień bilansowy po kursie średnim, ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

10.4.2. Różnice kursowe dotyczące środków pieniężnych wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny należy zaliczać odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

10.5. Inwentaryzacja środków pieniężnych

10.5.1. Inwentaryzację środków pieniężnych (w kasie i na rachunkach bankowych) przeprowadza się na ostatni dzień każdego roku obrotowego.

10.5.2. Ujawnione w trakcie inwentaryzacji różnice między stanem rzeczywistym a stanem wykazanym w księgach rachunkowych należy wyjaśnić i rozliczyć w księgach rachunkowych tego roku, na który przypadał termin inwentaryzacji.

10.5.3. Środki pieniężne w banku na dzień bilansowy inwentaryzuje się metodą potwierdzania sald na ten dzień.

11. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

11.1. Definicja i zasady wyceny krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych

11.1.1. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują wydatki poniesione do dnia bilansowego, stanowiące koszty przyszłych okresów sprawozdawczych (do 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego).

11.1.2. Ponadto krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują nie zafakturowane przychody, nie stanowiące należności na dzień bilansowy, które zostaną zafakturowane w okresie do 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego.

11.1.3. Na dzień bilansowy należy dokonać analizy rozliczeń międzyokresowych długo – i krótkoterminowych. Ta część rozliczeń międzyokresowych, która się zrealizuje w okresie do 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego – powinna zostać ujęta w krótkoterminowych rozliczeniach międzyokresowych. Decyzja należy do Spółki, biorąc pod uwagę racjonalne przesłanki i wiedzę o poszczególnych składnikach rozliczeń.

11.1.4. Do krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych zalicza się następujące pozycje:

11.1.4.1. Opłacone z góry prenumeraty, ubezpieczenia,

11.1.4.2. Opłacone z góry inne usługi (np. telekomunikacyjne),

11.1.4.3. Inne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.

12. Kapitał własny

12.1. Kapitał własny składa się z następujących elementów:

12.1.1. Kapitał podstawowy,

12.1.2. Kapitał zapasowy,

12.1.3. Kapitał z aktualizacji wyceny,

12.1.4. Zysk (strata) z lat ubiegłych,

12.1.5. Zysk (strata) netto.

12.2. Definicja kapitału własnego

12.2.1. Kapitał własny wykazuje się w wartości nominalnej z podziałem na poszczególne składniki, ustalone zgodnie z przepisami prawa i umową Spółki.

12.3. Kapitał podstawowy

12.3.1. Kapitał podstawowy należy wykazać w wysokości zgodnej ze statutem Spółki i zarejestrowanej w Krajowym Rejestrze Sądowym.

12.4. Kapitał zapasowy

12.4.1. Kapitał zapasowy tworzony jest zgodnie z Kodeksem spółek handlowych, na kapitał zapasowy składa się zysk z lat ubiegłych, który na podstawie uchwały udziałowców został zatrzymany w Spółce oraz kapitał powstały z nadwyżki ceny nabycia określonej jednostki lub zorganizowanej jej części a wartością nominalną akcji tzw. agio.

12.5. Kapitał z aktualizacji wyceny

12.5.1. Kapitał z aktualizacji wyceny obejmuje:

12.5.1.1. kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych (aktualizacja ta jest przeprowadzana na podstawie odrębnych przepisów),

12.5.1.2. kapitał z aktualizacji wyceny inwestycji długoterminowych.

12.6. Zysk (strata) z lat ubiegłych

12.6.1. Zysk (strata) z lat ubiegłych obejmuje niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych.

12.7. Zysk (strata) netto

12.7.1. Zysk (strata) netto obejmuje wynik finansowy bieżącego roku obrotowego.

13. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

13.1. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania obejmują:

13.1.1. Rezerwy na zobowiązania,

13.1.2. Zobowiązania długoterminowe,

13.1.3. Zobowiązania krótkoterminowe,

13.1.4. Rozliczenia międzyokresowe.

13.2. Rezerwy na zobowiązania

13.2.1. Rezerwy oznaczają zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne.

13.2.2. Celem tworzenia rezerw jest stworzenie ekwiwalentu na przewidywane lub prawdopodobne straty i inne wydatki. Należy wziąć pod uwagę wszystkie zdarzenia znane Spółce do dnia podpisania sprawozdania finansowego.

13.2.3. Z uwagi na fakt, że precyzyjne określenie kwoty rezerwy może być trudne, należy ją oszacować w oparciu o doświadczenia z poprzednich okresów sprawozdawczych, dostępną wiedzę i zasadę ostrożności.

13.2.4. Rezerwy obejmują:

13.2.4.1. Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego,

13.2.4.2. Pozostałe rezerwy.

13.3. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

13.3.1. W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, Spółka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest podatnikiem.

13.3.2. Wartość podatkowa aktywów jest to kwota wpływająca na pomniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przypadku uzyskania z nich, w sposób pośredni lub bezpośredni, korzyści ekonomicznych. Jeżeli uzyskanie korzyści ekonomicznych z tytułu określonych aktywów nie powoduje pomniejszenia podstawy obliczenia podatku dochodowego, to wartość podatkowa aktywów jest ich wartością księgową.

13.3.3. Wartością podatkową pasywów jest ich wartość księgowa pomniejszona o kwoty, które w przyszłości pomniejszą podstawę podatku dochodowego.

13.3.4. Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

13.3.5. Wysokość rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

13.3.6. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w bilansie oddzielnie.

13.3.7. Wpływający na wynik finansowy podatek dochodowy za dany okres sprawozdawczy obejmuje: część bieżącą oraz część odroczoną.

13.3.8. Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczona stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

13.3.9. Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem (funduszem) własnym, odnosi się również na kapitał (fundusz) własny.

13.4. Pozostałe rezerwy

13.4.1. Pozostałe rezerwy obejmują głównie rezerwy tworzone na pokrycie:

13.4.1.1. kosztów przyszłych świadczeń emerytalnych i podobnych,

13.4.1.2. kosztów dotyczących niewykorzystanych urlopów,

13.4.1.3. innych kosztów na prawdopodobne straty.

13.4.2. Pozostałe rezerwy należy prezentować w bilansie w podziale na część długo- i krótkoterminową.

13.4.3. Kwalifikacja rezerw do pozycji długo – lub krótkoterminowych jest uzależniona od tego, jak szybko dana pozycja przekształci się w faktyczne zobowiązanie (w ciągu 12 lub ponad 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego).

13.5. Zobowiązania długoterminowe

13.5.1. Definicja zobowiązań długoterminowych

13.5.1.1. Zobowiązania długoterminowe obejmują zobowiązania, których termin wymagalności przypada w okresie dłuższym niż 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego (nie dotyczy zobowiązań z tytułu dostaw i usług).

13.5.2. Zobowiązania długoterminowe obejmują głównie:

13.5.2.1. Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek,

13.5.2.2. Zobowiązania finansowe z tytułu umów leasingu finansowego,

13.5.2.3. Zobowiązania z tytułu zakupów inwestycyjnych.

13.5.3. Wycena zobowiązań długoterminowych na dzień bilansowy

13.5.3.1. Zobowiązania długoterminowe są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty, która obejmuje również niezapłacone odsetki. Odsetki są księgowane w momencie otrzymania not odsetkowych.

13.5.4. Wycena na dzień bilansowy zobowiązań wyrażonych w walucie obcej

13.5.4.1. Zobowiązania wyrażone w walutach obcych należy wyceniać nie rzadziej niż na dzień bilansowy po kursie średnim, ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

13.5.4.2. Różnice kursowe dotyczące zobowiązań długoterminowych wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny należy zaliczać odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

13.6. Zobowiązania krótkoterminowe

13.6.1. Definicja zobowiązań krótkoterminowych

13.6.1.1. Zobowiązania krótkoterminowe obejmują zobowiązania, których termin wymagalności przypada w okresie krótszym niż 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego (nie dotyczy zobowiązań z tytułu dostaw i usług).

13.6.2. Zobowiązania krótkoterminowe obejmują:

13.6.2.1. Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek,

13.6.2.2. Zobowiązania finansowe z tytułu umów leasingu finansowego,

13.6.2.3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług,

13.6.2.4. Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń,

13.6.2.5. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń,

13.6.2.6. Inne, w tym zobowiązania z tytułu zakupów inwestycyjnych,

13.6.2.7. Fundusze specjalne.

13.6.3. Wycena zobowiązań krótkoterminowych na dzień bilansowy

13.6.3.1. Zobowiązania krótkoterminowe są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty, która obejmuje również niezapłacone odsetki. Odsetki są księgowane w momencie otrzymania not odsetkowych.

13.6.4. Wycena zobowiązań z tytułu leasingu finansowego

13.6.4.1. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego środków trwałych wykazywane są w wysokości kapitałowej części pozostałych do spłaty rat leasingowych. Wartość kapitałowej części rat leasingowych wyznaczana jest przy pomocy efektywnej stopy procentowej.

13.6.5. Wycena na dzień bilansowy zobowiązań krótkoterminowych wyrażonych w walucie obcej

13.6.5.1. Zobowiązania wyrażone w walutach obcych należy wyceniać nie rzadziej niż na dzień bilansowy po kursie średnim, ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

13.6.5.2. Różnice kursowe dotyczące zobowiązań krótkoterminowych wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny należy zaliczać odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

14. Rozliczenia międzyokresowe

14.1. Ujemna wartość firmy

Ujemna wartość firmy to różnica między ceną nabycia określonej jednostki lub zorganizowanej jej części a wyższą od niej wartością godziwą przejętych aktywów netto.

14.1.1. Z zastrzeżeniem punktu 18.1.2 nadwyżkę wartości godziwej aktywów netto określonej jednostki lub zorganizowanej jej części nad ceną przejęcia, czyli ujemną wartość firmy, do wysokości nieprzekraczającej wartości godziwej nabytych aktywów trwałych, z wyłączeniem długoterminowych aktywów finansowych notowanych na regulowanych rynkach, zalicza się do rozliczeń międzyokresowych przychodów przez okres będący średnią ważoną okresu ekonomicznej użyteczności nabytych i podlegających amortyzacji aktywów. Ujemna wartość firmy w wysokości przekraczającej wartość godziwą aktywów trwałych, z wyłączeniem długoterminowych aktywów finansowych notowanych na regulowanych rynkach, zaliczana jest do przychodów na dzień połączenia lub przejęcia.

14.1.2. Ujemną wartość firmy odpisuje się w pozostałe przychody operacyjne do wysokości, w jakiej dotyczy oszacowanych w sposób wiarygodny przyszłych strat i kosztów, ustalonych przez spółkę przejmującą na dzień połączenia lub przejęcia, (z wyłączeniem zobowiązań nieujawnionych dotychczas w księgach rachunkowych i sprawozdaniu finansowym spółki przejętej, a które w wyniku połączenia lub przejęcia zostają ujawnione i odpowiadają definicji zobowiązań). Odpis ten następuje w tym okresie sprawozdawczym, w którym straty i koszty wpływają na wynik finansowy. Jeżeli straty i koszty te nie zostały poniesione

w uprzednio przewidywanych okresach sprawozdawczych, to dotyczącą ich ujemną wartość firmy odpisuje się w sposób określony w punkcie 18.1.1.

14.2. Rozliczenia międzyokresowe kosztów

14.2.1. Spółka dokonuje biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

14.2.2. Rozliczenia międzyokresowe obejmują koszty dotyczące:

14.2.2.1. zużycia energii,

14.2.2.2. usług obcych,

14.2.2.3. pozostałych pozycji.

14.2.3. Odpisy biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów mogą następować stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń.

14.2.4. Czas i sposób rozliczenia powinien być uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.

14.2.5. Zobowiązania ujęte jako bierne rozliczenia międzyokresowe zmniejszają koszty okresu sprawozdawczego, w którym stwierdzono, że zobowiązania te nie powstały.

14.2.6. Na dzień bilansowy należy dokonać analizy rozliczeń międzyokresowych kosztów w podziale na długo – i krótkoterminowe. Ta część rozliczeń międzyokresowych, która się zrealizuje w okresie do 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego – powinna zostać ujęta w krótkoterminowych rozliczeniach międzyokresowych. Pozostała część powinna zostać ujęta w części długoterminowej.

14.2.7. Wycena na dzień bilansowy rozliczeń międzyokresowych kosztów wyrażonych w walucie obcej

14.2.7.1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów wyrażone w walutach obcych należy wyceniać nie rzadziej niż na dzień bilansowy po kursie średnim, ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

15. Różnice kursowe dotyczące rozliczeń międzyokresowych kosztów wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny należy zaliczać odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

15.1. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

15.1.1. Rozliczenia międzyokresowe przychodów, dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności, obejmują równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych.

15.1.2. Na dzień bilansowy należy dokonać analizy rozliczeń międzyokresowych przychodów w podziale na długo – i krótkoterminowe. Ta część rozliczeń międzyokresowych, która się zrealizuje w okresie do 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego – powinna zostać ujęta w krótkoterminowych rozliczeniach międzyokresowych. Pozostała część powinna zostać ujęta w części długoterminowej.

16. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi

16.1. Generalnie przychody netto ze sprzedaży są rozpoznawane z chwilą wydania towarów lub wykonania usługi, moment ten pokrywa się z wystawieniem faktury odbiorcy (sprzedaż bezgotówkowa) lub przyjęciem gotówki (sprzedaż gotówkowa).

16.2. W przypadku niektórych usług (przychody dodatkowe), przychód jest rozpoznawany w momencie wynikającym z podpisanej umowy, nie zaś wystawienia faktury za dany okres sprawozdawczy.

16.3. Przychody netto ze sprzedaży obejmują głównie:

16.3.1. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów,

16.3.2. Przychody ze sprzedaży produktów i usług.

17. Koszty działalności operacyjnej

    17.1. Koszty działalności operacyjnej są ewidencjonowane w układzie kalkulacyjnym. Wydatki poniesione w danym okresie i dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczym są ujmowane w rozliczeniach międzyokresowych w aktywach.

    17.2. Koszty, które dotyczą danego okresu i nie stanowią jeszcze zobowiązania, są ujmowane w korespondencji z rezerwami na zobowiązania oraz rozliczeniami międzyokresowymi w pasywach.

    17.3. Konta kosztów są korygowane poprzez stan rozliczeń międzyokresowych kosztów (zmianę stanu produktów).

18. Zyska (strata) ze sprzedaży

    18.1. Zysk (strata) ze sprzedaży stanowi różnicę pomiędzy kwotą przychodów netto oraz kosztów działalności operacyjnej.

19. Pozostałe przychody operacyjne

    19.1. Pozostałe przychody operacyjne obejmują przychody niezwiązane bezpośrednio z działalnością operacyjną jednostki, w tym:

        19.1.1. Zysk na zbycia niefinansowych aktywów trwałych,

        19.1.2. Dotacje,

        19.1.3. Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość aktywów niefinansowych,

        19.1.4. Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny,

        19.1.5. Wartość ujawnionych aktywów trwałych,

        19.1.6. Nadwyżki inwentaryzacyjne,

        19.1.7. Odpisane zobowiązania,

        19.1.8. Inne.

20. Pozostałe koszty operacyjne

    20.1. Pozostałe koszty operacyjne obejmują koszty niezwiązane bezpośrednio z działalnością operacyjną jednostki, w tym:

        20.1.1. Stratę na zbycia niefinansowych aktywów trwałych,

        20.1.2. Wartość netto zlikwidowanych aktywów trwałych,

        20.1.3. Odpisy aktualizujące wartość aktywów niefinansowych,

        20.1.4. Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny,

        20.1.5. Przekazane darowizny,

        20.1.6. Niedobory inwentaryzacyjne,

        20.1.7. Inne.

21. Zysk (strata) z działalności operacyjnej

    21.1. Zysk (strata) z działalności operacyjnej stanowi zysk (stratę) ze sprzedaży powiększony o pozostałe przychody operacyjne i pomniejszony o pozostałe koszty operacyjne.

22. Przychody finansowe

    22.1. Przychody finansowe obejmują:

        22.1.1. Dywidendy,

        22.1.2. Otrzymane odsetki,

        22.1.3. Zysk ze zbycia inwestycji,

        22.1.4. Aktualizację wartości inwestycji,

22.1.5. Nadwyżkę dodatnich (zrealizowanych i nie zrealizowanych) różnic kursowych nad ujemnymi,

22.1.6. Inne przychody finansowe.

23. Koszty finansowe

23.1. Koszty finansowe obejmują:

23.1.1. Odsetki zapłacone,

23.1.2. Stratę ze zbycia inwestycji,

23.1.3. Aktualizację wartości inwestycji,

23.1.4. Nadwyżkę ujemnych (zrealizowanych i nie zrealizowanych) różnic kursowych nad dodatnimi,

23.1.5. Inne koszty finansowe.

24. Zysk (strata) z działalności gospodarczej

24.1. Zysk (strata) z działalności gospodarczej stanowi zysk (stratę) z działalności operacyjnej powiększony o przychody finansowe i pomniejszony o koszty finansowe.

25. Zysk (strata) brutto

25.1. Zysk (strata) brutto stanowi zysk (stratę) z działalności gospodarczej skorygowany o wynik zdarzeń nadzwyczajnych.

26. Podatek dochodowy

26.1. Podatek dochodowy obciążający wynik finansowy za dany okres składa się z:

26.1.1. Podatku dochodowego stanowiącego bieżące obciążenia podatkowe powstałe w danym okresie, oraz

26.1.2. Różnicy pomiędzy stanem rezerw oraz aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec i początek okresu.

27. Zysk (strata) netto

27.1. Zysk (strata) netto stanowi zysk (stratę) z brutto skorygowany o kwotę podatku dochodowego za dany okres.

28. Zasady sporządzania sprawozdań skonsolidowanych finansowych

28.1. W stosunku do wszystkich elementów skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymagane jest przedstawienie danych porównywalnych, w tym:

28.1.1. w skonsolidowanym bilansie wykazuje się stany aktywów i pasywów na dzień kończący bieżący i poprzedni rok obrotowy,

28.1.2. w przypadku sporządzania bilansu na inny dzień niż kończący bieżący rok obrotowy, w bilansie wykazuje się stany aktywów i pasywów na ten dzień oraz na dzień kończący rok obrotowy bezpośrednio poprzedzający ten dzień bilansowy,

28.1.3. w skonsolidowanym rachunku zysków i strat wykazuje się oddzielnie przychody, koszty, zyski i straty oraz obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego za bieżący i poprzedni rok obrotowy,

28.1.4. w przypadku sporządzania rachunku zysków i strat za inny okres sprawozdawczy niż bieżący rok obrotowy , w rachunku zysków i strat wykazuje się oddzielnie przychody, koszty, zyski i straty oraz obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego za bieżący okres sprawozdawczy oraz analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego,

28.1.5. skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym obejmuje informacje o zmianach poszczególnych składników kapitału własnego za bieżący i poprzedni rok obrotowy,

28.1.6. w przypadku sporządzania zestawienia zmian w kapitale własnym za inny okres sprawozdawczy niż za bieżący rok obrotowy w zestawieniu zmian w kapitale własnym wykazuje się zmiany poszczególnych składników kapitału własnego za bieżący okres sprawozdawczy i poprzedni rok obrotowy,

28.1.7. skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych sporządzony metodą pośrednią wykazuje dane za bieżący i poprzedni rok obrotowy,

28.1.8. w przypadku sporządzania rachunku przepływów pieniężnych za inny okres niż bieżący rok obrotowy, rachunek przepływów pieniężnych sporządza się za bieżący okres sprawozdawczy i analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego.

28.1.9. Kwoty wyrażane są w polskich złotych.

28.2. Bilans skonsolidowany

28.2.1. Bilans skonsolidowany ukazujący pozycję majątkową i finansową Spółki Grupy Kapitałowej sporządzany jest zgodnie z załącznikiem nr 1 ustawy o rachunkowości.

28.3. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

28.3.1. Spółki Grupy Kapitałowej sporządzają rachunek zysków i strat w wariancie kalkulacyjnym i jest on zgodny z załącznikiem nr 1 ustawy o rachunkowości.

28.4. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

28.4.1. Zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzane jest zgodnie z załącznikiem nr 1 ustawy o rachunkowości.

28.5. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

28.5.1. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią zgodnie o rachunkowości.

4. Zasady konsolidacji w Grupie kapitałowej

1. Zasady rachunkowości obowiązujące w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Spółka Tell S.A. sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe drogą konsolidacji pełnej, która polega na sumowaniu w pełnej wartości, poszczególnych pozycji odpowiednich sprawozdań finansowych jednostki dominującej i jednostek zależnych oraz dokonaniu wyłączeń, o których mowa w ust. 2 i 6 oraz 8-9 art. 60 znowelizowanej ustawy o rachunkowości.

2. Zasady wyłączeń ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Przy dokonywaniu wyłączeń, o których mowa w art. 60 ustawy, z tytułu transakcji dokonywanych pomiędzy jednostkami powiązanymi zastosowano następujące zasady:

1. wyłączono wzajemne należności i zobowiązania obejmujące wszelkie uprzednio uzgodnione między jednostkami objętymi skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym rozrachunki, dotyczące dostaw i usług oraz pożyczek,
2. obroty z operacji dokonanych miedzy jednostkami zależnymi wyłączono bez względu na to, czy zawarte są w nich zyski, czy straty,
3. Z inwestycji długoterminowych wyłączono wartość nabytych przez Tell S.A. udziałów Connex Sp. z o.o. w wysokości 150 tys.

Wartość godziwa objętych aktywów netto jest zbliżona do ich wartości księgowej i do wyliczenia wartości firmy jednostki podporządkowanej Connex Sp. z o.o. przyjęto wartość księgową. Zgodnie z art. 44b ust. 10 znowelizowanej ustawy o rachunkowości od wartości firmy dokonuje się odpisów amortyzacyjnych w okresie nie dłuższym niż 5 lat. Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się metodą liniową i zalicza się je do pozostałych kosztów operacyjnych. Ustalona w ten sposób wartość firmy Connex S.A. na dzień przejęcia wynosi 1.759 tys. zł.

3. Metody sporządzania skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych i zmian w skonsolidowanym kapitale własnym.

1. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych sporządzono na podstawie § 16 ust. 3 pkt 2 ww. rozporządzenia poprzez sumowanie odpowiednich pozycji rachunku przepływów

pieniężnych jednostek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz dokonanie korekt konsolidacyjnych. Korekty te dotyczyły w szczególności:

1.1. zapłaty za nabycie udziałów jednostki objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym,

1.2. wyłączeń dotyczących wzajemnych rozrachunków, przychodów i kosztów

2. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym sporządzono na podstawie § 16 ust. 3 pkt 2 ww. rozporządzenia poprzez sumowanie odpowiednich pozycji zestawień zmian w kapitale własnym jednostek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz dokonanie korekt konsolidacyjnych. Korekty te dotyczyły w szczególności:

2.1. wyłączenia kapitałów wniesionych i wypracowanych do dnia objęcia kontroli,

2.2. zbycia i nabycia udziałów przez jednostki objęte konsolidacją.

5. Średnie kursy wymiany złotego

W celu wyrażenia poszczególnych pozycji bilansowych w EURO, dokonano przeliczenia wartości wyrażonych w walucie krajowej po kursie obowiązującym na koniec okresu:

- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 31.03.2004r. zastosowano średni kurs 1 EURO = 4,7455 zł. wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 64/A/NBP/2004 z dnia 31.03.2004r.
- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 31.03.2005r. zastosowano średni kurs 1 EURO = 4,0837zł. wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 63/A/NBP/2005 z dnia 31.03.2005r.

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

- do ustalenia danych rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych za I kwartał 2004 r. x posłużono się kursem 1 EURO = 4,7938 zł. będącym średnią arytmetyczną średnich kursów walut ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego z 3 zakończonych miesięcy objętych sprawozdaniem kwartalnym, według wzoru:

$$\frac{4{,}7614 + 4{,}8746 + 4{,}7455}{3} = 4{,}7938$$

- do ustalenia danych rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych za I kwartał 2005 r. posłużono się kursem 1 EURO = 4,0153 zł. będącym średnią arytmetyczną średnich kursów walut ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego z 3 zakończonych miesięcy objętych sprawozdaniem kwartalnym, według wzoru:

$$\frac{4{,}0503 + 3{,}9119 + 4{,}0837}{3} = 4{,}0153$$

	Średni kurs w okresie	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
I kwartał 2005	4,0153	07.03.2005 - 3,8839	29.03.2005 - 4,1659	4,0837
I kwartał 2004	4,7938	08.01.2004 - 4,6634	01.03.2004 - 4,9149	4,7455

6. Dokonania Grupy Kapitałowej Emitenta w okresie objętym raportem

Najważniejsze dokonania GK TELL S.A. w I kwartale 2005 roku to:

1. Przychody ze sprzedaży grupy kapitałowej wyniosły 27.106 tys. PLN i były 45,08% wyższe niż w analogicznym okresie roku ubiegłego.
2. Udział kosztów ogólnego zarządu w relacji do osiągniętych przychodów zmniejszył się o ponad 20%, z poziomu 3,86% w I kwartale 2004r. do 3,06% w I kwartale 2005r.
3. Zysk z działalności operacyjnej wyniósł 905 tys. PLN i był o 83,36% wyższy niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Stopa zysku operacyjnego wzrosła tym okresie o 26,39%%, odpowiednio z poziomu 2,64% do poziomu 3,34%.

4. Zysk z działalności operacyjnej, powiększony o amortyzację (EBITDA) wyniósł 1.473 tys. PLN i był o 79,25% wyższy niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Stopa EBITDA wzrosła tym okresie o 23,55%, odpowiednio z poziomu 4,40% do poziomu 5,43%.
5. Średnia liczba sklepów Idea, w których prowadzona jest sprzedaż usług PTK Centertel, wyniosła w I kwartale 2005r. 137,33 (stan na 31.03.2005r. – 138 sklepów). Wobec średniej w I kwartale 2004 wynoszącej 81,00 sklepów (stan na 31.03.2004 – 80 sklepów), stanowi wzrost o 69,55%.

7. Czynniki i zdarzenia, w szczególności o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na osiągnięte skonsolidowane wyniki finansowe.

W grupie nie wystąpiły czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze.

8. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w okresie objętym raportem

Sezonowość w sprzedaży usług telefonii komórkowej przejawia się przede wszystkim we wzrostach sprzedaży w okresie 4 kwartału, ze szczególnym uwzględnieniem miesiąca grudnia. Niekiedy ten naturalny cykl sezonowości zostaje zmodyfikowany na skutek działań marketingowych operatorów, przy czym w okresie objętym raportem Zarząd Emitenta nie odnotował istotnych odchyleń w tym zakresie.

9. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W Grupie Kapitałowej Tell S.A. sytuacja taka nie wystąpiła.

10. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.

W Grupie Kapitałowej Tell S.A. sytuacja taka nie wystąpiła.

11. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym, nieujęte w sprawozdaniu finansowym, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe grupy kapitałowej Emitenta.

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za I kwartał 2005r tj. do dnia 12 maja 2005 roku nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych roku obrotowego.

Jednocześnie, w niniejszym sprawozdaniu finansowym, nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

12. Skutki zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

W okresie pierwszego kwartału 2005 roku nie wystąpiły zmiany w strukturze Spółki, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

13. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

W Grupie Kapitałowej Tell S.A. sytuacja taka nie wystąpiła. Wysokość zobowiązań pozabilansowych przedstawiono w formie tabelarycznej w części zawierającej sprawozdanie finansowe.

14. Stanowisko Zarządu w sprawie realizacji prognozy rocznych wyników skonsolidowanych .

Grupa Kapitałowa Tell S.A. nie publikowała prognoz na 2005 rok.

15. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu TELL S.A. na dzień przekazania raportu kwartalnego oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji TELL S.A. w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

Struktura własności kapitału zakładowego jednostki dominującej, stan na dzień przekazania raportu za I kwartał 2005 roku.

Akcjonariusze	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
BBI Capital S.A.	285 950	571 900	285 950	36,66%
Wojciech Dziewolski	68 250	136 500	68 250	8,75%
Piotr Kardach	68 250	136 500	68 250	8,75%
Paweł Rozwadowski	68 250	136 500	68 250	8,75%
Paweł Turno	68 250	136 500	68 250	8,75%
Ryszard Jaremek	49 200	98 400	49 200	6,31%
Paweł Krysztop	50 000	100 000	50 000	6,41%
Rafał Stempniewicz	70 200	140 400	70 200	9,00%
Przemysław Frankowski	39 000	78 000	39 000	5,00%
Razem	**767 350**	**1 534 700**	**767 350**	**98,38%**

16. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta, w okresie od przekazania ostatniego raportu kwartalnego

W Grupie Kapitałowej Tell S.A. sytuacja taka nie wystąpiła.

17. Informacje o postępowaniach sądowych

Grupa Kapitałowej jest stroną powodową w sprawach o zapłatę należności od kontrahentów. Łączna kwota przedmiotu sporu nie przekracza 10% kapitałów własnych Spółki.

18. Transakcje z podmiotami powiązanymi

W okresie sprawozdawczym Emitent nie zawierał z podmiotami powiązanymi transakcji dotyczących przeniesienia praw i zobowiązań.

Dane liczbowe dotyczące pozostałych transakcji jednostek powiązanych z Emitentem przedstawia poniższa tabela. Dane w tabeli prezentowane są w tys. zł.

Należności i zobowiązania Emitenta z tytułu transakcji z Connex Sp.z o.o.

w tys. zł	stan na koniec I kwartału 2005
Należności z tytułu dostaw i usług	76
Inne należności	1 171
Udzielone pożyczki	1 205
Razem	**2 452**

Przychody ze sprzedaży Emitenta do Connex Sp.z o.o.

w tys. zł	I kwartał 2005
Przychody ze sprzedaży towarów	13
Razem	**13**

Wielkości podane w tabeli obrazują tylko transakcje wzajemne pomiędzy Emitentem a jednostkami powiązanymi i są prezentowane z punktu widzenia Emitenta.

19. Informacje o udzielonych poręczeniach i gwarancjach

W okresie objętym raportem, spółki z Grupy Kapitałowej Emitenta nie udzielały poręczeń kredytu lub pożyczki oraz nie udzielały gwarancji, których łączna wartość stanowiłaby równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

20. Dodatkowe informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Grupy Kapitałowej Emitenta i ich zmian oraz informacje istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez grupę kapitałową Emitenta.

Raport zawiera podstawowe informacje, które są istotne dla oceny sytuacji grupy kapitałowej Emitenta. W opinii Zarządu nie istnieją obecnie żadne zagrożenia dla realizacji zobowiązań grupy.

21. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na wyniki osiągnięte przez jego grupę kapitałową w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Podstawowymi czynnikami, które będą miały wpływ na wyniki osiągnięte przez Grupę Kapitałową TELL S.A. w najbliższym czasie, to popyt na usługi telefonii komórkowej i związany z nim poziom wykonaniu planu sprzedaży narzuconego Emitentowi przez PTK Centertel.