

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE TELL S.A.  
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2005 ROKU  
DO 30 CZERWCA 2005 ROKU**

**POZNAŃ , 23 WRZESIEŃ 2005**

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

## SPIS TREŚCI

BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2005 .....	4
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2005 DO 30 CZERWCA 2005 .....	5
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2005 DO 30 CZERWCA 2005 .....	6
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	7
WYBRANE DANE FINANSOWE .....	8
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 01.01.2005 ROKU DO 30.06.2005 ROKU .....	9
1. INFORMACJE OGÓLNE .....	9
1.1. Informacje o jednostce .....	9
1.2. Skład zarządu spółki .....	9
1.3. Informacje o podsacie sporządzenia sprawozdania finansowego, walucie sprawozdawczej oraz zastosowanym poziomie zaokrąglenia .....	9
2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI .....	9
2.1. Zasady rachunkowości .....	9
2.2. Rzeczowe aktywa trwałe .....	9
2.3. Leasing .....	10
2.4. Zapasy .....	10
2.5. Koszty finansowania zewnętrznego .....	10
2.6. Instrumenty Finansowe .....	10
2.7. Należności z tytułu dostaw i usług .....	10
2.8. Inwestycje w papiery wartościowe .....	10
2.9. Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe .....	11
2.10. Kredyty bankowe .....	11
2.11. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług .....	11
2.12. Instrumenty kapitałowe .....	11
2.13. Rezerwy .....	11
2.14. Przychody ze sprzedaży .....	11
2.15. Koszty przyszłych świadczeń emerytalnych .....	11
2.16. Podatki .....	12
2.17. Zakładowy fundusz świadczeń socjalnych .....	12
2.18. ZASADY PRZYJĘTE DO PRZELICZENIA POZYCJI BILANSU, RACHUNKU ZYSKÓW I START ORAZ PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	12
3. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FIANSOWEGO .....	14
NOTA NR 1. ....	14
Segmenty działalności – branżowe i geograficzne .....	14
NOTA NR 2. ....	14
Wartości niematerialne .....	14
NOTA NR 3. ....	14
Rzeczowe aktywa trwałe .....	14
NOTA NR 4. ....	16
Nieruchomości inwestycyjne .....	16
NOTA NR 5. ....	16
Inwestycje w jednostki zależne .....	16
NOTA NR 6. ....	16
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży i obrotu .....	16
NOTA NR 7. ....	17
Zapasy .....	17
NOTA NR 8. ....	17
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności .....	17
NOTA NR 9. ....	19
Rozliczenia międzyokresowe .....	19
NOTA NR 10. ....	19
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....	19
NOTA NR 11. ....	19
Inne aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności .....	19
NOTA NR 12. ....	21
Kapitał podstawowy .....	21
NOTA NR 13. ....	21
Kapitał zapasowy .....	21
NOTA NR 14. ....	21
Rezerwy .....	21
NOTA NR 15. ....	22
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania .....	22
NOTA NR 16. ....	24
Kredyty i pożyczki .....	24
NOTA NR 17. ....	24
Zobowiązania warunkowe z tytułu umów leasingu operacyjnego i finansowego .....	24
NOTA NR 18. ....	25

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

Inne zobowiązania warunkowe .....	25
NOTA NR 19. ....	25
Leasing .....	25
NOTA NR 20. ....	25
Zobowiązania ZFŚS .....	25
NOTA NR 21. ....	25
Podatek dochodowy .....	25
NOTA NR 22. ....	26
Odroczony podatek dochodowy .....	26
NOTA NR 23. ....	27
Przychody ze sprzedaży osiągnięte w okresie sprawozdawczym .....	27
NOTA NR 24. ....	27
Przychody i koszty finansowe .....	27
NOTA NR 25. ....	28
Przychody i koszty operacyjne .....	28
NOTA NR 26. ....	29
Działalność zaniechana .....	29
NOTA NR 27. ....	29
Zysk przypadający na jedną akcję .....	29
NOTA NR 28. ....	30
Wartość księgową jednej akcji .....	30
NOTA NR 29. ....	30
informacje na temat podmiotów powiązanych.....	30
NOTA NR 30. ....	30
Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej.....	30
NOTA NR 31. ....	30
Zdarzenia po dacie bilansu .....	30
NOTA NR 32. ....	31
Objaśnienia dotyczące przekształcenia na MSSF .....	31
NOTA NR 33. ....	32
Cele i zasady zarządzania ryzykiem kredytowym.....	32

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

### BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2005

BILANS	Noty	2005 stan na koniec 30.06.2005	2004 stan na koniec 31.12.2004	2004 stan na koniec 30.06.2004
<b>A k t y w a</b>				
Aktywa trwałe		7 583	8 574	4 659
Rzeczowe aktywa trwałe	3	2 979	3 028	2 572
Nieruchomości inwestycyjne				
Wartości niematerialne	2	4 454	4 995	1 902
Inwestycje w jednostkach zależnych	5	150	150	150
Aktywa finansowe	6			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22		402	36
Aktywa obrotowe		28 445	41 585	24 874
Zapasy	7	6 027	9 489	6 208
Należności handlowe oraz pozostałe	8,28	19 118	30 148	17 183
Aktywa finansowe	11,28	2 542	1 107	950
Rozliczenia międzyokresowe	9	524	156	225
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	235	685	308
<b>A k t y w a r a z e m</b>		<b>36 028</b>	<b>50 159</b>	<b>29 533</b>

P a s y w a	Noty	2005 stan na koniec 30.06.2005	2004 stan na koniec 31.12.2004	2004 stan na koniec 30.06.2004
<b>Kapitał własny przypadający na właścicieli</b>		<b>6 065</b>	<b>4 781</b>	<b>4 173</b>
Kapitał zakładowy	12	780	780	780
Kapitał zapasowy	13	4 001	2 980	2 828
Zysk (strata) z lat ubiegłych			- 153	
Zysk (strata) netto		1 285	1 173	566
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>		<b>29 963</b>	<b>45 378</b>	<b>25 360</b>
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22	677	756	
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	14	5	5	
Pozostałe rezerwy	14	189	189	189
Zobowiązania długoterminowe	15-17	1 853	2 562	554
Zobowiązania krótkoterminowe	15-28	27 239	41 866	24 617
<b>P a s y w a r a z e m</b>		<b>36 028</b>	<b>50 159</b>	<b>29 533</b>

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

### RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2005 DO 30 CZERWCA 2005

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Noty	I półrocze narastająco /2005 okres od 01.01.2005 do 30.06.2005	I półrocze narastająco /2004 okres od 01.01.2004 do 30.06.2004
Przychody netto ze sprzedaży		34 200	25 441
- od jednostek powiązanych		29	29
Przychody netto ze sprzedaży produktów	23	21 355	14 585
Przychody netto ze sprzedaży towarów	23	12 846	10 856
Koszty własny sprzedaży		19 793	16 052
- od jednostek powiązanych		29	29
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	25	8 050	5 936
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		11 743	10 116
Zysk brutto ze sprzedaży		14 408	9 389
Koszty sprzedaży	25	10 666	6 982
Koszty ogólnego zarządu	25	1 710	1 446
Pozostałe przychody operacyjne	25	84	101
Pozostałe koszty operacyjne	25	7	65
Zysk z działalności		2 109	997
Przychody finansowe	24,28	81	23
Koszty finansowe	24,28	479	230
Zysk brutto		1 710	789
Podatek dochodowy		426	224
a) część bieżąca	21	102	226
b) część odroczone	22	324	- 2
Zysk netto z działalności kontynuowanej		1 285	566
Działalność zaniechana			
Strata za rok obrotowy z działalności zaniechanej			
Zysk netto		1 285	566

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

### RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2005 DO 30 CZERWCA 2005

RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	I półrocze narastająco /2005 okres od 01.01.2005 do 30.06.2005	I półrocze narastająco /2004 okres od 01.01.2004 do 30.06.2004
Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
Zysk brutto	1 710	789
Korekty razem	4 665	778
Amortyzacja	1 070	494
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	399	204
Zysk z tytułu działalności inwestycyjnej	- 44	- 41
Zmiana stanu rezerw		
Zmiana stanu zapasów	3 462	- 2 103
Zmiana stanu należności	11 030	4 920
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 10 781	- 2 397
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 367	- 73
Podatek dochodowy zapłacony	- 102	- 226
Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 375	1 567
Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	263	356
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	48	56
Inne wpływy inwestycyjne	215	300
Wydatki	- 1 922	- 2 247
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	- 352	- 1 297
Na aktywa finansowe, w tym:		
w jednostkach powiązanych		
- nabycie aktywów finansowych		
w pozostałych jednostkach		
Inne wydatki inwestycyjne	- 1 570	- 950
Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 1 659	- 1 891
Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy		951
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
Kredyty i pożyczki		929
Inne wpływy finansowe		22
Wydatki	- 5 166	- 605
Spłaty kredytów i pożyczek	- 4 543	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	- 145	- 390
Odsetki	- 479	- 215
Przeptywy pieniężne netto z działalności finansowej	- 5 166	346
Przeptywy pieniężne netto, razem	- 450	22
Środki pieniężne na początek okresu	685	286
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	235	308
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

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

### SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	I półrocze narastająco /2005 okres od 01.01.2005 do 30.06.2005	2004 okres od 01.01.2004 do 31.12.2004	I półrocze narastająco /2004 okres od 01.01.2004 do 30.06.2004
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	4 781	3 608	3 617
a) korekty błędów podstawowych		- 153	- 9
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	4 781	3 455	3 608
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	780	780	780
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	-	-	-
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	780	780	780
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu			
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy			
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu			
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu			
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych			
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu			
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	2 980	2 237	2 237
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	1 020	744	744
a) zwiększenia (z tytułu)	1 020	744	744
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej			
- z podziału zysku (ustawowo)	1 020	632	632
- przeniesienie zysku z lat ubiegłych		112	112
b) zmniejszenie (z tytułu)			
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	4 001	2 980	2 980
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1 173	- 9	- 9
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 173	112	112
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
b) korekty błędów podstawowych	- 153		
5.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	1 020	112	112
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 020	112	112
- przeniesienie na kapitał zapasowy	1 020		
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu			
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		- 121	- 121
a) korekty błędów podstawowych		- 32	- 32
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych		- 153	- 153
a) zwiększenia (z tytułu)			
b) zmniejszenia (z tytułu)			
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		- 153	- 153
8. Wynik netto	1 285	1 173	566
a) zysk netto	1 285	1 173	566
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	6 065	4 781	4 173
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	6 065	4 781	4 173

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

### WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EURO	
	2005 stan na koniec I półrocza 30.06.2005	2004 stan na koniec I półrocza 30.06.2004	2005 stan na koniec I półrocza 30.06.2005	2004 stan na koniec I półrocza 30.06.2004
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	34 200	25 441	8 381	8 118
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 109	997	517	223
III. Zysk (strata) brutto	1 710	789	419	178
IV. Zysk (strata) netto	1 285	566	315	128
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 375	1 567	1 667	267
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 659	-1 891	-407	-262
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-5 166	346	-1 266	71
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-450	22	-6	79
IX. Aktywa, razem	36 028	29 533	8 918	8 038
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	29 963	25 360	7 416	7 153
XI. Zobowiązania długoterminowe	1 853	554	459	122
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	27 239	24 617	6 742	6 990
XIII. Kapitał własny	6 065	4 173	1 501	885
XIV. Kapitał zakładowy	780	780	193	172
XV. Liczba akcji (w szt.)	780 000	780 000	780 000	780 000
XVI. Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	1,65	0,73	0,40	0,16
XVII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	1,65	0,73	0,40	0,16
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)	7,78	5,35	1,95	1,13
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)	7,78	5,35	1,95	1,13
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EURO)				

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

Rafał Stempniewicz

Stanisław Górski

Robert Krasowski

-----  
Prezes Zarządu

-----  
Członek Zarządu

-----  
Członek Zarządu



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

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 01.01.2005 ROKU DO 30.06.2005 ROKU

### 1. INFORMACJE OGÓLNE

#### 1.1. INFORMACJE O JEDNOSTCE

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

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

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

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

#### 1.2. SKŁAD ZARZĄDU SPÓŁKI

W skład Zarządu Spółki na dzień 30 czerwca 2005:

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

Skład zarządu nie uległ zmianie w okresie sprawozdawczym.

#### 1.3. INFORMACJE O PODSTAWIE SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, WALUCIE SPRAWOZDAWCZEJ ORAZ ZASTOSOWANYM POZIOMIE ZAOKRĄGLEŃ

Sprawozdanie finansowe Tell S.A. sporządzone zostało po raz pierwszy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Ujawnienia wymagane zapisami Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej nr 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, a dotyczące przejścia z obowiązujących lokalnie przepisów na standardy międzynarodowe zostały przedstawione w notcie nr 32.

### 2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

#### 2.1. ZASADY RACHUNKOWOŚCI

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

Najistotniejsze ze stosowanych przez jednostkę zasad rachunkowości zostały zaprezentowane w punktach 2.2 do 2.18..

#### 2.2. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

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

Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych, z pominięciem gruntów oraz środków trwałych w budowie, przez oszacowany okres ekonomicznej przydatności tych

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

środków, używając metody liniowej, przy zastosowaniu następujących rocznych stawek amortyzacji:

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

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

### 2.3. LEASING

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

Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu są traktowane jak leasing operacyjny.

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

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

### 2.4. ZAPASY

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

### 2.5. KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem dostosowywanych składników majątku, są doliczane do kosztów wytworzenia takich środków trwałych, aż do momentu oddania tych środków trwałych do użytkowania. Koszty te są pomniejszane o przychody uzyskane z tymczasowego inwestowania środków pozyskanych na wytworzenie danego składnika aktywów.

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

### 2.6. INSTRUMENTY FINANSOWE

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

### 2.7. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

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

### 2.8. INWESTYCJE W PAPIERY WARTOŚCIOWE

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

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

## 2.9. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE ORAZ INSTRUMENTY KAPITAŁOWE

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

## 2.10. KREDYTY BANKOWE

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

## 2.11. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

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

## 2.12. INSTRUMENTY KAPITAŁOWE

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

## 2.13. REZERWY

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

## 2.14. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

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

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

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

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

## 2.15. KOSZTY PRZYSZŁYCH ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH

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

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

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

Zobowiązanie z tytułu świadczeń emerytalnych prezentowane w bilansie wyceniane jest w wartości godziwej zobowiązań z tytułu określonych świadczeń po skorygowaniu o nieujęte koszty przeszłego zatrudnienia oraz pomniejszone o wartość godziwą aktywów programu. W przypadku nadwyżki aktywów nad zobowiązaniami, w bilansie ujmowany jest składnik

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

aktywów do poziomu kosztów przeszłego zatrudnienia powiększonych o wartość bieżącą dostępnych refundacji i obniżek dotyczących przyszłych składek do programu.

## 2.16. PODATKI

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

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

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

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

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

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

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

## 2.17. ZAKŁADOWY FUNDUSZ ŚWIADCZEŃ SOCJALNYCH

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

## 2.18. ZASADY PRZYJĘTE DO PRZELICZENIA POZYCJI BILANSU, RACHUNKU ZYSKÓW I START ORAZ PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### 3. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FIANSNOWEGO

#### NOTA NR 1.

#### SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI – BRANŻOWE I GEOGRAFICZNE

Spółka nie identyfikuje segmentów branżowych ani segmentów geograficznych.

#### NOTA NR 2.

#### WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Informacje o wartościach niematerialnych dotyczące wartości bilansowych, umorzenia, klasyfikacji na grupy rodzajowe zostały zaprezentowane w tabeli nr 1 i 2.

tabela nr 1

POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	2005 30.06.2005 I półrocze	2004 31.12.2004 rok poprzedni	2004 30.06.2004 I półrocze
a) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	268	411	463
- oprogramowanie komputerowe	268	411	463
b) inne wartości niematerialne i prawne	4 186	4 584	1 439
Wartości niematerialne i prawne razem	4 454	4 995	1 902

tabela nr 2

2005 I półrocze	a		b	Wartości niematerialne, razem
	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	licencje	inne wartości niematerialne	
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	1 177	1 177	5 005	6 182
b) zwiększenia (z tytułu)	35	35		35
- licencje na programy komputerowe	35	35		35
c) zmniejszenia (z tytułu)				
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	1 212	1 212	5 005	6 217
e) amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	765	765	421	1 187
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	164	164	411	576
- odpis planowy	164	164	411	576
g) amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	929	929	832	1 763
h) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	268	268	4 186	4 454

Spółka użytkuje wartości niematerialne nabyte w drodze kupna.

Czas użytkowania jest określony i wynosi odpowiednio:

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

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

#### NOTA NR 3.

#### RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Informacje o rzeczowych aktywach trwałych zostały zaprezentowane w tabeli nr 3 ,4,5.

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

tabela 3

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	2005 30.06.2005 I półrocze	2004 31.12.2004	2004 30.06.2004 I półrocze
a) środki trwałe, w tym:	2 979	2 994	2 505
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	45	45	45
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej			
- urządzenia techniczne i maszyny	339	415	352
- środki transportu	876	752	702
- inne środki trwałe	1 719	1 782	1 407
b) środki trwałe w budowie		34	66
c) zaliczki na środki trwałe w budowie			
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	2 979	3 028	2 572

tabela 4

2005 I półrocze	- grunty	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	45	1 037	1 195	3 513	5 789
b) zwiększenia (z tytułu)			284	130	482
- zakupu środków trwałych		68	152	130	350
- leasing finansowy			132		132
c) zmniejszenia (z tytułu)			47		47
- sprzedaży środków trwałych			47		47
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	45	1 105	1 431	3 643	6 224
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		622	442	1 731	2 795
f) amortyzacja za okres (z tytułu)		144	113	193	450
- odpis planowy		144	157	193	494
- sprzedaży środków trwałych			-44		-44
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu		766	555	1 924	3 245
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu					
- zwiększenie					
- zmniejszenie					
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu					
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	45	339	876	1 719	2 979

tabela 5

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	2005 30.06.2005 I półrocze	2004 31.12.2004	2004 30.06.2004 I półrocze
a) własne	2 461	2 432	2 100
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	517	562	406
- środki transportu	505	549	392
- urządzenia techniczne	13	13	14
Środki trwałe bilansowe razem	2 979	2 994	2 505

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

Przyjęte okresy użytkowania :

- urządzenia techniczne i maszyny

w przedziale od 10 lat do 2 lat

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

- środki transportu w przedziale od 2,5 roku do 5 lat
  - nakłady w obcych środkach trwałych 10 lat
  - wyposażenie i meble 5 lat
- Podlegające amortyzacji wartość rzeczowych środków trwałych rozkłada się w sposób systematyczny na przestrzeni okresu użytkowania.

#### NOTA NR 4. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Nie występują w jednostce.

#### NOTA NR 5. INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE

Informacje o inwestycjach w jednostki zależne zostały zaprezentowane w tabeli nr 6, 7.

tabela 6

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

tabela 7

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

#### NOTA NR 6. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY I OBROTU

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



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

**NOTA NR 7.  
ZAPASY**

Informacje o zapasach przedstawiono w tabeli nr 8.

tabela 8

ZAPASY	2005 30.06.2005 I półrocze	2004 31.12.2004	2004 30.06.2004 I półrocze
a) materiały			
b) półprodukty i produkty w toku			
c) produkty gotowe			
d) towary	6 027	9 489	6 208
e) zaliczki na dostawy			
Zapasy, razem	6 027	9 489	6 208

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

Żadna kategoria zapasów nie stanowi zabezpieczenia kredytów.

**NOTA NR 8.  
NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI**

Informacje o należnościach z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należnościach zostały zaprezentowane w tabelach od nr 9 do 12.

tabela 9

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	2005 30.06.2005 I półrocze	2004 31.12.2004	2004 30.06.2004 I półrocze
a) od jednostek powiązanych		1 660	1 626
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		472	435
- do 12 miesięcy		472	435
- powyżej 12 miesięcy			
- inne		1 188	1 191
- dochodzone na drodze sądowej			
b) należności od pozostałych jednostek	19 118	28 488	15 557
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	18 343	26 149	15 271
- do 12 miesięcy	18 343	26 149	15 271
- powyżej 12 miesięcy			
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	260	1 938	
- inne	514	401	286
- dochodzone na drodze sądowej			
Należności krótkoterminowe netto, razem	19 118	30 148	17 183
c) odpisy aktualizujące wartość należności	247	247	364
Należności krótkoterminowe brutto, razem	19 365	30 395	17 547

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

tabela 10

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	2005 30.06.2005 I półrocze	2004 31.12.2004	2004 30.06.2004 I półrocze
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:		472	435
- od jednostek zależnych		472	435
- od jednostek współzależnych			
- od jednostek stowarzyszonych			
- od znaczącego inwestora			
- od jednostki dominującej			
b) inne, w tym:		1 188	1 191
- od jednostek zależnych		1 188	1 191
- od jednostek współzależnych			
- od jednostek stowarzyszonych			
- od znaczącego inwestora			
- od jednostki dominującej			
c) dochodzone na drodze sądowej, w tym:			
- od jednostek zależnych			
- od jednostek współzależnych			
- od jednostek stowarzyszonych			
- od znaczącego inwestora			
- od jednostki dominującej			
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem		1 660	1 626
d) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych			
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem		1 660	1 626

tabela 11

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	2005 30.06.2005 I półrocze	2004 30.12.2004 rok poprzedni	2004 30.06.2004 I półrocze
Stan na początek okresu	247	364	364
a) zwiększenia (z tytułu)			
- utworzenie odpisów aktualizujących należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek			
b) zmniejszenia (z tytułu)		116	
- rozwiązanie odpisów aktualizujących należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek		116	
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	247	247	364

tabela 12

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	2005 30.06.2005 I półrocze	2004 30.12.2004 rok poprzedni	2004 30.06.2004 I półrocze
a) w walucie polskiej	19 365	30 395	17 547
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			
pozostałe waluty w tys. zł			
Należności krótkoterminowe, razem	19 365	30 395	17 547

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

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

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

#### NOTA NR 9. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Informacje o rozliczeniach międzyokresowych przedstawiono w tabeli nr 13.

tabela 13

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	2005 30.06.2005 I półrocze	2004 31.12.2004	2004 30.06.2004 I półrocze
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	291	156	225
- koszty ubezpieczeń majątkowych	140	102	114
- wstępna opłata leasingowa	34	55	46
- ZFŚS	117		65
- prasa			1
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	233		
- koszty emisji	233		
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	524	156	225

#### NOTA NR 10. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Informacje o środkach pieniężnych i ich ekwiwalentach zostały zaprezentowane w tabeli nr 14.

tabela 14

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	2005 30.06.2005 I półrocze	2004 31.12.2004	2004 30.06.2004 I półrocze
- środki pieniężne w kasie	222	135	276
- środki pieniężne na rachunkach bankowych	13	550	33
środki pieniężne, razem	235	685	308

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

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

#### NOTA NR 11. INNE AKTYWA FINANSOWE UTRZYMYWANE DO TERMINU ZAPADALNOŚCI

Informacje o pozostałych aktywach finansowych zostały zaprezentowane w tabelach od nr 15 do 17.

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

tabela 15

INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	2005 30.06.2005 I półrocze	2004 31.12.2004	2004 30.06.2004 I półrocze
a) w jednostkach zależnych	2 481	1 005	950
- udzielone pożyczki	2 350	950	950
odsetki naliczone od udzielonej pożyczki WIBOR 1M plus2%	131	55	
b) w jednostkach współzależnych			
c) w jednostkach stowarzyszonych			
d) w znaczącym inwestorze			
e) w jednostce dominującej			
f) w pozostałych jednostkach	60	102	
- udzielone pożyczki	55	100	
odsetki naliczone od udzielonej pożyczki WIBOR 1M plus2%	5	2	
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	2 542	1 107	950

Jednostka udzieliła pożyczek spółce zależnej Connex Sp. z o.o według zestawienia. Saldo pożyczek na 30.06.2005 wynosi 2 350 tys. zł.

tabela nr 16

Data pożyczki	Kwota	Splata 2005	Saldo
17-03-2004	400	170	230
20-04-2004	300		300
29-04-2004	250		250
21-02-2005	170		170
29-03-2005	200		200
13-04-2005	1 200		1 200
razem	2 520	170	2 350

Jednostka udzieliła pożyczek spółce Bullit Sp. z o.o według zestawienia. Saldo pożyczek na 30.06.2005 wynosi 55 tys. zł.

tabela nr 17

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

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

## NOTA NR 12. KAPITAŁ PODSTAWOWY

Informacje o strukturze kapitału podstawowego przedstawiono w tabeli nr 18.

tabela 18

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

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

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

Wartość kapitału zakładowego w okresie nie uległa zmianie.

## NOTA NR 13. KAPITAŁ ZAPASOWY

Informacje o kapitale zapasowym przedstawiono w tabeli nr 19.

tabela nr 19

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

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów zysków generowanych przez jednostkę.

## NOTA NR 14. REZERWY

Informacje o stanie rezerw przedstawiono w tabeli nr 20 oraz w tabeli nr 21.

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

tabela nr 20

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

tabela nr 21

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

#### NOTA NR 15.

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

Informacje o zobowiązaniach z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należnościach zostały zaprezentowane w tabelach od nr 22 do nr 26.

tabela nr 22

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	2005 30.06.2005 I półrocze	2004 31.12.2004	2004 30.06.2004 I półrocze
wobec pozostałych jednostek	1 853	2 562	554
- kredyty i pożyczki	1 755	2 507	554
- inne zobowiązania finansowe, w tym:			
- umowy leasingu finansowego	97	54	
Zobowiązania długoterminowe, razem	1 853	2 562	554

tabela nr 23

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	2005 30.06.2005 I półrocze	2004 31.12.2004	2004 30.06.2004 I półrocze
a) powyżej 1 roku do 3 lat	1 853	2 562	554
b) powyżej 3 do 5 lat			
c) powyżej 5 lat			
Zobowiązania długoterminowe, razem	1 853	2 562	554

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

tabela nr 24

ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	2005 30.06.2005 I półrocze	2004 31.12.2004	2004 30.06.2004 I półrocze
a) w walucie polskiej	1 853	2 562	554
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			
Zobowiązania długoterminowe, razem	1 853	2 562	554

tabela nr 25

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	2005 30.06.2005 I półrocze	2004 31.12.2004	2004 30.06.2004 I półrocze
a) wobec jednostek zależnych	108		
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	108		
- do 12 miesięcy	108		
- powyżej 12 miesięcy			
b) wobec jednostek współzależnych			
c) wobec jednostek stowarzyszonych			
d) wobec znaczącego inwestora	1 070	1 839	
- kredyty i pożyczki, w tym:	1 070	1 839	
e) wobec jednostki dominującej			
f) wobec pozostałych jednostek	26 061	40 027	24 478
- kredyty i pożyczki, w tym:	3 357	6 377	5 192
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	188	245	
z tytułu leasingu finansowego	188	245	
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	20 288	31 493	17 589
- do 12 miesięcy	20 288	31 493	17 589
- powyżej 12 miesięcy			
- z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 701	1 759	1 314
- z tytułu wynagrodzeń	524	144	354
- inne (wg rodzaju)	3	10	
g) fundusze specjalne (wg tytułów)			
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	27 239	41 866	24 478

tabela nr 26

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	2005 30.06.2005 I półrocze	2004 31.12.2004	2004 30.06.2004 I półrocze
a) w walucie polskiej	27 239	41 866	41 866
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	27 239	41 866	41 866

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

Zobowiązania z tytułu odsetek od kredytów bankowych rozliczane są w cyklach miesięcznych.

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

**NOTA NR 16.  
KREDYTY I POŻYCZKI**

Informacje o zobowiązaniach z tytułu kredytów i pożyczek zostały zaprezentowane w tabelach od nr 27 do nr 28.

tabela nr 27

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

tabela nr 28

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

**NOTA NR 17.  
ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU OPERACYJNEGO I FINANSOWEGO**

Informacje o długoterminowych zobowiązaniach warunkowych z tytułu leasingu zostały zaprezentowane w tabeli nr 22 i 23.

Informacje o krótkoterminowych zobowiązaniach warunkowych z tytułu leasingu zostały zaprezentowane w tabeli nr 25.

Umowy leasingowe zawarto z :

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

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



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

**NOTA NR 18.  
INNE ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE**

Spółka jest poręczycielem kredytu kupieckiego udzielonego jednostce zależnej Connex Sp.z o.o. przez PTK Centertel Sp.z o.o. do kwoty 2 500 tys. zł Poręcznie obejmuje wszelkie należne kwoty.

**NOTA NR 19.  
LEASING**

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

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

**NOTA NR 20.  
ZOBOWIĄZANIA ZFŚS**

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

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

**NOTA NR 21.  
PODATEK DOCHODOWY**

Specyfikację podatku dochodowego za okres sprawozdawczy prezentuje tabela nr 29 i nr 30.

tabela nr 29

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	2005 30.06.2005 I półrocze	2004 31.12.2004	2004 30.06.2004 I półrocze
1. Zysk brutto	1 710	1 573	789
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów):	- 1 171	- 3 439	398
- koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	869	1 030	398
- koszty podatkowe nie ujęte w księgach	- 40	- 4 399	
- przychody nie stanowiące podstawy opodatkowania	- 80	- 70	
- strata podatkowa do rozliczenia	- 1 920		
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	539	- 1 866	1 187
6. Podatek dochodowy według stawki 19%	102	12	226
5. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku			
6. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	102	12	226
- wykazany w rachunku zysków i strat	102	12	226

tabela nr 30

PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT:	2005 stan na koniec II kwartału	2004 rok poprzedni	2004 stan na koniec II kwartału
- rozwiązanie rezerwy na podatek dochodowy	- 78	- 2	- 2
- utworzenie aktywów na podatek dochodowy	-	- 402	-
- utworzenie rezerwy na podatek dochodowy	-	756	-
- rozwiązanie aktywów na podatek dochodowy	402	36	-
Podatek dochodowy odroczony, razem	324	388	- 2

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

**NOTA NR 22.  
ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY**

Odroczony podatek dochodowy prezentuje tabela nr 31,32.

tabela nr 31

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODRO CZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	2005 rok bieżący I półrocze	2004 rok poprzedni	2004 rok poprzedni I półrocze
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	402	36	36
a) odniesionych na wynik finansowy	366	36	36
z tytułu straty podatkowej za rok 2004	366		
odroczonego podatku od utworzonych rezerw na zaległe urlopy	36	36	36
b) odniesionych na kapitał własny			
2. Zwiększenia		366	
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		366	
z tytułu straty podatkowej za rok 2004		366	
3. Zmniejszenia	402		
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)			
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	402		
ustanie tytułu	402		
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:		402	36
a) odniesionych na wynik finansowy		402	36

tabela 32

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODRO CZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	2005 rok bieżący I półrocze	2004 rok poprzedni	2004 rok poprzedni I półrocze
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	756	2	2
a) odniesionej na wynik finansowy	756	2	2
rezerwa od naliczonych memoriałowo odsetek		2	2
rezerwa na stratę podatkową	756		
2. Zwiększenia		756	
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)		756	
rezerwa na stratę podatkową		756	
3. Zmniejszenia	78	2	2
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	78	2	2
rezerwa od naliczonych memoriałowo odsetek		2	2
ustanie przyczyny	78		
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	677	756	2

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

**NOTA NR 23.  
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY OSIĄGNIĘTE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM**

Przychody ze sprzedaży finansowe zostały zaprezentowane w tabeli nr 33,34.

tabela nr 33

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	2005 rok bieżący I półrocze	2004 rok poprzedni	2004 rok poprzedni I półrocze
- przychody ze sprzedaży usług	21 355	32 123	14 585
- w tym: od jednostek powiązanych			
- prowizje	18 180	28 578	12 775
- pozostałe usługi	3 174	3 545	1 810
- w tym: od jednostek powiązanych			
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	21 355	32 123	14 585
- w tym: od jednostek powiązanych			

tabela nr 34

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	2005 rok bieżący I półrocze	2004 rok poprzedni	2004 rok poprzedni I półrocze
sprzedaż towarów	12 846	31 854	10 856
- w tym: od jednostek powiązanych sprzedaż towarów	29	122	29
Connex Sp.z o.o.	29	122	29
- telefony, zestawy prepaid	5 324	20 742	6 592
- karty doładowujące prepaid	7 136	10 614	4 106
- pozostała sprzedaż	386	498	157
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	12 846	31 854	10 856
- w tym: od jednostek powiązanych	29	122	29

**NOTA NR 24.  
PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE**

Przychody finansowe i koszty finansowe zostały zaprezentowane w tabelach od nr 35 do 38.

tabela nr 35

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	2005 rok bieżący I półrocze	2004 rok poprzedni	2004 rok poprzedni I półrocze
a) z tytułu udzielonych pożyczek	76	77	12
- od jednostek powiązanych, w tym:	76	75	12
- od jednostek zależnych	76	75	12
- od pozostałych jednostek		2	
b) pozostałe odsetki	3	1	11
- od jednostek powiązanych, w tym:			
- od pozostałych jednostek	3	1	11
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	80	78	23

tabela nr 36

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	2005 rok bieżący I półrocze	2004 rok poprzedni	2004 rok poprzedni I półrocze
a) dodatnie różnice kursowe			
b) rozwiązane rezerwy (z tytułu)			
c) pozostałe, w tym:	1	4	
- z tytułu odsetek za zwłokę - odbiorcy	1	4	
Inne przychody finansowe, razem	1	4	

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

tabela nr 37

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

tabela nr 38

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

#### NOTA NR 25. PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Informacje o przychodach i kosztach rodzajowych operacyjnych zostały zaprezentowane w tabelach od nr 39 do nr 42.

tabela nr 39

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	2005 rok bieżący I półrocze	2004 rok poprzedni	2004 rok poprzedni I półrocze
a) amortyzacja	1 070	1 398	494
b) zużycie materiałów i energii	620	1 419	612
c) usługi obce	12 412	19 738	8 940
d) podatki i opłaty	77	103	61
e) wynagrodzenia	4 599	6 705	3 047
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 157	1 477	733
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu):	678	1 047	552
- reprezentacja i reklama	254	435	287
- ubezpieczenia rzeczowe	191	208	118
- PFRON	103	147	65
Koszty według rodzaju, razem	20 613	31 887	14 437
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	187	5	73
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	- 10 666	- 16 054	- 6 982
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	- 1 710	- 2 957	- 1 446
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	- 8 050	- 12 872	- 5 936

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

tabela nr 40

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	2005 rok bieżący I półrocze	2004 rok poprzedni	2004 rok poprzedni I półrocze
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)			
b) pozostałe, w tym:	40	124	60
- z tytułu opłat sądowych	1	1	1
- z tytułu rozwiązanych odpisów aktualizujących		25	
- z tytułu odszkodowań		97	
- pozostałe	39		
Inne przychody operacyjne, razem	40	356	61

tabela nr 41

INNE KOSZTY OPERACYJNE	2005 rok bieżący I półrocze	2004 rok poprzedni	2004 rok poprzedni I półrocze
a) utworzone rezerwy (z tytułu)		71	
- utworzenie odpisów aktualizujących należności		71	
b) pozostałe, w tym:	7	100	65
- z tytułu darowizny		10	
- z tytułu spisanych należności			35
- z tytułu opłat sądowych	0	9	3
- z tytułu opłat egzekucyjnych	1		
- z tytułu likwidacji aktywów rzeczowych		75	28
- z tytułu rezerw na świadczenia emerytalne i urlopy		5	
- z tytułu szkód i niedoborów		1	
- pozostałe	6		
Inne koszty operacyjne, razem	7	171	65

tabela 42

WYNIK NA SPRZEDAŻY ŚRODKÓW TRWAŁYCH	2005 rok bieżący I półrocze	2004 rok poprzedni	2004 rok poprzedni I półrocze
a) przychód ze sprzedaży aktywów trwałych	48	233	56
b) koszt sprzedaży aktywów trwałych	3	192	14
Wynik na sprzedaży	45	41	42

**NOTA NR 26.  
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA**

W spółce nie wystąpiła działalność zaniechana.

**NOTA NR 27.  
ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ**

Informacje o zysku przypadającym na jedną akcję zostały zaprezentowane w tabeli nr 43.

tabela 43

	I półrocze 2005 okres od 01.01.2005 do 30.06.2005	I półrocze 2004 okres od 01.01.2004 do 30.06.2004
Zysk netto (w zł)	1 284 553	565 808
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	780 000	780 000
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,65	0,73
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	780 000	780 000
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,65	0,73

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

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

**NOTA NR 28.  
WARTOŚĆ KSIĘGOWA JEDNEJ AKCJI**

Informacje o wartości księgowej jednej akcji zostały zaprezentowane w tabeli nr 44.

tabela nr 44

	2005 rok bieżący I półrocze	2004 rok poprzedni	2004 rok poprzedni I półrocze
Wartość księgowa (w zł)	6 065 300	4 780 747	4 173 473
Liczba akcji ( w szt.)	780 000	780 000	780 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	7,78	6,13	5,35
Rozwodniona liczba akcji	780 000	780 000	780 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	7,78	6,13	5,35

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

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

**NOTA NR 29.  
INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH**

Informacje na temat podmiotów powiązanych zostały zaprezentowane w tabeli nr 45.

tabela nr 45

Transakcje pomiędzy Tell S.A. a spółką Connex i BBI Capital S.A. na dzień 30-06-2005	Spółka zależna Connex Sp. z o.o.	Znaczący inwestor BBI Capital S.A.
należności z tytułu dostawa i usług		
pozostałe należności		
należności z tytułu pożyczki	2 481	
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	108	
zobowiązania z tytułu pożyczek		1 070
przychody ze sprzedaży towarów	29	
przychody z tytułu odsetek od pożyczek	76	
koszty z tytułu odsetek od pożyczek		53

**NOTA NR 30.  
WYNAGRODZENIE ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ**

Informacje na temat wynagrodzenia Rady Nadzorczej i Zarządu zamieszczone są w tabeli nr 46.

tabela 46

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

**NOTA NR 31.  
ZDARZENIA PO DACIE BILANSU**

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

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

**NOTA NR 32.  
OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE PRZEKSZTAŁCENIA NA MSSF**

Rok 2005 jest pierwszym rokiem, w którym sprawozdanie finansowe sporządzono zgodnie z MSSF. Dane przedstawione poniżej wymagane są do ujawnienia w roku, w którym zastosowano MSSF po raz pierwszy. Ostatnim sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z ustawą o rachunkowości było sprawozdanie za rok zakończony 31 grudnia 2004, zatem za datę przejścia na MSSF uznaje się datę 1 stycznia 2004. Zmiany zaprezentowano tabeli nr 47 i 48.

tabela nr 47

Dane wykazane w sprawozdaniu sporządzonym zgodnie z ustawą o rachunkowości	Aktywa na dzień 31-12-2004	Aktywa na dzień 30-06-2004	Aktywa na dzień 01-01-2004
<b>A k t y w a</b>	50 159	29 542	30 827
Aktywa trwałe	8 574	4 659	3 871
Aktywa obrotowe, w tym	41 585	24 883	26 956
Należności handlowe oraz pozostałe	30 148	17 183	22 104
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	685	317	286
Efekt zastosowania MSSF1			
środki pieniężne gromadzone na rachunku Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych		( - 9 )	( - 41 )
zobowiązania wobec Funduszu			( - 28 )
Dane wykazane w sprawozdaniu sporządzonym zgodnie z MSSF			
<b>A k t y w a</b>	50 159	29 533	30 799
Aktywa trwałe	8 574	4 659	3 871
Aktywa obrotowe, w tym	41 585	24 874	26 928
Należności handlowe oraz pozostałe	30 148	17 183	22 117
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	685	308	245

tabela nr 48

Dane wykazane w sprawozdaniu sporządzonym zgodnie z ustawą o rachunkowości	Pasywa na dzień 31-12-2004	Pasywa na dzień 30-06-2004	Pasywa na dzień 01-01-2004
<b>Pasywa</b>	50 159	29 542	30 827
Kapitał własny przypadający na właścicieli	4 781	4 173	3 608
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym	45 378	25 369	27 219
Zobowiązania krótkoterminowe	41 866	24 626	26 442
Efekt zastosowania MSSF1			
środki pieniężne gromadzone na rachunku Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych			
zobowiązania wobec Funduszu		( - 9 )	( - 28 )
Dane wykazane w sprawozdaniu sporządzonym zgodnie z MSSF			
<b>Pasywa</b>	50 159	29 533	30 799
Kapitał własny przypadający na właścicieli	4 781	4 173	3 608
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym	45 378	25 360	27 191
Zobowiązania krótkoterminowe	41 866	24 617	26 414

Aktywa i pasywa związane z Zakładowym Funduszem Świadczeń Socjalnych Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej nie przewidują tworzenia ZFŚS, dlatego też należy wyeliminować aktywa i pasywa dotyczące Funduszu. Salda te nie stanowią realnych zobowiązań spółki.

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

### NOTA NR 33.

#### CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM KREDYTOWYM

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

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

#### Ryzyko stopy procentowej

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

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

#### Ryzyko kredytowe

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

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

W jednostce nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

#### Ryzyko związane z płynnością

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

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

Rafał Stempniewicz

Stanisław Górski

Robert Krasowski

-----  
Prezes Zarządu

-----  
Członek Zarządu

-----  
Członek Zarządu