

GRUPA KAPITAŁOWA TELL S.A.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2012 ROKU DO 31 GRUDNIA 2012 ROKU

POZNAŃ, 15 MARCA 2013

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Tell S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANY BILANS	3
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIWÓW PIENIĘŻNYCH	9
DODATKOWE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	11
Informacje ogólne	11
Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości	12
1. Segmenty operacyjne	24
2. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	24
3. Wartość firmy	25
4. Wartości niematerialne	26
5. Rzeczowe aktywa trwałe	27
6. Aktywa w leasingu	28
7. Aktywa oraz zobowiązania finansowe	28
8. Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczone	33
9. Zapasy	34
10. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	34
11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	35
12. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana	36
13. Kapitał własny	36
14. Świadczenia pracownicze	36
15. Pozostałe rezerwy	37
16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	38
17. Rozliczenia międzyokresowe	38
18. Przychody i koszty operacyjne	39
19. Przychody i koszty finansowe	40
20. Podatek dochodowy	41
21. Zysk na akcje i wypłacone dywidendy	42
22. Przepływy pieniężne	42
23. Transakcje z podmiotami powiązanymi	43
24. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe	44
25. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych	45
26. Zarządzanie kapitałem	47
27. Zdarzenia po dniu bilansowym	48
28. Pozostałe informacje	48
29. Zatwierdzenie do publikacji	50

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Tell S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANY BILANS

AKTYWA	Noty	31.12.2012	31.12.2011
Aktywa trwałe			
Wartość firmy	3	57 581	57 581
Wartości niematerialne	4	957	485
Rzeczowe aktywa trwałe	5	4 133	5 059
Nieruchomości inwestycyjne			
Inwestycje w jednostkach zależnych	2	1 287	1 287
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych			
Należności i pożyczki	7	1 001	1 184
Pochodne instrumenty finansowe			
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe			
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	17	235	304
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	999	888
Aktywa trwałe		66 193	66 788
Aktywa obrotowe			
Zapasy	9	10 744	12 744
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	10	47 757	52 804
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		258	78
Pożyczki	7	268	22
Pochodne instrumenty finansowe	7		
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	7		
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	17	377	321
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	9 352	11 975
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży			
Aktywa obrotowe		68 757	77 943
Aktywa razem		134 950	144 731

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Tell S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANY BILANS (CD.)

PASYWA	Noty	31.12.2012	31.12.2011
Kapitał własny			
<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:</i>			
Kapitał podstawowy	13	1 136	1 262
Akcje własne (-)	13		
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13	24 863	24 863
Pozostałe kapitały	13	1 186	9 902
Zyski zatrzymane:			
- zysk (strata) z lat ubiegłych		23 705	14 279
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		9 316	9 426
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		60 206	59 732
Udziały niedające kontroli			
Kapitał własny		60 206	59 732
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	7	2 339	3 840
Leasing finansowy	6		
Pochodne instrumenty finansowe			
Pozostałe zobowiązania			
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	6 720	5 837
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	14	74	36
Pozostałe rezerwy długoterminowe	4		
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4		
Zobowiązania długoterminowe		9 133	9 712
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	16	57 747	70 708
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	20	1 232	184
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	7	3 373	1 856
Leasing finansowy			
Pochodne instrumenty finansowe			
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	14	3 163	2 329
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	15	96	211
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe			
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży			
Zobowiązania krótkoterminowe		65 611	75 288
Zobowiązania razem		74 744	85 000
Pasywa razem		134 950	144 731

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Tell S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Noty	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	18	293 165	287 668
Przychody ze sprzedaży produktów			
Przychody ze sprzedaży usług		171 230	173 645
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		121 935	114 023
Koszt własny sprzedaży		229 582	221 523
Koszt sprzedanych produktów			
Koszt sprzedanych usług		110 641	109 857
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		118 941	111 666
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		63 582	66 145
Koszty sprzedaży		40 177	41 289
Koszty ogólnego zarządu		9 345	11 721
Pozostałe przychody operacyjne	18	510	1 055
Pozostałe koszty operacyjne	18	2 029	1 554
Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych (+/-)			
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		12 541	12 636
Przychody finansowe	19	490	238
Koszty finansowe	19	909	956
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		12 122	11 917
Podatek dochodowy	20	2 806	2 492
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		9 316	9 426
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej			
Zysk (strata) netto		9 316	9 426
Zysk (strata) netto przypadający:		9 316	9 426
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		9 316	9 426
- podmiotom niekontrolującym			

ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (PLN)

	Noty	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
<i>z działalności kontynuowanej</i>			
	21		
- podstawowy		1,49	1,49
- rozwodniony		1,49	1,49
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>			
- podstawowy		1,49	1,49
- rozwodniony		1,49	1,49

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Tell S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Noty	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
Zysk (strata) netto		9 316	9 426
Inne całkowite dochody			
Przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych			
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:			
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych			
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego			
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:			
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych			
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego			
- kwoty ujęte w wartości początkowej pozycji zabezpieczanych			
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą			
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego – sprzedaż jednostek zagranicznych			
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności			
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych			
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu			
Całkowite dochody		9 316	9 426
Całkowite dochody przypadające:		9 316	9 426
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		9 316	9 426
- podmiotom niekontrolującym			

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Tell S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Noty	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					Razem	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
		Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane			
Saldo na dzień 01.01.2012 roku		1 262		24 863	9 902	23 705	59 732		59 732
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości									
Korekta błędu podstawowego									
Saldo po zmianach		1 262		24 863	9 902	23 705	59 732		59 732
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2012 roku									
Umorzenie akcji własnych		-126			-8 716		-8 842		-8 842
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)									
Wycena opcji (program płatności akcjami)									
Zmiana struktury grupy kapitałowej - transakcje z podmiotami niekontrolującymi									
Dywidendy									
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał									
Razem transakcje z właścicielami		-126			-8 716		-8 842		-8 842
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2012 roku						9 316	9 316		9 316
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2012 roku									
Razem całkowite dochody						9 316	9 316		9 316
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)									
Saldo na dzień 31.12.2012 roku		1 136		24 863	1 186	33 021	60 206		60 206

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Tell S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD.)

	Noty	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
		Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2011 roku		1 262		24 863	9 902	19 327	55 354		55 354
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości									
Korekta błędu podstawowego									
Saldo po zmianach		1 262		24 863	9 902	19 327	55 354		55 354
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2011 roku									
Emisja akcji									
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)									
Wycena opcji (program płatności akcjami)									
Zmiana struktury grupy kapitałowej - transakcje z podmiotami niekontrolującymi									
Dywidendy						- 5 048	-5 048		-5 048
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał									
Razem transakcje z właścicielami						- 5 048	-5 048		-5 048
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2011 roku						9 426	9 426		9 426
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2011 roku									
Razem całkowite dochody						9 426	9 426		9 426
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)									
Saldo na dzień 31.12.2011 roku		1 262		24 863	9 902	23 705	59 732		59 732

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Tell S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Noty	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		12 122	11 917
Korekty:	22		
Amortyzacja i odpisy aktualizujące aktywa trwałe		1 754	2 088
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych			
Zmiana wartości godziwej aktywów (zobowiązań) finans. wycenianych przez rachunek zysków i strat			
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych przeniesione z kapitału			
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych			
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		219	350
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)			
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych			7
Koszty odsetek		676	705
Przychody z odsetek i dywidend		-309	-44
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)			
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych			
Inne korekty			-1
Korekty razem		2 340	3 105
Zmiana stanu zapasów		1 999	2 717
Zmiana stanu należności	22	5 230	8 758
Zmiana stanu zobowiązań	22	-12 845	- 7 048
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych		657	184
Zmiana stanu z tytułu umów budowlanych			
Zmiany w kapitale obrotowym		- 4 959	4 611
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów pochodnych			
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej			
Zapłacony podatek dochodowy		- 1 167	- 1 397
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		8 336	18 236

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Tell S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (CD.)

	Noty	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wydatki na nabycie aktywów trwałych		-1 716	- 1 845
Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych		197	304
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych			
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych			
Wydatki netto na nabycie jednostek powiązanych			- 1 287
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych			
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych		534	2 415
Pożyczki udzielone		-781	- 2 236
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych			
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych			
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych			
Otrzymane odsetki		311	68
Otrzymane dywidendy			
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-1 455	- 2 581
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy netto z tytułu emisji akcji			
Nabycie akcji własnych		-8 842	
Transakcje z podmiotami niekontrolującymi bez utraty kontroli			
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
Wykup dłużnych papierów wartościowych			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		3 939	
Spłaty kredytów i pożyczek		-3 937	- 2 066
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego			
Odsetki zapłacone		-663	- 705
Dywidendy wypłacone			- 5 048
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		- 9 504	- 7 819
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		-2 623	7 837
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		11 975	4 145
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych			- 7
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		9 352	11 975

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Tell S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

DODATKOWE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Informacje ogólne

a) Informacje o jednostce dominującej

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Tell S.A. [dalej zwana „Grupą Kapitałową”, „Grupą”] jest Tell Spółka Akcyjna [dalej zwana „Spółką dominującą”].

Spółka dominująca została powstana z przekształcenia Tell sp. z o.o. na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników nr 1 z 15 listopada 2004 roku. Spółka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu - VIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000222514. Spółce dominującej nadano numer statystyczny REGON 630822208.

Akcje Spółki dominującej są notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.

Siedziba Spółki dominującej mieści się przy ul. Fortecznej 19a, w Poznaniu 61-362. Siedziba Spółki dominującej jest jednocześnie podstawowym miejscem prowadzenia działalności przez Grupę Kapitałową.

b) Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki dominującej

W skład Zarządu Spółki dominującej na dzień zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji tj. 15 marca 2013 roku wchodził:

- Rafał Stempniewicz – Prezes Zarządu,
- Stanisław Górski – Członek Zarządu,
- Robert Krasowski – Członek Zarządu

W okresie od 1 stycznia 2012 roku do dnia 15 marca 2013 skład zarządu nie uległ zmianie.

W skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej na dzień 15 marca 2013 roku wchodził:

- Paweł Turno – przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Piotr Karmelita – członek Rady Nadzorczej,
- Mariola Więckowska – członek Rady Nadzorczej,
- Adam Wojacki – członek Rady Nadzorczej,
- Łukasz Kręski – członek Rady Nadzorczej.

W okresie od 1 stycznia do 2012 roku do 15 marca 2013 roku skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

c) Charakter działalności Grupy

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki dominującej oraz jej spółek zależnych jest:

- Działalność w zakresie pozostałej telekomunikacji,
- Sprzedaż detaliczna sprzętu telekomunikacyjnego,
- Sprzedaż detaliczna komputerów, urządzeń peryferyjnych o oprogramowania prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- Sprzedaż hurtowa i detaliczna sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego,
- Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania,
- Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową straganami targowiskami,
- Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,
- Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania.

d) Informacje o Grupie Kapitałowej

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Tell S.A. została objęta Spółka dominująca oraz następujące spółki zależne:

Nazwa spółki zależnej	Siedziba	Udział Grupy w kapitale:	
		31.12.2012	31.12.2011
Euro-Phone Sp. z o.o.	Piaseczno	100%	100%
PTI Sp. z o.o.	Poznań	100%	100%

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem nie wystąpiły zmiany w organizacji Grupy Kapitałowej.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Tell S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

e) Zatwierdzenie do publikacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2012 (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej 15 marca 2013 roku.

f) Oświadczenie Zarządu Spółki dominującej

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd Spółki dominującej oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującym zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Zarząd oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidenci, dokonujący tego badania, spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego opinii z badania, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd zasadami ładu korporacyjnego, biegły rewident został wybrany przez Radę Nadzorczą uchwałą z dnia 4 czerwca 2012 roku w sprawie wyboru biegłego rewidenta. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.

Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

a) Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (dalej „MSSF”), zatwierdzonymi przez Unię Europejską, obowiązującymi na dzień 31 grudnia 2012 roku.

Walutą funkcjonalną Spółki dominującej oraz walutą prezentacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki wchodzące w skład Grupy.

b) Zmiany standardów lub interpretacji

Zmiany standardów lub interpretacji obowiązujące i zastosowane przez Grupę od 2012 roku

Nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, które obowiązują od 1 stycznia 2012 roku:

- MSSF 7 (zmiana) „Instrumenty finansowe: ujawnienia” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 lipca 2011 lub później. Zmiana wprowadza dodatkowe ujawnienia dotyczące transferu aktywów finansowych, zarówno tych, które skutkują usunięciem z bilansu, jak i tych, które powodują powstanie odpowiadającego im zobowiązania.
- MSSF 1 (zmiana) „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 lipca 2011 lub później. Dotychczas MSSF 1 uzależniał możliwość skorzystania z niektórych zwolnień i wyłączeń od faktu, czy transakcja nastąpiła przed czy po 1 stycznia 2004 roku. Zmiana MSSF 1 dotyczy zastąpienia tej daty dniem przejścia na MSSF. Ponadto wprowadzono zmiany zasad postępowania w przypadku, gdy jednostka działała w okresie ostrej hiperinflacji, kiedy nie były osiągalne wskaźniki cen oraz nie istniała stabilna waluta obca.
- MSR 12 (zmiana) „Podatek dochodowy” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2012 lub później. Zmieniony standard reguluje, w jaki sposób kalkulować podatek odroczonego w przypadkach, gdy prawo podatkowe odmiennie traktuje odzyskanie wartości nieruchomości inwestycyjnej poprzez jej wykorzystanie (czynsze) i zbycie, a jednostka nie ma planów co do jej zbycia. Zmiana MSR 12 powoduje wycofanie interpretacji SKI 12, ponieważ jej regulacje zostały włączone do standardu. Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Tell S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyżej wymienione zmiany standardów oraz interpretacji, obowiązujące od 1 stycznia 2012 roku, pozostają bez wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Standardy i interpretacje obowiązujące w wersji opublikowanej przez IASB, lecz nie zatwierdzone przez Unię Europejską, wykazywane są poniżej w punkcie dotyczącym standardów i interpretacji, które nie weszły w życie.

Zastosowanie standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie skorzystano z dobrowolnego wcześniejszego zastosowania standardu lub interpretacji.

Opublikowane standardy i interpretacje, które nie weszły w życie na dzień 31 grudnia 2012 roku i ich wpływ na sprawozdanie Grupy

Do dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały opublikowane nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, obowiązujące dla okresów rocznych następujących po 2012 roku:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe: klasyfikacja i wycena” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2015 lub później (standard nie zaakceptowany przez Komisję Europejską). Nowy standard ma docelowo zastąpić obecny MSR 39. Opublikowana dotychczas część MSSF 9 zawiera regulacje dotyczące klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych, klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych oraz usuwania z bilansu aktywów i zobowiązań finansowych. Grupa jest w trakcie oceny wpływu tej zmiany na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2014 lub później (standard zaakceptowany przez Komisję Europejską). Nowy standard zastępuje większą część MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”. MSSF 10 wprowadza nową definicję kontroli, jednak zasady i procedury konsolidacji nie ulegają zmianie. W ocenie Grupy zmiany mogą mieć wpływ w odniesieniu do jednostek, dla których według dotychczasowych regulacji obowiązek konsolidacji nie był jednoznaczny. Grupa jest w trakcie oszacowywania wpływu nowych regulacji.
- MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2014 lub później (standard zaakceptowany przez Komisję Europejską). MSSF 11 zastępuje MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach”. W nowym standardzie podejście księgowe do wspólnej umowy wynika z jej treści ekonomicznej tj. praw i obowiązków stron. Ponadto MSSF 11 usuwa możliwość rozliczania inwestycji we wspólne przedsięwzięcia za pomocą konsolidacji proporcjonalnej. Inwestycje te rozliczane są metodą praw własności w sposób aktualnie stosowany dla jednostek stowarzyszonych. W ocenie Grupy nowy standard może mieć wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Grupa jest w trakcie oszacowywania wpływu nowych regulacji.
- MSSF 12 „Ujawnianie informacji o zaangażowaniu w innych jednostkach” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2014 lub później (standard zaakceptowany przez Komisję Europejską). Nowy MSSF 12 określa wymogi dotyczące ujawniania informacji o konsolidowanych i niekonsolidowanych jednostkach, w których podmiot sporządzający sprawozdanie posiada znaczące zaangażowanie. Pozwoli to inwestorom na ocenę ryzyka, na które narażony jest podmiot tworzący jednostki specjalnego przeznaczenia i inne podobne struktury. W ocenie Grupy standard wpłynie na rozszerzenie ujawnień prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.
- MSR 27 (zmiana) „Jednostkowe sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 (zmiana) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2014 lub później (zmiany zaakceptowane przez Komisję Europejską). Zmiany MSR 27 i 28 są konsekwencją wprowadzenia MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12. MSR 27 będzie dotyczył wyłącznie jednostkowych sprawozdań finansowych, natomiast MSR 28 obejmie swym zakresem inwestycje we wspólne przedsięwzięcia.
- MSSF 13 „Ustalanie wartości godziwej” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2013 lub później (standard zaakceptowany przez Komisję Europejską). Nowy standard ujednotacza pojęcie wartości godziwej we wszystkich MSSF i MSR i wprowadza wspólne wskazówki i zasady, które do tej pory były rozproszone w różnych standardach. Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
- MSR 19 (zmiana) „Świadczenia pracownicze” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2013 lub później (zmiana zaakceptowana przez Komisję Europejską). Dokument wprowadza kilka zmian, z czego najważniejsze dotyczą programów określonych świadczeń: likwidacja metody „korytarzowej” oraz prezentacja skutków ponownej wyceny w pozostałych dochodach całkowitych. Zmiana nie ma wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
- MSR 1 (zmiana) „Prezentacja sprawozdań finansowych” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 lipca 2012 lub później (zmiana zaakceptowana przez Komisję Europejską). Zmieniono wymóg prezentacji innych dochodów całkowitych. Według poprawionego MSR 1 inne dochody całkowite należy grupować w dwa zbiory:

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Tell S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- o elementy, które w późniejszym terminie zostaną przeklasyfikowane do wyniku finansowego (np. skutki wyceny instrumentów zabezpieczających) oraz
- o elementy, które nie będą podlegały przeklasyfikowaniu do wyniku (np. wycena środków trwałych do wartości godziwej, która ujmowana jest następnie w zyskach zatrzymanych z pominięciem wyniku).

Zmiana MSR 1 wpłynie na zakres ujawnień prezentowany w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Zmiana pozostaje bez wpływu na ujmowanie i wycenę innych dochodów całkowitych.

- KIMSF 20 „Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2013 lub później (interpretacja zaakceptowana przez Komisję Europejską). Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej opublikował interpretację, która dotyczy podejścia księgowego do kosztów ponoszonych w kopalniach odkrywkowych w celu uzyskania dostępu do coraz głębszych pokładów rudy. Zgodnie z interpretacją koszty te należy aktywować w podziale na zapas (w części przypadającej na wydobyty przy okazji rudę) i aktywa trwałe (w części przypadającej na uzyskanie dostępu do głębszych pokładów). W ocenie Grupy zmiana nie będzie miała wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
- MSSF 7 (zmiana) „Instrumenty finansowe: ujawnienia” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2013 lub później (zmiana zaakceptowana przez Komisję Europejską). Zmiany w standardzie przewidują konieczność ujawniania informacji na temat aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, które w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazywane są w kwotach netto. Należy ujawnić w informacji dodatkowej kwoty netto i brutto aktywów i zobowiązań, które podlegają kompensacie. Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
- MSR 32 (zmiana) „Instrumenty finansowe: prezentacja” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2014 lub później (zmiana zaakceptowana przez Komisję Europejską). Zmiana do MSR 32 wprowadza szczegółowe objaśnienie stosowania warunków dotyczących prezentowania aktywów i zobowiązań finansowych w kwotach netto. Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
- MSSF 1 (zmiana) „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2013 lub później (zmiana zaakceptowana przez Komisję Europejską). Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Zmiana do MSSF 1 zezwala jednostkom stosującym MSSF po raz pierwszy na ujęcie istniejących na dzień przejścia pożyczek otrzymanych od państwa na preferencyjnych warunkach według jednej z dwóch wybranych przez jednostkę metod:
 - o według wartości wynikającej ze stosowanych do tej pory zasad rachunkowości lub
 - o według wartości wynikającej z retrospektywnego zastosowania odpowiednich standardów, które wymagają szczególnego ujęcia pomocy rządowej w sprawozdaniu finansowym (MSR 20 oraz MSSF 9 lub MSR 39) – pod warunkiem, że istniały informacje umożliwiające odpowiednią wycenę na dzień ujęcia pożyczki.
- Zmiany do MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32, MSR 34 wynikające z „Projektu corocznych poprawek: cykl 2009-2011”, które wchodzi w życie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później (zmiany nie zaakceptowane przez Komisję Europejską). Poza zmianami zasad prezentacji wynikającymi z MSR 1, zmiany standardów nie będą miały istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Poprawki do standardów obejmują:
 - o MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”: uregulowano postępowanie w przypadku, gdyby spółka stosowała MSSF, następnie przeszła na inne zasady rachunkowości, a potem ponownie na MSSF. Zgodnie ze zmianą ponowne przejście na MSSF może odbyć się albo na podstawie MSSF 1 albo MSR 8.
 - o MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”: zgodnie ze zmianą przy przejściu na MSSF spółka może przyjąć na dzień przejścia na MSSF wartość aktywowanych kosztów finansowania zewnętrznego ustaloną zgodnie z wcześniej stosowaną polityką rachunkowości. Po tym dniu należy stosować MSR 23.
 - o MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”: zmiana polega na rezygnacji z wymogu zamieszczania not do trzeciego bilansu, który prezentowany jest w sprawozdaniu w przypadku zmian zasad rachunkowości lub prezentacji.
 - o MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”: uszczegółowiono, że jednostka może prezentować dodatkowe okresy lub dni (ponad te wymagane przez standard) w sprawozdaniu finansowym, ale nie musi prezentować ich wtedy do wszystkich elementów sprawozdania (na przykład może zaprezentować tylko dodatkowy bilans bez dodatkowego sprawozdania z całkowitych dochodów), musi jednak w informacji dodatkowej zaprezentować noty do tego dodatkowego okresu lub dnia.
 - o MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”: usunięto niespójność, która powodowała, że część odbiorców MSR 16 uważała, że części zamienne należy klasyfikować jako zapasy. Zgodnie z poprawionym standardem należy je ujmować jako środki trwałe lub zapasy zgodnie z ogólnymi kryteriami określonymi dla aktywów w MSR 16.
 - o MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”: uszczegółowienie, że skutki podatkowe wypłat dla właścicieli i kosztów transakcji kapitałowych powinny być ujmowane zgodnie z MSR 12.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Tell S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”: ujednoczenie wymogów ujawniania informacji na temat aktywów i zobowiązań segmentów z MSSF 8.
- MSSF 10 (zmiana) „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 11 (zmiana) „Wspólne ustalenia umowne” oraz MSSF 12 (zmiana) „Ujawnianie informacji o zaangażowaniu w innych jednostkach” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2013 lub później (zmiany nie zaakceptowane przez Komisję Europejską). Zmiany do nowo wydanych standardów dotyczących konsolidacji wprowadzają jaśniejsze niż do tej pory przepisy przejściowe i pewne zwolnienia w zakresie prezentacji danych porównywalnych. Grupa jest w trakcie oszacowywania wpływu nowych regulacji.
- MSSF 10 (zmiana) „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 (zmiana) „Ujawnianie informacji o zaangażowaniu w innych jednostkach” oraz MSR 27 (zmiana) „Jednostkowe sprawozdania finansowe” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2014 lub później (zmiany nie zaakceptowane przez Komisję Europejską). Zmiana polega na wprowadzeniu zwolnienia z obowiązku konsolidacji przez podmioty inwestycyjne. Podmiot inwestycyjny to jednostka spełniająca następującą definicję:
 - uzyskuje fundusze od jednego lub kilku inwestorów, w celu świadczenia tym inwestorom usług zarządzania inwestycjami,
 - zobowiązuje się przed inwestorami do tego, że jej celem biznesowym jest inwestowanie środków wyłącznie w celu osiągnięcia zwrotów ze wzrostu wartości inwestycji i/lub dywidend,
 - ocenia efektywność swoich inwestycji na podstawie ich wartości godziwej.
 Grupa jest w trakcie oszacowywania wpływu nowych regulacji.

Grupa zamierza wdrożyć powyższe regulacje w terminach przewidzianych do zastosowania przez standardy lub interpretacje.

c) Zasady rachunkowości

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

Prezentacja sprawozdań finansowych

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest zgodnie z MSR 1. Grupa Kapitałowa prezentuje odrębnie „Skonsolidowany rachunek zysków i strat”, który zamieszczony jest bezpośrednio przed „Skonsolidowanym sprawozdaniem z całkowitych dochodów”.

„Skonsolidowany rachunek zysków i strat” prezentowany jest w wariantcie kalkulacyjnym, natomiast „Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych” sporządzany jest metodą pośrednią.

W przypadku retrospektywnego wprowadzenia zmian zasad rachunkowości lub korekty błędów, Grupa prezentuje bilans sporządzony dodatkowo na początek okresu porównawczego.

Segmenty operacyjne

Grupa nie identyfikuje segmentów operacyjnych, gdyż wszystkie Spółki Grupy kapitałowej Tell S.A. prowadzą jednolitą działalność związaną z telefonią komórkową. Jedynie ze względu na wymogi formalne stawiane przez poszczególnych operatorów telefonii komórkowej Grupa prowadzi działalność poprzez wydzielone spółki zależne.

Grupa nie jest w stanie wiarygodnie przypisać kosztów oraz majątku do przedstawionych poniżej przychodów, dlatego też zdecydowano o przekazaniu informacji jedynie o przychodach ze sprzedaży w podziale na rodzaje poszczególnych usług.

Zarząd Grupy Kapitałowej zarządza Grupą kierując się wartością marż osiągniętych na poszczególnych poziomach działalności Grupy Kapitałowej łącznie dla wszystkich współpracujących operatorów. Informacje dotyczące zyskowności poszczególnych poziomów działalności znajdują w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Grupa prowadzi działalność operacyjną na jednym obszarze geograficznym, którym jest terytorium Polski.

Konsolidacja

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Spółki dominującej oraz sprawozdania finansowe spółek, nad którymi Grupa sprawuje kontrolę tj. spółek zależnych, sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku. Przez kontrolę rozumie się zdolność wpływania na politykę finansową i operacyjną spółki zależnej w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z jej działalności.

Sprawozdania finansowe Spółki dominującej oraz spółek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, sporządza się na ten sam dzień bilansowy tj. na 31 grudnia. W przypadkach gdy jest to konieczne, w sprawozdaniach finansowych spółek zależnych dokonuje się korekt mających na celu ujednoczenie zasad rachunkowości stosowanych przez spółkę z zasadami stosowanymi przez Grupę Kapitałową.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Tell S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyłączeniu z obowiązku konsolidacji mogą podlegać spółki, których sprawozdania finansowe są nieistotne z punktu widzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej.

Spółki zależne obejmowane są konsolidacją metodą pełną.

Metoda konsolidacji pełnej polega na łączeniu sprawozdań finansowych Spółki dominującej oraz spółek zależnych poprzez zsumowanie, w pełnej wartości, poszczególnych pozycji aktywów, zobowiązań, kapitału własnego, przychodów oraz kosztów. W celu zaprezentowania Grupy Kapitałowej w taki sposób, jak gdyby stanowiła ona pojedynczą jednostkę gospodarczą dokonuje się następujących wyłączeń:

- na moment nabycia kontroli ujmowana jest wartość firmy lub zysk zgodnie z MSSF 3,
- określane są i prezentowane oddzielnie udziały niedające kontroli,
- salda rozliczeń między spółkami Grupy Kapitałowej i transakcje (przychody, koszty, dywidendy) wyłącza się w całości,
- wyłączeniu podlegają zyski i straty z tytułu transakcji zawieranych wewnątrz Grupy Kapitałowej, które są ujęte w wartości bilansowej aktywów takich jak zapasy i środki trwałe. Straty z tytułu transakcji wewnątrz Grupy analizowane są pod kątem utraty wartości aktywów z perspektywy Grupy,
- ujmuje się podatek odroczony z tytułu różnic przejściowych wynikających z wyłączenia zysków i strat osiągniętych na transakcjach zawartych wewnątrz Grupy Kapitałowej (zgodnie z MSR 12).

Połączenia jednostek gospodarczych

Transakcje połączenia jednostek gospodarczych, wchodzące w zakres MSSF 3, rozliczane są metodą przejścia.

Na dzień objęcia kontroli aktywa i pasywa jednostki przejmowanej są wyceniane zasadniczo według wartości godziwej oraz zgodnie z MSSF 3 identyfikowane są aktywa i zobowiązania, bez względu na to czy były one ujawniane w sprawozdaniu finansowym przejmowanej jednostki przed przejściem.

Zapłata przekazana w zamian za kontrolę obejmuje wydane aktywa, zaciągnięte zobowiązania oraz wyemitowane instrumenty kapitałowe, wycenione w wartości godziwej na dzień przejścia. Elementem zapłaty jest również warunkowa zapłata, wyceniana w wartości godziwej na dzień przejścia. Koszty powiązane z przejściem (doradztwo, wyceny itp.) nie stanowią zapłaty za przejście, lecz ujmowane są w dacie poniesienia jako koszt.

Wartość firmy (zysk) kalkulowana jest jako różnica dwóch wartości:

- suma zapłaty przekazanej za kontrolę, udziałów niedających kontroli oraz wartości godziwej pakietów udziałów (akcji) posiadanych w jednostce przejmowanej przed datą przejścia oraz
- wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki.

Nadwyżka sumy skalkulowanej w sposób wskazany powyżej ponad wartość godziwą możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki jest ujmowana w aktywach skonsolidowanego bilansu jako wartość firmy. Wartość firmy odpowiada płatności dokonanej przez przejmującego w oczekiwaniu na przyszłe korzyści ekonomiczne z tytułu aktywów, których nie można pojedynczo zidentyfikować ani osobno ująć. Po początkowym ujęciu wartość firmy zostaje wyceniona według ceny nabycia pomniejszonej o łączne odpisy z tytułu utraty wartości.

W przypadku gdy w/w suma jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest niezwłocznie w wyniku. Grupa ujmuje zysk z przejścia w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych.

Do dnia 1 stycznia 2010 roku Grupa stosowała do rozliczania połączeń metodę nabycia, w sposób określony w wersji MSSF 3 (2004).

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Jednostki stowarzyszone to takie jednostki, nad którymi Spółka dominująca nie sprawuje kontroli, ale na które wywiera znaczący wpływ, uczestnicząc w ustalaniu polityki finansowej i operacyjnej.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są ujmowane początkowo w cenie nabycia, a następnie wyceniane z zastosowaniem metody praw własności. Na moment powstania znaczącego wpływu ustalana jest wartość firmy jako różnica pomiędzy ceną nabycia inwestycji a wartością godziwą aktywów netto przypadających na inwestora. Wartość firmy ujmowana jest w wartości bilansowej inwestycji w jednostkach stowarzyszonych.

Wartość bilansowa inwestycji w jednostkach stowarzyszonych jest powiększana lub pomniejszana o:

- udział Spółki dominującej w zyskach lub stratach jednostki stowarzyszonej,
- udział Spółki dominującej w innych całkowitych dochodach jednostki stowarzyszonej, wynikających m.in. z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych oraz z tytułu różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych. Kwoty te wykazuje się w korespondencji z odpowiednią pozycją „Skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów”,
- zyski i straty wynikające z transakcji pomiędzy Grupą a jednostką stowarzyszoną, które podlegają wyłączeniom do poziomu posiadanego udziału,
- otrzymane wypłaty z zysku wypracowanego przez jednostkę stowarzyszoną, które obniżają wartość bilansową inwestycji.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Tell S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Sprawozdania finansowe Spółki dominującej oraz spółek stowarzyszonych ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności, sporządza się na ten sam dzień bilansowy tj. na 31 grudnia.

Transakcje w walutach obcych

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotym polskim (PLN), który jest również walutą funkcjonalną Spółki dominującej.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów, aktywuje się jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych do wysokości, która koryguje koszty odsetek.

Powyższe zasady Grupa stosuje prospektywnie począwszy od 1 stycznia 2009 roku.

Wartość firmy

Wartość firmy ujmowana jest początkowo zgodnie z MSSF 3 (patrz wyżej podpunkt dotyczący połączeń jednostek gospodarczych). Wartości firmy nie amortyzuje się, zamiast tego corocznie przeprowadzany jest test na utratę wartości zgodnie z MSR 36 (patrz podpunkt dotyczący utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych).

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne obejmują licencje, oprogramowanie komputerowe oraz pozostałe wartości niematerialne, które spełniają kryteria ujęcia określone w MSR 38. W pozycji tej wykazywane są również wartości niematerialne, które nie zostały jeszcze oddane do użytkowania (wartości niematerialne w trakcie wytwarzania).

Wartości niematerialne na dzień bilansowy wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania amortyzowane są metodą liniową przez okres ich ekonomicznej użyteczności. Okresy użytkowania poszczególnych wartości niematerialnych poddawane są corocznej weryfikacji, a w razie konieczności korygowane od początku następnego roku obrotowego.

Przewidywany okres użytkowania dla poszczególnych grup wartości niematerialnych wynosi:

Grupa	Okres
Licencje	5 lat
Oprogramowanie komputerowe	5 lat
Pozostałe wartości niematerialne	5 lat

Koszty związane z utrzymaniem oprogramowania, ponoszone w okresach późniejszych, ujmowane są jako koszt okresu w momencie ich poniesienia.

Zyski lub straty wynikłe ze zbycia wartości niematerialnych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych wartości niematerialnych i są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe początkowo ujmowane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Cenę nabycia zwiększają wszystkie koszty związane bezpośrednio z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do użytkowania.

Po początkowym ujęciu rzeczowe aktywa trwałe, za wyjątkiem gruntów, wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy lub montażu i przekazania środka trwałego do używania.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, który dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych wynosi:

Grupa	Okres
Maszyny i urządzenia	2-5 lat
Środki transportu	2- 5 lat
Pozostałe środki trwałe	2-10 lat

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Tell S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Rozpoczęcie amortyzacji następuje w miesiącu, w którym środek trwały jest dostępny do użytkowania. Ekonomiczne okresy użyteczności oraz metody amortyzacji są weryfikowane raz w roku, powodując ewentualną korektę odpisów amortyzacyjnych w kolejnych latach.

Środki trwałe są dzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, dla których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych przeglądów oraz istotne części zamienne i wyposażenie, jeżeli będą wykorzystywane przez okres dłuższy niż rok. Bieżące koszty utrzymania poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, ujmowane są w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. 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 w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych.

Aktywa w leasingu

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Corocznemu testowi na utratę wartości podlegają następujące składniki aktywów:

- wartość firmy, przy czym po raz pierwszy test na utratę wartości przeprowadza się do końca okresu, w którym miało miejsce połączenie,

W odniesieniu do pozostałych składników wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych dokonywana jest coroczna ocena, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości. W razie stwierdzenia, że jakieś zdarzenia lub okoliczności mogą wskazywać na trudność w odzyskaniu wartości bilansowej danego składnika aktywów, przeprowadzany jest test na utratę wartości.

Dla potrzeb przeprowadzenia testu na utratę wartości aktywa grupowane są na najniższym poziomie, na jakim generują przepływy pieniężne niezależnie od innych aktywów lub grup aktywów (tzw. ośrodki wypracowujące przepływy pieniężne). Składniki aktywów samodzielnie generujące przepływy pieniężne testowane są indywidualnie.

Wartość firmy jest alokowana do tych ośrodków wypracowujących środki pieniężne, z których oczekuje się korzyści synergii wynikających z połączenia jednostek gospodarczych, przy czym ośrodkami wypracowującymi przepływy pieniężne są co najmniej segmenty operacyjne.

Jeżeli wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których aktywa te należą, wówczas wartość bilansowa jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów.

Odpis z tytułu utraty wartości w pierwszej kolejności przypisywany jest do wartości firmy. Pozostała kwota odpisu obniża proporcjonalnie wartość bilansową aktywów wchodzących do ośrodka wypracowującego przepływy.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałych kosztów operacyjnych.

Odpisy aktualizujące wartość firmy nie podlegają odwróceniu w kolejnych okresach. W przypadku pozostałych składników aktywów, na kolejne dni bilansowe oceniane są przesłanki wskazujące na możliwość odwrócenia odpisów aktualizujących. Odwrócenie odpisu ujmowane jest w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych.

Instrumenty finansowe

Instrumentem finansowym jest każda umowa, która skutkuje powstaniem składnika aktywów finansowych u jednej ze stron i jednocześnie zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron.

Składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe jest wykazywane w bilansie, gdy Grupa staje się stroną umowy tego instrumentu. Standaryzowane transakcje kupna i sprzedaży aktywów i zobowiązań finansowych ujmuje się na dzień zawarcia transakcji.

Składnik aktywów finansowych wyłącza się z bilansu w przypadku, gdy wynikające z zawartej umowy prawa do korzyści ekonomicznych i ryzyka z niej wynikające zostały zrealizowane, wygasły lub Grupa się ich zrzekła.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Tell S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Grupa wyłącza z bilansu zobowiązanie finansowe wtedy, gdy zobowiązanie wygasło, to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

Na dzień nabycia aktywa i zobowiązania finansowe Grupa wycenia w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej uiszczonej zapłaty w przypadku składnika aktywów lub otrzymanej kwoty w przypadku zobowiązania. Koszty transakcji Grupa włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich aktywów i zobowiązań finansowych, poza kategorią aktywów i zobowiązań wycenianych w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat.

Na dzień bilansowy aktywa oraz zobowiązania finansowe wyceniane są według zasad przedstawionych poniżej.

Aktywa finansowe

Dla celów wyceny po początkowym ujęciu, aktywa finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające, Grupa klasyfikuje z podziałem na:

- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy,
- inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności.

Kategorie te określają zasady wyceny na dzień bilansowy oraz ujęcie zysków lub strat z wyceny w wyniku finansowym lub w innych całkowitych dochodach. Zyski lub straty ujmowane w wyniku finansowym prezentowane są jako przychody lub koszty finansowe, za wyjątkiem odpisów aktualizujących należności z tytułu dostaw i usług, które prezentowane są jako pozostałe koszty operacyjne.

Wszystkie aktywa finansowe, za wyjątkiem wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, podlegają ocenie na każdy dzień bilansowy ze względu na wystąpienie przesłanek utraty ich wartości. Składnik aktywów finansowych podlega odpisom aktualizującym, jeżeli istnieją obiektywne dowody świadczące o utracie jego wartości. Przesłanki utraty wartości analizowane są dla każdej kategorii aktywów finansowych odrębnie, co zostało zaprezentowane poniżej.

Pożyczki i należności to niebędące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe, o ustalonych lub możliwych do określenia płatnościach, które nie są kwotowane na aktywnym rynku. Pożyczki i należności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Wycena krótkoterminowych należności odbywa się w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

Aktywa finansowe kwalifikowane do kategorii pożyczek i należności wykazywane są w bilansie jako:

- aktywa długoterminowe w pozycji „Należności i pożyczki” oraz
- aktywa krótkoterminowe w pozycjach „Pożyczki”, „Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności” oraz „Środki pieniężne i ich ekwiwalenty”.

Odpisy na należności wątpliwe szacowane są, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Znaczące salda należności podlegają indywidualnej ocenie w przypadku dłużników zalegających z zapłatą lub gdy uzyskano obiektywne dowody, że dłużnik może nie uiścić należności (np. trudna sytuacja finansowa dłużnika, proces sądowy przeciwko dłużnikowi, niekorzystne dla dłużnika zmiany otoczenia gospodarczego). Dla należności nie podlegających indywidualnej ocenie, przesłanki utraty wartości analizowane są w ramach poszczególnych klas aktywów określonych ze względu na ryzyko kredytowe (wynikające np. z branży, regionu lub struktury odbiorców). Wskaźnik odpisów aktualizujących dla poszczególnych klas oparty jest zatem na zaobserwowanych w niedawnej przeszłości trendach dotyczących trudności w spłacie należności przez dłużników.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające, wykazywane są w następujących pozycjach bilansu:

- kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne,
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.

Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, za wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu lub wyznaczonych jako wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy Grupa zalicza instrumenty pochodne inne niż instrumenty zabezpieczające. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wyceniane są w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

Zyski i straty z wyceny zobowiązań finansowych ujmowane są w wyniku finansowym w działalności finansowej.

Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia oraz wartości netto możliwej do uzyskania. Na cenę nabycia koszty zakupu inne koszty poniesione w trakcie doprowadzenia zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Tell S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wartość netto możliwa do uzyskania jest to szacowana cena sprzedaży ustalana w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują gotówkę w kasie i na rachunkach bankowych, depozyty płatne na żądanie oraz krótkoterminowe inwestycje o dużej płynności (do 3 miesięcy), łatwo wymienialne na gotówkę, dla których ryzyko zmiany wartości jest nieznaczne.

Kapitał własny

Kapitał podstawowy wykazywany jest w wartości nominalnej wyemitowanych akcji, zgodnie ze statutem Spółki dominującej oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

Akcje Spółki dominującej nabyte i zatrzymane przez Spółkę dominującą lub konsolidowane spółki zależne pomniejszają kapitał własny. Akcje własne wyceniane są w cenie nabycia.

Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej powstaje z nadwyżki ceny emisyjnej ponad wartość nominalną akcji, pomniejszonej o koszty emisji.

W zyskach zatrzymanych wykazywane są wyniki z lat ubiegłych (również te przekazane na kapitał uchwałami akcjonariuszy) oraz wynik finansowy bieżącego roku.

Wszystkie transakcje z właścicielami Spółki dominującej prezentowane są osobno w „Skonsolidowanym zestawieniu zmian w kapitale własnym”.

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Wartość zobowiązań z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych ustala się bez dyskonta i wykazuje w bilansie w kwocie wymaganej zapłaty.

Rezerwy na niewykorzystane urlopy

Grupa tworzy rezerwę na koszty kumulowanych płatnych nieobecności, które będzie musiała ponieść w wyniku niewykorzystanego przez pracowników uprawnienia, a które to uprawnienie narosło na dzień bilansowy. Rezerwa na niewykorzystane urlopy stanowi rezerwę krótkoterminową i nie podlega dyskontowaniu.

Odprawy emerytalne

Zgodnie z systemami wynagradzania obowiązującymi w Grupie pracownicy Spółek Grupy mają prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika.

Grupa tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów nabywania uprawnień przez pracowników.

Rezerwy, zobowiązania i aktywa warunkowe

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Termin poniesienia oraz kwota wymagająca uregulowania może być niepewna.

Rezerwy tworzy się m.in. na następujące tytuły:

- toczące się postępowania sądowe oraz sprawy sporne.

Nie tworzy się rezerw na przyszłe straty operacyjne.

Rezerwy ujmuje się w wartości szacowanych nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku, na podstawie najbardziej wiarygodnych dowodów dostępnych na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w tym dotyczących ryzyka oraz stopnia niepewności. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszt finansowy.

Jeżeli Grupa spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Jednakże wartość tego aktywa nie może przewyższyć kwoty rezerwy.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Tell S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W przypadku gdy wydatkowanie środków w celu wypełnienia obecnego obowiązku nie jest prawdopodobne, kwoty zobowiązania warunkowego nie ujmuje się w bilansie, za wyjątkiem zobowiązań warunkowych identyfikowanych w procesie połączenia jednostek gospodarczych zgodnie z MSSF 3.

Informację o zobowiązaniach warunkowych ujawnia się w części opisowej skonsolidowanego sprawozdania finansowego w nocy nr 24. Grupa prezentuje również informację o warunkowych zobowiązaniach z tytułu opłat leasingowych wynikających z umów leasingu operacyjnego (nota nr 6).

Możliwe wpływy zawierające korzyści ekonomiczne dla Grupy, które nie spełniają jeszcze kryteriów ujęcia jako aktywa, stanowią aktywa warunkowe, których nie ujmuje się w bilansie. Informację o aktywach warunkowych ujawnia się w dodatkowych notach objaśniających.

Rozliczenia międzyokresowe

Grupa wykazuje w aktywach bilansu w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe” opłacone z góry koszty dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych, w tym przede wszystkim czynsze najmu.

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za 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). Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Sprzedaż towarów

Przychody ze sprzedaży towarów ujmowane są, jeżeli spełnione zostały następujące warunki:

- Grupa przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do dóbr. Warunek uznaje się za spełniony z chwilą bezspornego dostarczenia towarów lub produktów do odbiorcy.
- kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.
- istnieje prawdopodobieństwo, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji oraz
- koszty poniesione oraz te, które zostaną poniesione w związku z transakcją, można wycenić w wiarygodny sposób.

Świadczenie usług

Spółki Grupy kapitałowej Tell S.A. prowadzą jednolitą działalność związaną z telefonią komórkową. Jedynie ze względu na wymogi formalne stawiane przez poszczególnych operatorów telefonii komórkowej Grupa prowadzi działalność poprzez wydzielone spółki zależne.

Dla właściwej interpretacji jednostkowych i skonsolidowanych wyników finansowych uzyskanych przez Spółki Grupy Tell S.A. należy wyjaśnić odmienny sposób ujmowania w księgach spółek Grupy subsydiowania sprzedaży telefonów komórkowych przez poszczególnych operatorów i wpływ tych operacji na pozycje przychodów i kosztów. Niezależnie jednak od odmiennego sposobu rozliczenia sprzedaży telefonów komórkowych, przez poszczególnych operatorów, rezultat tych operacji jest neutralny wynikowo.

Operator sieci ORANGE – PTK Centertel Sp. z o.o.

Spółka Tell S.A. nabywa telefony od Operatora po cenach rynkowych. Z tytułu tego zakupu powstaje zobowiązanie Spółki w kwocie równej rynkowej cenie telefonu. Jednocześnie w aktywach Spółki powstaje zapas magazynowy wyceniony według ceny rynkowej telefonu. Spółka dokonuje sprzedaży ww. telefon w dwóch wariantach:

- sprzedaż telefonu bezpośrednio klientowi w punkcie sprzedaży (salonie firmowym)

W przypadku tym, sprzedaż następuje według ceny promocyjnej (z uwzględnieniem ustalonego przez Operatora poziomu subsydium). Spółka ponosi więc chwilową stratę na tej konkretnej transakcji. Jednak niezwłocznie po dokonaniu promocyjnej sprzedaży, zgodnie z procedurami ustalonymi w umowie z Operatorem, na podstawie faktury korekty, Operator umniejsza pierwotną cenę zakupu telefonu przez Spółkę, do wysokości ceny promocyjnej (uwzględniającej wysokość subsydium). Tak więc w efekcie końcowym, dla Spółki transakcja ma neutralny wpływ na wynik finansowy,

- sprzedaż telefonu sub-agentowi, który następnie sprzedaje go klientowi w punkcie sprzedaży

W przypadku tym, sprzedaż następuje według pierwotnej ceny zakupu od Operatora, a następnie proces przebiega analogicznie jak w przypadku pierwszym, przy czym to Spółka wystawia sub-agentowi fakturę korygującą pierwotną cenę sprzedaży.

Operator sieci T-Mobile – Polska Telefonia Cyfrowa Sp. z o.o.

Do końca czerwca 2011r. przychody i koszty związane ze sprzedażą telefonów komórkowych były ewidencjonowane w cenach promocyjnych. Od 1 lipca 2011r., w wyniku zmiany zapisów umowy z operatorem, w Spółce obowiązuje system identyczny jak w przypadku rozliczeń Spółki Tell S.A. z PTK Centertel Sp. z o.o.

Operator sieci PLUS – Polkomtel S.A.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Tell S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Spółka PTI Sp. z o.o. nabywa telefony od operatora po cenach rynkowych. Z tytułu tego zakupu powstaje zobowiązanie Spółki w kwocie równej rynkowej cenie telefonu. Jednocześnie w aktywach Spółki powstaje zapas magazynowy wyceniony według ceny rynkowej telefonu. Spółka dokonuje sprzedaży ww. telefonów w dwóch wariantach:

- sprzedaż telefonu bezpośrednio klientowi w punkcie sprzedaży (salonie firmowym)
W przypadku tym, sprzedaż następuje według ceny promocyjnej (z uwzględnieniem ustalonego przez operatora poziomu subsydium). Spółka ponosi więc stratę na tej konkretnej transakcji. Jednak niezwłocznie po dokonaniu promocyjnej sprzedaży, zgodnie z procedurami ustalonymi w umowie z operatorem, operator przyznaje spółce prowizję w kwocie równej wartości poniesionej straty na danej transakcji. W efekcie, dla Spółki transakcja ma neutralny wpływ na wynik finansowy, jednak Spółka wykazuje znacznie wyższy przychód i koszt niż pozostałe Spółki Grupy z analogicznej transakcji.

- sprzedaż telefonu sub-agentowi, który następnie sprzedaje go klientowi w punkcie sprzedaży
W przypadku tym, sprzedaż następuje według pierwotnej ceny zakupu od operatora, a następnie proces przebiega analogicznie jak w przypadku pierwszym, przy czym to a kompensuje sub-agentowi stratę na transakcji sprzedaży telefonu klientowi w cenie promocyjnej w postaci odpowiedniej prowizji (uzyskanej uprzednio od operatora).

Konsekwencją takiego ujęcia sprzedaży telefonów są relatywnie wysokie przychody ze sprzedaży i odpowiednio wysoki koszt własny sprzedaży w porównaniu z pozostałymi Spółkami Grupy.

Gdyby wszystkie Spółki Grupy rozliczały wartość subsydiów do telefonów w taki sam sposób jak Spółka Tell S.A, to przychody Grupy wyniosłyby w latach 2012 i 2011 odpowiednio 215.996 tys. zł i 226.673 tys. zł. Koszt sprzedaży wyniosłyby w latach 2012 i 2011 odpowiednio 152.414 tys. zł i 163.528 tys. zł.

Nie istnieje natomiast obecnie możliwość zasymulowania wartości przychodów i kosztów Grupy przy zastosowaniu modelu rozliczeń obowiązującego w umowie pomiędzy PTI Sp. z o.o. i operatorem Polkomtel SA, z uwagi na fakt iż w spółce Euro-Phone do czerwca 2011 roku, przychody i koszty z tytułu obrotu telefonami komórkowymi ewidencjonowane były wyłącznie w cenach promocyjnych (brak danych na temat ich cen rynkowych). Zmiana systemu rozliczeń pomiędzy Euro-Phone oraz PTC, która miała miejsce w lipcu 2011 roku pozwoli z czasem na prezentację symulacji przychodów Grupy zarówno wg modelu obowiązującego w Tell SA oraz Europ-Phone Sp. z o.o., jak i wg modelu obowiązującego w PTI Sp. z o.o.

Odsetki i dywidendy

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są sukcesywnie w miarę ich narastania zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej. Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

Koszty operacyjne

Koszty operacyjne są ujmowane w rachunku zysków i strat zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów. Grupa prezentuje w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym koszty według miejsc powstawania.

Podatek dochodowy (wraz z podatkiem odroczonym)

Obciążenie podatkowe wyniku finansowego obejmuje podatek dochodowy bieżący oraz odroczony, który nie został ujęty w innych dochodach całkowitych lub bezpośrednio w kapitale.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) brutto w związku z czasowym przesunięciem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów do innych okresów oraz wyłączeniem 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. Nie ujmuje się aktywów ani rezerwy, jeśli różnica przejściowa wynika z początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań w transakcji, która nie jest połączeniem jednostek gospodarczych oraz która w czasie jej wystąpienia nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy. Nie ujmuje się rezerwy na podatek odroczony od wartości firmy, która nie podlega amortyzacji na gruncie przepisów podatkowych.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub rezerwa rozliczona, przyjmując za podstawę przepisy prawne obowiązujące na dzień bilansowy.

Nazwa grupy kapitałowej:	<i>Grupa Kapitałowa Tell S.A.</i>		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01.2012 – 31.12.2012</i>	Waluta sprawozdawcza:	<i>złoty polski (PLN)</i>
Poziom zaokrąglenie:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

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.

Subiektywne oceny Zarządu oraz niepewność szacunków

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki dominującej kieruje się osądem przy dokonywaniu licznych szacunków i założeń, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych przez Zarząd. Informacje o dokonanych szacunkach i założeniach, które są znaczące dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane poniżej.

Okresy ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych

Zarząd Spółki dominującej dokonuje corocznej weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych, podlegających amortyzacji. Na dzień 31.12.2012 roku Zarząd ocenia, że okresy użyteczności aktywów przyjęte przez Grupę dla celów amortyzacji odzwierciedlają oczekiwany okres przynoszenia korzyści ekonomicznych przez te aktywa w przyszłości. Jednakże faktyczne okresy przynoszenia korzyści przez te aktywa w przyszłości mogą różnić się od zakładanych, w tym również ze względu na techniczne starzenie się majątku. Wartość bilansowa aktywów trwałych podlegających amortyzacji prezentowana jest w nocie nr 4 i 5.

Rezerwy

Rezerwy na świadczenia pracownicze obejmują odprawy emerytalne.

Aktywa na podatek odroczone

Prawdopodobieństwo rozliczenia składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na budżetach spółek Grupy zatwierdzonych przez Zarząd Spółki dominującej. Jeżeli prognozowane wyniki finansowe wskazują, że spółki Grupy osiągną dochód do opodatkowania, aktywa na podatek odroczone ujmowane są w pełnej wysokości.

Utrata wartości aktywów niefinansowych

W celu określenia wartości użytkowej Zarząd szacuje prognozowane przepływy pieniężne oraz stopę, którą przepływy dyskontowane są do wartości bieżącej (patrz podpunkt dotyczący utraty wartości aktywów niefinansowych). W procesie wyceny wartości bieżącej przyszłych przepływów dokonywane są założenia dotyczące prognozowanych wyników finansowych. Założenia te odnoszą się do przyszłych zdarzeń i okoliczności. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych, co w kolejnych okresach sprawozdawczych może przyczynić się do znaczących korekt wartości aktywów Grupy.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Tell S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

1. Segmenty operacyjne

Grupa nie identyfikuje segmentów operacyjnych, gdyż wszystkie Spółki Grupy kapitałowej Tell S.A. prowadzą jednolitą działalność związaną z pośrednictwem w zakresie sprzedaży usług telekomunikacyjnych. Jedynie ze względu na wymogi formalne stawiane przez poszczególnych operatorów telefonii komórkowej Grupa prowadzi działalność poprzez wydzielone Spółki zależne.

Grupa nie jest w stanie wiarygodnie przypisać kosztów oraz majątku do przedstawionych poniżej przychodów, dlatego też zdecydowano o przekazaniu informacji jedynie o przychodach ze sprzedaży w podziale na rodzaje poszczególnych usług.

Zarząd Grupy Kapitałowej zarządza Grupą kierując się wartością marż osiąganymi na poszczególnych poziomach działalności Grupy Kapitałowej łącznie dla wszystkich współpracujących operatorów. Informacje dotyczące zyskowności poszczególnych poziomów działalności znajdują w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Grupa prowadzi działalność operacyjną na jednym obszarze geograficznym, którym jest terytorium Polski.

Największym kontrahentem Grupy pozostaje PTK Centertel Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Przyjmując jako podstawę wielkość przychodów ze sprzedaży usług telekomunikacyjnych, udział tego operatora w przychodach Grupy wynosił 53% w 2012 roku. W 2011 roku udział ten kształtował się na poziomie 58%. Udział dwóch pozostałych operatorów t.j. Polkomtel Sp. z o.o. i Polska Telefonii Cyfrowa S.A. w przychodach ze sprzedaży usług telekomunikacyjnych jest również znaczący i przekracza dla każdego z nich 10%.

Poniższe tabele przedstawiają sprzedaż w podziale na asortyment oferowany przez spółki Grupy oraz wolumeny sprzedaży w ramach głównych linii przychodowych.

Przychody ze sprzedaży produktów i towarów (tys. zł)	2012	2011	Zmiana 2012/2011
Przychody za sprzedaż usług telekomunikacyjnych	113 469	128 621	88,22%
Zestawy i doładowania pre-paid	22 812	28 028	81,39%
Telefony abonamentowe	146 261	119 359	122,54%
Pozostałe przychody	10 623	11 659	91,11%
Razem	293 165	287 668	101,91%

Wolumen sprzedaży usług	2012	2011	Zmiana 2012/2011
Aktywacje post-paid	565 464	653 187	86,57%
Aktywacje pre-paid	146 300	161 020	90,86%
Razem	711 764	814 207	87,42%

2. Inwestycje w jednostkach powiązanych

Inwestycje w jednostkach powiązanych

W poniższej tabeli zaprezentowano wykaz inwestycji w jednostkach zależnych, które zostały wyłączone z obowiązku konsolidacji. Do wyceny tych inwestycji Grupa stosuje model ceny nabycia na podstawie MSR 27.

	Siedziba jednostki zależnej	Udział w kapitale podstawowym	31.12.2012		31.12.2011	
			Cena nabycia	Skumulowana utrata wartości	Cena nabycia	Skumulowana utrata wartości
Toys4BoysPL Sp. z o.o.	Gdańsk	30%	1 287		1 287	
		Razem	1 287		1 287	
Bilansowa wartość inwestycji			1 287		1 287	

Wartość inwestycji w jednostkach zależnych podlega corocznemu testowi na utratę wartości lub części jej jeżeli istnieją przesłanki wystąpienia utraty wartości. W przypadku wystąpienia przesłanek utraty wartości Grupa ustala wartość odzyskiwalną inwestycji, za którą uznaje się wartość użytkową oszacowaną na podstawie zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych. W 2012 roku Grupa nie dokonywała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości przedstawionych wyżej inwestycji.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Tell S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W ocenie Zarządu Spółki dominującej, dane finansowe jednostek zależnych nieobjętych konsolidacją są nieistotne dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Łączna wartość aktywów spółek zależnych wyłączonych z konsolidacji stanowi w 2012 roku 2,4% aktywów Grupy, natomiast łączna wartość przychodów ze sprzedaży tych spółek stanowi w 2012 roku 3,2% przychodów Grupy. Podstawowe dane finansowe za 2012 rok jednostek zależnych nie objętych konsolidacją przedstawiają się następująco:

	Aktywa	Zobowiązania	Kapitał własny	Wynik finansowy netto	Przychody ze sprzedaży
Toys4BoysPL Sp. z o.o.	3 223	1 224	1 984	17	9 368
Razem	3 223	1 224	1 984	17	9 368

3. Wartość firmy

Zmiany wartości bilansowej wartości firmy w okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym prezentuje tabela:

	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
Wartość brutto		
Saldo na początek okresu	57 581	57 481
Połączenie jednostek		
Sprzedaż jednostek zależnych (-)		
Różnice kursowe netto z przeliczenia		
Inne korekty		100
Wartość brutto na koniec okresu	57 581	57 581
Odpisy z tytułu utraty wartości		
Saldo na początek okresu		
Odpisy ujęte jako koszt w okresie		
Różnice kursowe netto z przeliczenia		
Inne zmiany		
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu		
Wartość firmy - wartość bilansowa na koniec okresu	57 581	57 581

Wartość firmy zaprezentowana w aktywach skonsolidowanego bilansu dotyczy przejęć następujących spółek zależnych:

	31.12.2012	31.12.2011
Taurus	1 202	1 202
Havo	20 096	20 096
Euro-Phone Sp. z o.o.	8 732	8 732
Solex	10 611	10 611
PTI Sp. z o.o. (Impol Sp. z o.o.)	10 061	10 061
Maksimum	6 879	6 879
Razem wartość firmy	57 581	57 581

Grupa przeprowadziła wewnętrzne testy na utratę wartości „wartości firmy” na dzień bilansowy. W wyniku zastosowania procedur testujących nie rozpoznano utraty wartości firmy. Wartość odzyskiwalna poszczególnych ośrodków generujących przepływy pieniężne została ustalona na podstawie skalkulowanej wartości użytkowej.

Zgodnie z paragrafem 99 MSR 36 najbardziej aktualna i szczegółowa wycena wartości odzyskiwalnej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego została przypisana wartość firmy, przeprowadzona w poprzednim okresie może zostać wykorzystana do przeprowadzenia testu na utratę wartości tego ośrodka w bieżącym okresie, pod warunkiem, że spełnione są następujące kryteria:

- od chwili przeprowadzenia najbardziej aktualnej wyceny wartości odzyskiwalnej, aktywa oraz zobowiązania wchodzące w skład danego ośrodka nie uległy znacznym zmianom,
- najbardziej aktualna wycena wartości odzyskiwalnej odpowiada kwocie, która jest znacznie wyższa od wartości bilansowej danego ośrodka oraz
- analiza wydarzeń oraz okoliczności, które uległy zmianie od czasu przeprowadzenia najbardziej aktualnej wyceny wartości odzyskiwalnej wskazuje na niskie prawdopodobieństwo, że uzyskana w wyniku bieżącej wyceny kwota wartości odzyskiwalnej będzie niższa od bieżącej wartości bilansowej tego ośrodka.

W związku z tym, że warunki te zostały spełnione w 2012 roku dla wartości firmy wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, do testów na utratę wartości wykorzystano wycenę wartości

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Tell S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

odzyskiwalnej ustaloną w roku 2011. Ujawnienia na temat ustalenia wartości odzyskiwalnej zaprezentowane w dalszej części sprawozdania finansowego dotyczą danych uzyskanych w 2010 roku.

Łączna pozycja „wartość firmy” powstała w wyniku przejęcia kontroli nad Spółkami tworzącymi Grupę Kapitałową (lub przejęcia zorganizowanej części przedsiębiorstwa). Przyporządkowanie wartości firmy do poszczególnych ośrodków generującymi podano w tabeli powyżej.

Ośrodek generujący przepływy pieniężne

Wartością użytkową skalkulowano każdorazowo na bazie prognozy przepływów środków pieniężnych opartej na budżetach finansowych obejmujących okres 5 lat. Prognozy odzwierciedlają dotychczasowe doświadczenie kierownictwa związane z prowadzonym biznesem oraz analizę przesłanek pochodzących ze źródeł zewnętrznych. Istotne założenia dotyczące stopy dyskontowej oraz zakładanego wzrostu po okresie szczegółowej prognozy zawiera poniższa tabela:

Lp.	Nazwa firmy	Euro-Phone	Impol	Taurus	Havo	Solex	Maksimum
1.	Okres prognozy	5 lat	5 lat	5 lat	5 lat	5 lat	5 lat
2.	Stopa dyskonta	13,5%	13,5%	13,5%	13,5%	13,5%	13,5%
3.	Stopa wzrostu po okresie budżetowym	0%	0%	0%	0%	0%	0%

Inne kluczowe założenia zastosowane do obliczenia wartości użytkowej:

Szacunek wartości użytkowej ośrodka generującego przepływy pieniężne jest wrażliwy na następujące zmienne:

- przepływy pieniężne;
- stopy dyskontowe;
- udział w rynku w okresie budżetowym;
- stopa wzrostu zastosowana do szacowania przepływów pieniężnych poza okres budżetowy.

Przepływy pieniężne – bazują na wartościach osiągniętych w okresach poprzedzających okres budżetowy oraz bazujących na nich ostrożnych szacunkach dotyczących przyszłości.

Stopa dyskontowa – stopa dyskontowa odzwierciedla dokonane przez kierownictwo oszacowanie ryzyka typowego dla Tell S.A. Jest to wskaźnik stosowany przez kierownictwo w celu oszacowania efektywności (wyników) operacyjnych oraz przyszłych propozycji inwestycyjnych.

Stopa dyskontowa oraz stopa wzrostu przyszłych przepływów pieniężnych przyjęta do wyznaczenia wartości odzyskiwanej została wyrażona w wartościach realnych, tj. z pominięciem inflacji. Przepływy pieniężne oraz stopa dyskontowa są zgodne z metodologią MSR 36, co oznacza, że nie uwzględniają płaconego przez Spółkę podatku dochodowego. Gdyby był uwzględniony efekt podatkowy w stopie dyskonta, to wówczas wynosiłaby ona 10,92%.

Założenia dotyczące udziału w rynku – założenia te są istotne, ponieważ kierownictwo ocenia, w jaki sposób sytuacja majątkowa i finansowa Tell S.A. może zmienić się w trakcie okresu budżetowego na tle konkurencji. Kierownictwo spodziewa się, że udział Tell S.A. w rynku będzie w okresie budżetowym stabilny.

Szacowana stopa wzrostu – nie zakładano.

Wrażliwość na zmiany założeń

W przypadku oszacowania wartości użytkowej kierownictwo jest przekonane, iż żadna racjonalnie możliwa zmiana jakiegokolwiek kluczowego założenia określonego powyżej nie spowoduje, że wartość bilansowa tego ośrodka przekroczy jego wartość odzyskiwaną skorygowaną o wartość księgową aktywów netto.

4. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne użytkowane przez Grupę obejmują licencje, oprogramowanie komputerowe oraz pozostałe wartości niematerialne.

	Licencje oprogramowanie	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
Stan na 31.12.2012			
Wartość bilansowa brutto	3 420	5 763	9 183
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-3 033	-5 192	-8 225
Wartość bilansowa netto	387	571	957
Stan na 31.12.2011			
Wartość bilansowa brutto	3 089	5 328	8 582
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-2 898	-5 099	-7 997
Wartość bilansowa netto	191	294	485

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Tell S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	Licencje oprogramowanie	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
za okres od 01.01 do 31.12.2012 roku			
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2012 roku	191	294	485
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	332	390	722
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)		-12	-12
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)			
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)			
Amortyzacja (-)	-137	-101	-238
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)			
Odwrócenie odpisów aktualizujących			
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2012 roku	387	571	957
za okres od 01.01 do 31.12.2011 roku			
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2011 roku	239	393	632
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	109	65	137
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)			
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)			
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)			
Amortyzacja (-)	-158	-164	-321
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)			
Odwrócenie odpisów aktualizujących			
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2011 roku	191	294	485

5. Rzeczowe aktywa trwałe

	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Stan na 31.12.2012					
Wartość bilansowa brutto	3 539	2 299	7 881	26	13 746
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-2 853	-911	-5 849		-9 613
Wartość bilansowa netto	686	1 388	2 032	26	4 133
Stan na 31.12.2011					
Wartość bilansowa brutto	3 402	2 402	8 336	26	14 140
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-2 793	-860	-5 454		-9 107
Wartość bilansowa netto	610	1 542	2 882	26	5 059

	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 31.12.2012 roku					
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2012 roku	610	1 542	2 882	26	5 059
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	355	405	233	25	1 017
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-29	-100	-274	-24	-427
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)					
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)					
Amortyzacja (-)	-270	-458	-788		-1 516
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)					
Odwrócenie odpisów aktualizujących					
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2012 roku	686	1 388	2 032	26	4 133

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Tell S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 31.12.2011 roku					
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2011 roku	1 011	1 350	3 541		5 902
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	78	751	735	26	1 591
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-36	-149	-446		-631
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)					
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)					
Amortyzacja (-)	-442	-411	-948		-1 802
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)					
Odwrócenie odpisów aktualizujących					
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2011 roku	610	1 542	2 882	26	5 059

6. Aktywa w leasingu

6.1. Leasing operacyjny

Grupa Kapitałowa jako leasingobiorca użytkuje rzeczowe aktywa trwałe na podstawie umów leasingu operacyjnego. Przedmiotem umów leasingu operacyjnego są lokale handlowe, w których spółki grupy prowadzą działalność.

Wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych z tytułu leasingu operacyjnego przedstawia się następująco:

	31.12.2012	31.12.2011
<i>Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów nieodwołalnego leasingu operacyjnego:</i>		
Płatne w okresie do 1 roku	11 126	12 067
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	26 534	27 180
Płatne powyżej 5 lat		
Razem	37 660	39 247

7. Aktywa oraz zobowiązania finansowe

7.1. Kategorie aktywów oraz zobowiązań finansowych

Wartość aktywów finansowych prezentowana w skonsolidowanym bilansie odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych określonych w MSR 39:

1 – pożyczki i należności (PiN)	5 - aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (ADS)
2 - aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat - przeznaczone do obrotu (AWG-O)	6 - instrumenty pochodne zabezpieczające (IPZ)
3 - aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat - wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej (AWG-W)	7 - aktywa poza zakresem MSR 39 (Poza MSR39)
4 - inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności (IUTW)	

	Nota	*Kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39						Razem
		PiN	AWG-O	AWG-W	IUTW	ADS	IPZ	
Stan na 31.12.2012								
Aktywa trwałe:								
Należności i pożyczki	7.2	1 001						1 001
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe							1 287	1 287
Aktywa obrotowe:								
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	10	47 753						47 753
Pożyczki	7.2	268						268
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	9 352						9 352
Kategoria aktywów finansowych razem		58 374					1 287	59 661

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Tell S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	Nota	*Kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39							Razem
		PiN	AWG-O	AWG-W	IUTW	ADS	IPZ	Poza MSR39	
Stan na 31.12.2011									
<i>Aktywa trwałe:</i>									
Należności i pożyczki	7.2	1 184							1 184
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe							1 287		1 287
<i>Aktywa obrotowe:</i>									
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	10	52 782							52 782
Pożyczki	7.2	22							22
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	11 975							11 975
Kategoria aktywów finansowych razem		65 963					1 287		67 250

Wartość zobowiązań finansowych prezentowana w skonsolidowanym bilansie odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych określonych w MSR 39:

1 - zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat - przeznaczone do obrotu (ZWG-O)	4 - instrumenty pochodne zabezpieczające (IPZ)
2 - zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat - wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej (ZWG-W)	5 - zobowiązania poza zakresem MSR 39 (Poza MSR39)
3 - zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu (ZZK)	

	Nota	*Kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39					Razem
		ZWG-O	ZWG-W	ZZK	IPZ	Poza MSR39	
Stan na 31.12.2012							
<i>Zobowiązania długoterminowe:</i>							
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	7.3			2 339			2 339
Pozostałe zobowiązania							
<i>Zobowiązania krótkoterminowe:</i>							
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	16			54 299			54 299
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	7.3			3 373			3 373
Leasing finansowy							
Pochodne instrumenty finansowe							
Kategoria zobowiązań finansowych razem				60 011			60 011
Stan na 31.12.2011							
<i>Zobowiązania długoterminowe:</i>							
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	7.3			3 840			3 840
Pozostałe zobowiązania							
<i>Zobowiązania krótkoterminowe:</i>							
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	16			68 290			68 290
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	7.3			1 856			1 856
Pochodne instrumenty finansowe							
Kategoria zobowiązań finansowych razem				73 986			73 986

7.2. Należności i pożyczki

Grupa dla celów prezentacji w skonsolidowanym bilansie wyodrębnia klasę należności i pożyczek (MSSF 7.6). W części długoterminowej należności i pożyczki prezentowane są w bilansie w jednej pozycji. W części krótkoterminowej Grupa, zgodnie z wymogami MSR 1, odrębnie prezentuje należności z tytułu dostaw i usług

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Tell S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

oraz pozostałe należności. Pozycje bilansu z klasy należności i pożyczek przedstawia poniższa tabela. Ujawnienia odnoszące się do należności zamieszczone są w nocie nr 10.

	31.12.2012	31.12.2011
<i>Aktywa trwałe:</i>		
Należności	1 001	1 184
Pożyczki		
Należności i pożyczki długoterminowe	1 001	1 184
<i>Aktywa obrotowe:</i>		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	48 015	52 882
Pożyczki	268	22
Należności i pożyczki krótkoterminowe	48 283	52 904
Należności i pożyczki, w tym:	49 284	52 904
Należności (nota nr 10)	49 016	52 882
Pożyczki (nota nr 7.2)	268	22

Udzielone pożyczki wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Wartość bilansowa pożyczek uważana jest za rozsądne przybliżenie wartości godziwej (patrz nota nr 7.5 dotycząca wartości godziwej).

Zmiana wartości bilansowej pożyczek, w tym odpisów aktualizujących ich wartość, przedstawia się następująco:

	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
Wartość brutto		
Saldo na początek okresu	22	224
Kwota pożyczek udzielonych w okresie	781	22
Odsetki naliczone efektywną stopą procentową	7	
Splata pożyczek wraz z odsetkami (-)	-541	-224
Wartość brutto na koniec okresu	268	22
Odpisy z tytułu utraty wartości		
Saldo na początek okresu		
Odpisy ujęte jako koszt w okresie		
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)		
Odpisy wykorzystane (-)		
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)		
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu		
Wartość bilansowa na koniec okresu	268	22

Grupa wycenia pożyczki według wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta..

Zyski oraz straty ujęte w działalności finansowej dotyczące tej kategorii aktywów finansowych, zaprezentowano w nocie nr 19.

7.3. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne

Wartość kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym prezentuje poniższa tabela:

	Zobowiązania krótkoterminowe		Zobowiązania długoterminowe	
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu:				
Kredyty w rachunku kredytowym	3 373	1 856	2 339	3 840
Kredyty w rachunku bieżącym				
Pożyczki				
Dłużne papiery wartościowe				
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	3 373	1 856	2 339	3 840
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem	3 373	1 856	2 339	3 840

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Tell S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Grupa Kapitałowa nie zalicza żadnych instrumentów z klasy kredytów i pożyczek do zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Wszystkie kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej. Wartość godziwą kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych zaprezentowano w nocie nr 7.5.

Informacje dotyczące charakteru i zakresu ryzyka, na które narażona jest Grupa Kapitałowa z tytułu zaciągniętych kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych prezentuje poniższa tabela (patrz również nota nr 25 dotycząca ryzyk):

	Waluta	Oprocentowanie	Termin wymagalności	Wartość bilansowa		Zobowiązanie	
				w walucie	w PLN	krótkoterminowe	długoterminowe
Stan na 31.12.2012							
Kredyty w rachunku kredytowym Bank DnB Nord Polska	PLN	zmienne	2015-05-31		3 417	1 140	1 626
Kredyty w rachunku bieżącym Bank DnB Nord Polska	PLN	zmienne	2013-05-31		1 000	522	
Kredyty w rachunku kredytowym Alior Bank S.A.	PLN	zmienne	2014-05-30		8 000	1 711	713
						3 373	2 339
Stan na 31.12.2011							
Kredyty w rachunku kredytowym Bank DnB Nord Polska	PLN	zmienne	2013-09-30		1 417		1 417
Kredyty w rachunku bieżącym Alior Bank S.A.	PLN	zmienne	2012-04-04		2 000	3	
Kredyty w rachunku kredytowym Alior Bank S.A.	PLN	zmienne	2014-05-30		8 000	1 853	2 423
						1 856	3 840

Większość kredytów oprocentowana jest na bazie zmiennych stóp procentowych w oparciu o referencyjną stopę WIBOR 1M, która według stanu na dzień 31.12.2012 kształtowała się na poziomie 4,22 % (31.12.2011 rok 4,77 %).

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Tell S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

7.4. Zabezpieczenie spłaty zobowiązań

Zaciągnięte przez Grupę Kapitałową zobowiązania z tytułu kredytów objęte są następującymi zabezpieczeniami spłaty (według stanu na dzień bilansowy):

- zastaw na udziałach spółek PTI Sp. z o.o. i Euro-Phone do kwoty 46 840 tys. PLN (2011 rok: 46 840 tys. PLN),
- zastaw rejestrowy na zapasach oraz umowy przewłaszczenia zapasów łącznie do kwoty 33 625 tys. PLN (2011 rok: 33 625 tys. PLN),
- zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym do kwoty 10.000 tys. PLN (2011 rok: 6.000 tys. PLN),
- cesja praw z polis ubezpieczeniowych,
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji,
- pełnomocnictwo do dysponowania obecnymi i przyszłymi wpływami na rachunek bankowy.

Na 31.12.2012 następujące aktywa Grupy Kapitałowej (w wartości bilansowej) stanowiły zabezpieczenie spłaty zobowiązań:

	31.12.2012	31.12.2011
Wartości niematerialne		
Rzeczowe aktywa trwałe, w tym w leasingu		
Aktywa finansowe (inne niż należności)	1 286	1 286
Zapasy	12 941	16 555
Mienie ruchome	18 413	18 413
Należności z tytułu dostaw i usług i inne		
Środki pieniężne		
Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie razem	32 640	39 195

7.5. Pozostałe informacje dotyczące instrumentów finansowych

9.5.1. Informacja o wartości godziwej instrumentów finansowych

Porównanie wartości bilansowej aktywów oraz zobowiązań finansowych z ich wartością godziwą przedstawia się następująco:

Klasa instrumentu finansowego	Nota nr	31.12.2012		31.12.2011	
		Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
<i>Aktywa:</i>					
Pożyczki	7.2	268	268	22	22
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	10	48 754	48 754	53 966	53 966
Udziały spółek nienotowanych*					
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	9 352	9 352	11 975	11 975
<i>Zobowiązania:</i>					
Kredyty w rachunku kredytowym	7.3	5 459	5 459	5 693	5 693
Kredyty w rachunku bieżącym	7.3	522	522	3	3
Pożyczki					
Dłużne papiery wartościowe					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	16	54 299	54 299	68 290	68 290

*Pozycja nie obejmuje udziałów i akcji wycenianych w cenie nabycia, ze względu na brak możliwości wiarygodnego określenia wartości godziwej

Grupa Kapitałowa odstąpiła od ustalenia wartości godziwej niektórych udziałów spółek nienotowanych w związku z trudnością wiarygodnego oszacowania ich wartości godziwej.

Wartość godziwa definiowana jest jako kwota, za jaką na warunkach rynkowych dany składnik aktywów mógłby zostać wymieniony, a zobowiązanie wykonane, pomiędzy dobrze poinformowanymi, zainteresowanymi i niepowiązаныmi stronami. W przypadku instrumentów finansowych, dla których istnieje aktywny rynek, ich wartość godziwą ustala się na podstawie parametrów pochodzących z aktywnego rynku (ceny sprzedaży i zakupu). W przypadku instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek, wartość godziwa ustalana jest na podstawie technik wyceny, przy czym jako dane wejściowe modelu w maksymalnym stopniu wykorzystywane są zmienne pochodzące z aktywnych rynków (kursy walutowe, stopy procentowe itd.).

Grupa Kapitałowa nie dokonywała wyceny wartości godziwej należności oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług – ich wartość bilansowa uznawana jest przez Grupę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Tell S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

8. Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony

Aktywa oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w następujący sposób wpływa na skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

	Nota nr	31.12.2012	31.12.2011
<i>Saldo na początek okresu:</i>			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		888	874
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		5 837	4 251
Podatek odroczony per saldo na początek okresu		- 4 949	-3 377
<i>Zmiana stanu w okresie wpływająca na:</i>			
Rachunek zysków i strat (+/-)	20	-938	-1 573
Inne całkowite dochody (+/-)			
Podatek odroczony per saldo na koniec okresu, w tym:		-5 889	- 4 949
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 094	888
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		6 981	5 837

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu:		Saldo na koniec okresu
		rachunek zysków i strat	inne dochody całkowite	
Stan na 31.12.2012				
<i>Aktywa:</i>				
Wartości niematerialne				
Rzeczowe aktywa trwałe	45	-16		29
Nieruchomości inwestycyjne				
Pochodne instrumenty finansowe				
Zapasy	102	4		106
Należności z tytułu dostaw i usług	365	-131		234
Nieruchomości inwestycyjne				
Pochodne instrumenty finansowe				
<i>Zobowiązania:</i>				
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	131	147		278
Rezerwy na świadczenia pracownicze	152	45		197
Pozostałe rezerwy i inne zobowiązania	93	156		249
Pochodne instrumenty finansowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług				
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne				
Inne zobowiązania				
<i>Inne:</i>				
Nierozliczone straty podatkowe				
Razem	888	205		1 094
Stan na 31.12.2011				
<i>Aktywa:</i>				
Wartości niematerialne				
Rzeczowe aktywa trwałe	48	-3		45
Nieruchomości inwestycyjne				
Pochodne instrumenty finansowe				
Zapasy	103	-1		102
Należności z tytułu dostaw i usług	349	16		365
Nieruchomości inwestycyjne				
Pochodne instrumenty finansowe				
<i>Zobowiązania:</i>				
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	145	-14		131
Rezerwy na świadczenia pracownicze	131	21		152
Pozostałe rezerwy i zobowiązania	98	-6		93
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług				
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne				

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Tell S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu:		Saldo na koniec okresu
		rachunek zysków i strat	inne dochody całkowite	
Inne zobowiązania <i>Inne:</i> Nierozliczone straty podatkowe				
Razem	874	13		888

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu:		Saldo na koniec okresu
		rachunek zysków i strat	inne dochody całkowite	
Stan na 31.12.2012				
<i>Aktywa:</i>				
Wartości niematerialne	5 609	819		6 428
Rzeczowe aktywa trwałe	75	-34		41
Nieruchomości inwestycyjne				
Pochodne instrumenty finansowe				
Należności z tytułu dostaw i usług				
Kontrakty budowlane				
Inne aktywa				
<i>Zobowiązania:</i>				
Pochodne instrumenty finansowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług				
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne				
Inne zobowiązania	153	359		512
Razem	5 837	1 144		6 981
Stan na 31.12.2011				
<i>Aktywa:</i>				
Wartości niematerialne	4 122	1 487		5 609
Rzeczowe aktywa trwałe	117	-41		75
<i>Zobowiązania:</i>				
Inne zobowiązania	12	141		153
Razem	4 251	1 587		5 837

9. Zapasy

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej ujęte są następujące pozycje zapasów:

	31.12.2012	31.12.2011
Materiały		
Półprodukty i produkcja w toku		
Wyroby gotowe		
Towary	10 744	12 744
Wartość bilansowa zapasów razem	10 744	12 744

W 2012 roku Grupa Kapitałowa ujęła w działalności operacyjnej skonsolidowanego rachunku zysków i strat koszty sprzedanych zapasów łącznie w kwocie 118 981 tys. PLN (2011 rok: 111.666 tys. PLN).

Odpisy aktualizujące wartość zapasów, które w 2012 roku obciążą pozostałe koszty operacyjne skonsolidowanego rachunku zysków i strat wyniosły 33 tys. PLN (2011 rok: 10 tys. PLN).

Na dzień 31.12.2012 zapasy o wartości bilansowej 12 941 tys. PLN (2011 rok: 16 555 tys. PLN) stanowiły zabezpieczenie zobowiązań Grupy. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w nocie nr 7.4.

10. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, ujmowane przez Grupę w ramach klasy należności i pożyczek (patrz nota nr 7.2) przedstawiają się następująco:

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Tell S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Należności długoterminowe:

	31.12.2012	31.12.2011
Kwoty zatrzymane (kaucje) z tytułu umów o usługę budowlaną		
Kaucje wpłacone z innych tytułów	1 001	1 184
Pozostałe należności		
Odpisy aktualizujące wartość należności (-)		
Należności długoterminowe	1 001	1 184

Należności krótkoterminowe:

	31.12.2012	31.12.2011
<i>Aktywa finansowe (MSR 39):</i>		
Należności z tytułu dostaw i usług	51 714	56 407
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	-4 029	-3 398
Należności z tytułu dostaw i usług netto	47 685	52 722
Należności ze sprzedaży aktywów trwałych		
Kwoty zatrzymane (kaucje) z tytułu umów o usługę budowlaną		
Kaucje wpłacone z innych tytułów		
Inne należności	355	347
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności finansowych(-)	-287	-287
Pozostałe należności finansowe netto	68	60
Należności finansowe	47 753	52 782
<i>Aktywa niefinansowe (poza MSR 39):</i>		
Należności z tytułu innych podatków i innych świadczeń	4	22
Należności z tytułu podatku dochodowego	258	78
Przedpłaty i zaliczki		
Pozostałe należności niefinansowe		
Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych (-)		
Należności niefinansowe	262	100
Należności krótkoterminowe razem	48 016	52 882

Wartość bilansowa należności z tytułu dostaw i usług uznawana jest przez Grupę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej (patrz nota nr 7.5).

Grupa Kapitałowa dokonała oceny należności ze względu na utratę ich wartości zgodnie ze stosowaną polityką rachunkowości (patrz podpunkt c) w punkcie „Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości”). Odpisy aktualizujące wartość należności, które w 2012 roku obciążły pozostałe koszty operacyjne skonsolidowanego rachunku zysków i strat wyniosły:

- w odniesieniu do krótkoterminowych należności finansowych - 630 tys. PLN (2011 rok: 359 tys. PLN).

Odpisy aktualizujące wartość krótkoterminowych należności finansowych (tj. należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności finansowych):

	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
Stan na początek okresu	3 685	3 381
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	630	354
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)		
Odpisy wykorzystane (-)		-50
Stan na koniec okresu	4 316	3 685

Dalsza analiza ryzyka kredytowego należności, w tym analiza wieku należności zaległych nie objętych odpisem aktualizującym, została przedstawiona w notcie nr 25.

11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2012	31.12.2011
Środki pieniężne na rachunkach bankowych prowadzonych w PLN	8 932	11 462
Środki pieniężne na rachunkach bankowych walutowych		
Środki pieniężne w kasie	419	513
Depozyty krótkoterminowe		
Inne		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	9 352	11 975

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Tell S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Grupa Kapitałowa dla celów sporządzenia skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych klasyfikuje środki pieniężne w sposób przyjęty do prezentacji w bilansie.

12. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana

Nie występuje działalność zaniechana oraz aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży.

13. Kapitał własny

13.1. Kapitał podstawowy

Na dzień 31.12.2012 kapitał podstawowy Spółki dominującej wynosił 1.136 tys. PLN. (2011 rok: 1.262 tys. PLN) i dzielił się na 5 678 030 akcji (2011 rok: 6 309 623 o wartości nominalnej 0,20 PLN każda. Wszystkie akcje zostały w pełni opłacone.

Wszystkie akcje w równym stopniu uczestniczą w podziale dywidendy. Akcje dzielą się na akcje zwykłe na okaziciela, które dają prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy oraz akcje uprzywilejowane, na 1 akcję uprzywilejowaną przypadają dwa głosy.

Zmiany liczby akcji w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym wynikają z następujących transakcji z właścicielami:

	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
Akcje wyemitowane i w pełni opłacone:		
Liczba akcji na początek okresu	6 309 623	6 309 623
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)		
Emisja akcji		
Umorzenie akcji (-)	-631 593	
Liczba akcji na koniec okresu	5 678 030	6 309 623

Na dzień bilansowy akcje Spółki dominującej nie pozostawały w jej posiadaniu, ani też w posiadaniu jednostek zależnych i stowarzyszonych.

13.2. Kapitał pozostałe

	31.12.2012	31.12.2011
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	24 863	24 863
Pozostałe kapitały	1 186	9 902
Zyski zatrzymane	33 021	23 705
Stan na koniec okresu	59 070	58 470

Uchwałą nr 20/2012 Zwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Tell S.A. z dnia 16 maja 2012 roku Walne Zgromadzenie upoważniło Zarząd Spółki do nabycia akcji własnych w celu ich umorzenia, na warunkach określonych w tej uchwale i na warunkach określonych przez Zarząd. Zarząd został upoważniony do określenia pozostałych zasad nabywania akcji własnych. Upoważnienie dotyczy zarówno akcji zwykłych na okaziciela, jak i akcji imiennych.

Wezwanie do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki Tell S.A. zostało ogłoszone 29 maja 2012 roku i zakończyło się 6 lipca 2012 roku. W wyniku wezwania spółka skupiła 631.593 akcji własnych po 14 zł za akcję.

Po zakończeniu procesu nabywania akcji Zarząd, zgodnie z upoważnieniem, był zobowiązany do zwołania Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w celu podjęcia uchwały w sprawie umorzenia akcji i obniżenia kapitału zakładowego. Takie zgromadzenie miało miejsce 1 października 2012 roku i pojęło uchwałę w sprawie umorzenia akcji i obniżenia kapitału zakładowego.

Umorzenie akcji nastąpiło z chwilą zarejestrowania przez Sąd odpowiedniej zmiany statutu dotyczącej obniżenia kapitału zakładowego 22 listopada 2012 roku.

14. Świadczenia pracownicze

14.1. Koszty świadczeń pracowniczych

	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
Koszty wynagrodzeń	23 189	23 159
Koszty ubezpieczeń społecznych	4 142	4 114

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Tell S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Koszty przyszłych świadczeń (rezerwy odprawy emerytalne)	1 077	452
Koszty świadczeń pracowniczych razem	28 408	27 725

14.2. Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych

Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych ujęte w skonsolidowanym bilansie obejmują:

	Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe		Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
<i>Krótkoterminowe świadczenia pracownicze:</i>				
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 211	1 604		
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	1 237	1 161		
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	962	761		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	4 410	3 526		
<i>Inne długoterminowe świadczenia pracownicze:</i>				
Rezerwy na nagrody jubileuszowe				
Rezerwy na odprawy emerytalne		6	74	36
Pozostałe rezerwy				
Inne długoterminowe świadczenia pracownicze				
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych razem	4 410	3 532	74	36

Na zmianę stanu innych długoterminowych świadczeń pracowniczych wpływ miały następujące pozycje:

	Rezerwy na inne długoterminowe świadczenia pracownicze			
	nagrody jubileuszowe	odprawy emerytalne	pozostałe	razem
za okres od 01.01 do 31.12.2012 roku				
Stan na początek okresu		36		36
<i>Zmiany ujęte w rachunku zysków i strat:</i>				
Koszty bieżącego i przeszłego zatrudnienia		41		41
Koszty odsetek				
Zyski (-) lub straty (+) aktuarialne				
<i>Zmiany bez wpływu na rachunek zysków i strat:</i>				
Wypłacone świadczenia (-)		-3		-3
Wartość bieżąca rezerw na dzień 31.12.2012 roku		74		74
za okres od 01.01 do 31.12.2011 roku				
Stan na początek okresu		33		33
<i>Zmiany ujęte w rachunku zysków i strat:</i>				
Koszty bieżącego i przeszłego zatrudnienia		3		3
Koszty odsetek				
Zyski (-) lub straty (+) aktuarialne				
<i>Zmiany bez wpływu na rachunek zysków i strat:</i>				
Wypłacone świadczenia (-)				
Wartość bieżąca rezerw na dzień 31.12.2011 roku		36		36

15. Pozostałe rezerwy

Wartość rezerw ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz ich zmiany w poszczególnych okresach przedstawiały się następująco:

	Rezerwy krótkoterminowe		Rezerwy długoterminowe	
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Rezerwy na sprawy sądowe				
Rezerwy na straty z umów budowlanych				
Rezerwy na koszty restrukturyzacji				
Inne rezerwy	96	78		
Pozostałe rezerwy razem	96	78		

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Tell S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	Rezerwy na:				
	sprawy sądowe	straty z umów budowlanych	koszty restrukturyzacji	inne	razem
za okres od 01.01 do 31.12.2012 roku					
Stan na początek okresu				78	78
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie				96	96
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)					
Wykorzystanie rezerw (-)				-78	-78
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych					
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)					
Stan rezerw na dzień 31.12.2012 roku				96	96
za okres od 01.01 do 31.12.2011 roku					
Stan na początek okresu				98	98
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie				78	78
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)					
Wykorzystanie rezerw (-)				-98	-98
Stan rezerw na dzień 31.12.2011 roku				78	78

16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (patrz również nota nr 7) przedstawiają się następująco:

Zobowiązania krótkoterminowe:

	31.12.2012	31.12.2011
<i>Zobowiązania finansowe (MSR 39):</i>		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	54 299	68 290
Zobowiązania z tytułu zakupu aktywów trwałych		
Inne zobowiązania finansowe		
Zobowiązania finansowe	54 299	68 290
<i>Zobowiązania niefinansowe (poza MSR 39):</i>		
Zobowiązania z tytułu innych podatków i innych świadczeń	1 927	1 146
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1 232	184
Przedpłaty i zaliczki otrzymane na dostawy		
Zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną		
Zaliczki otrzymane na usługi budowlane		
Inne zobowiązania niefinansowe	274	162
Zobowiązania niefinansowe	3 433	1 492
Zobowiązania krótkoterminowe razem	57 732	69 782

Wartość bilansowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług uznawana jest przez Grupę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej (patrz nota nr 7.5).

17. Rozliczenia międzyokresowe

	Rozliczenia krótkoterminowe		Rozliczenia długoterminowe	
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Aktywa - rozliczenia międzyokresowe:				
Czynsze najmu	136	129	235	304
Inne koszty opłacone z góry	241	192		
Aktywa - rozliczenia międzyokresowe razem	377	321	235	304

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Tell S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

18. Przychody i koszty operacyjne

18.1. Przychody ze sprzedaży towarów i usług

	Nota	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
Przychody ze sprzedaży usług telekomunikacyjnych		113 469	128 621
Zestawy i doładowania pre-paid		22 812	28 028
Telefony abonamentowe		146 261	119 359
Pozostałe przychody ze sprzedaży towarów i usług		10 623	11 659
Przychody ze sprzedaży towarów i usług, razem		293 165	287 668

Przychody ze sprzedaży zostały zaprezentowane w tabeli poniżej. W punkcie c niniejsze sprawozdania finansowego, pt „Zasady rachunkowości”, opisano odmienne sposoby ujmowania w księgach Spółek Grupy subsydiowania sprzedaży telefonów komórkowych przez poszczególnych operatorów. Niezależnie od odmiennego sposobu rozliczania sprzedaży telefonów komórkowych przez poszczególnych operatorów, rezultat tych operacji jest neutralny wynikowo dla wszystkich Spółek Grupy.

Gdyby wszystkie Spółki Grupy rozliczały wartość subsydiów do telefonów w taki sam sposób jak Spółka Tell S.A, to przychody Grupy wyniosłyby w latach 2012 i 2011 odpowiednio 215.996 tys. zł i 226.673 tys. zł. Koszt sprzedaży wyniósłby w latach 2012 i 2011 odpowiednio 152.414 tys. zł i 163.528 tys. zł.

Nie istnieje natomiast obecnie możliwość zasymulowania wartości przychodów i kosztów Grupy przy zastosowaniu modelu rozliczeń obowiązującego w umowie pomiędzy PTI Sp. z o.o. i operatorem Polkomtel SA, z uwagi na fakt iż w spółce Euro-Phone do czerwca 2011 roku, przychody i koszty z tytułu obrotu telefonami komórkowymi ewidencjonowane były wyłącznie w cenach promocyjnych (brak danych na temat ich cen rynkowych). Zmiana systemu rozliczeń pomiędzy Euro-Phone oraz PTC, która miała miejsce w lipcu 2011 roku pozwolił z czasem na prezentację symulacji przychodów Grupy zarówno wg modelu obowiązującego w Tell SA oraz Europ-Phone Sp. z o.o., jak i wg modelu obowiązującego w PTI Sp.o.o.

18.2. Koszty według rodzaju

	Nota	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
Amortyzacja	4,5	1 754	2 088
Świadczenia pracownicze	14	27 331	27 273
Zużycie materiałów i energii		2 620	2 597
Usługi obce		124 620	127 002
Podatki i opłaty		225	187
Pozostałe koszty rodzajowe		3 629	3 632
Koszty według rodzaju razem		160 179	162 779
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		118 941	109 857
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku (+/-)		16	-88
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby (-)			
Koszt własny sprzedaży, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu		160 163	162 867

18.3. Pozostałe przychody operacyjne

	Nota	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			
Wycena nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej			
Odwroćenie odpisów z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych			
Odwroćenie odpisów aktualizujących wartość należności finansowych			
Odwroćenie odpisów aktualizujących wartość należności niefinansowych			
Odwroćenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	9	5	
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	15	12	162
Otrzymane kary i odszkodowania		64	72
Dotacje otrzymane	17	118	
Inne przychody		312	821
Pozostałe przychody operacyjne razem		510	1 055

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Tell S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

18.4. Pozostałe koszty operacyjne

	Nota	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		191	350
Wycena nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej			
Odpisy z tytułu utraty wartości firmy			
Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych			
Odpisy aktualizujące wartość należności finansowych	10	631	359
Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych			
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	9	28	9
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość zapasów (-)			
Utworzenie rezerw	15	938	390
Zapłacone kary i odszkodowania		73	
Inne koszty		169	446
Pozostałe koszty operacyjne razem		2 029	1 554

19. Przychody i koszty finansowe

19.1. Przychody finansowe

	Nota	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (lokaty)	11	423	194
Pożyczki i należności	7.2,10	50	44
Dłużne papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności			
Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		473	238
Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat:			
Instrumenty pochodne handlowe			
Instrumenty pochodne zabezpieczające			
Akcje spółek notowanych			
Dłużne papiery wartościowe			
Jednostki funduszy inwestycyjnych			
Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat			
Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych:			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty			
Pożyczki i należności			
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu			
Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych			
Zyski z aktywów dostępnych do sprzedaży przeniesione z kapitału			
Dywidendy z aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności i pożyczek			
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności			
Odsetki od aktywów finansowych objętych odpisem aktualizującym		17	
Inne przychody finansowe			
Przychody finansowe razem		490	238

19.2. Koszty finansowe

	Nota	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:			
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego			

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Tell S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	Nota	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
Kredyty w rachunku kredytowym i rachunku bieżącym	7.3	576	733
Pożyczki			
Dłużne papiery wartościowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania			
Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy			
Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat:			
Instrumenty pochodne handlowe			
Instrumenty pochodne zabezpieczające			
Akcje spółek notowanych			
Dłużne papiery wartościowe			
Jednostki funduszy inwestycyjnych			
Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat			
(Zyski) straty (-/+) z tytułu różnic kursowych:			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty			
Pożyczki i należności			
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu			
(Zyski) straty (-/+) z tytułu różnic kursowych			
Straty z aktywów dostępnych do sprzedaży przeniesione z kapitału			
Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek			
Odpisy aktualizujące wartość inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności			
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
Inne koszty finansowe		333	224
Koszty finansowe razem		909	957

Odpisy aktualizujące wartość należności dotyczących działalności operacyjnej ujmowane są przez Grupę Kapitałową jako pozostałe koszty operacyjne (patrz nota nr 18).

20. Podatek dochodowy

	Nota	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
Podatek bieżący:			
Rozliczenie podatku za okres sprawozdawczy		2 191	918
Korekty obciążenia podatkowego za poprzednie okresy			
Podatek bieżący		2 191	918
Podatek odroczony:			
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	8	615	1 573
Rozliczenie niewykorzystanych strat podatkowych			
Podatek odroczony		615	1 573
Podatek dochodowy razem		2 806	2 492

Uzgodnienie podatku dochodowego obliczonego stawką 19 % od wyniku przed opodatkowaniem z podatkiem dochodowym wykazany w skonsolidowanym rachunku zysków i strat przedstawia się następująco:

	Nota	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
Wynik przed opodatkowaniem		12 122	11 917
Stawka podatku stosowana przez Spółkę dominującą		19%	19%
Podatek dochodowy wg stawki krajowej Spółki dominującej		1 868	918
Uzgodnienie podatku dochodowego z tytułu:			
Stosowania innej stawki podatkowej w spółkach Grupy (+/-)			
Przychodów nie podlegających opodatkowaniu (-)		-1 916	-1 064

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Tell S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	Nota	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
Kosztów trwale nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów (+)		2 242	1 532
Wykorzystania uprzednio nierozpoznanych strat podatkowych (-)		-4 580	-8 810
Nierozpoznanego aktywa na podatek odroczony od ujemnych różnic przejściowych (+)	8	1 988	1 485
Nierozpoznanego aktywa na podatek odroczony od strat podatkowych (+)			
Korekty obciążenia podatkowego za poprzednie okresy (+/-)		-24	24
Podatek dochodowy		1 868	918
Zastosowana średnia stawka podatkowa		15%	8%

21. Zysk na akcję i wypłacone dywidendy

21.1. Zysk na akcję

Zysk na akcję liczony jest według formuły zysk netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego podzielony przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w danym okresie.

Przy wyliczeniu zarówno podstawowego jak i rozwodnionego zysku (straty) na akcję Grupa stosuje w liczniku kwotę zysku (straty) netto przypadającego akcjonariuszom podmiotu dominującego tzn. nie występuje efekt rozładniający wpływający na kwotę zysku (straty).

Kalkulację podstawowego oraz rozwodnionego zysku (straty) na akcję wraz z uzgodnieniem średniej ważonej rozwodnionej liczby akcji przedstawiono poniżej.

	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	6 242 322	6 309 623
Rozładniający wpływ opcji zamiennych na akcje		
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych h	6 242 322	6 309 623
Działalność kontynuowana		
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej w złotych	9 316 059,61	9 425 534,91
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	1,49	1,49
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	1,49	1,49
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)		
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)		
Działalność kontynuowana i zaniechana		
Zysk (strata) netto	9 316 059,61	9 425 534,91
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	1,49	1,49
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	1,49	1,49

21.2. Dywidendy

Spółka dominująca nie wypłaciła dywidendy za rok 2011. Zysk netto za 2011 rok w kwocie 9 494 220,82zł uchwałą nr 19/2012 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 16 maja 2012 roku został przeznaczony na kapitał zapasowy

22. Przepływy pieniężne

W celu ustalenia przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej dokonano następujących korekt zysku (straty) przed opodatkowaniem:

	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
Korekty:		
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	1 516	1 802
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	238	286
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych		

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Tell S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
Zysk (strata) z aktywów (zobowiązań) finans. wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych przeniesione z kapitału Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych		
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	219	350
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)		
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		7
Koszty odsetek	676	705
Przychody z odsetek i dywidend	-309	-44
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)		
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych		
Inne korekty		
Korekty razem	2 340	3 105
Zmiana stanu zapasów		
Zmiana stanu należności	180	74
Zmiana stanu zobowiązań	49	400
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych		
Zmiana stanu z tytułu umów budowlanych		
Zmiany w kapitale obrotowym	229	474

23. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Podmioty powiązane z Grupą Kapitałową obejmują kluczowy personel kierowniczy, jednostki zależne wyłączone z obowiązku konsolidacji.

Nierozliczone salda należności oraz zobowiązań zazwyczaj regulowane są w środkach pieniężnych.

Informacje o zobowiązaniach warunkowych dotyczących podmiotów powiązanych zaprezentowano w nocie nr 24.

23.1. Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym

Do kluczowego personelu kierowniczego Grupa zalicza członków zarządu spółki dominującej oraz spółek zależnych. Wynagrodzenie kluczowego personelu w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym wyniosło:

	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1 682	1 852
Świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy		
Płatności w formie akcji własnych		
Pozostałe świadczenia		
Świadczenia razem	1 682	1 852

Szczegółowe informacje o wynagrodzeniach Zarządu Spółki dominującej przedstawiono w nocie nr 29.

Grupa Kapitałowa nie udzieliła kluczowemu personelowi kierowniczemu żadnych pożyczek w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

23.2. Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi, nie konsolidowanymi jednostkami zależnymi oraz pozostałymi podmiotami powiązаныmi

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym ujęto następujące kwoty przychodów ze sprzedaży oraz należności od jednostek stowarzyszonych, zależnych oraz pozostałych podmiotów powiązanych:

Przychody z dział. operacyjnej	
od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Tell S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Sprzedaż do:			
Jednostki zależnej		550	331
Jednostki stowarzyszonej			
Pozostałych podmiotów powiązanych			
Razem		550	331

		Należności	
		31.12.2012	31.12.2011
Sprzedaż do:			
Jednostki zależnej		28	28
Jednostki stowarzyszonej			
Pozostałych podmiotów powiązanych			
Razem		28	28

Nie dokonywano odpisów aktualizujących wartość należności od podmiotów powiązanych, w związku z czym nie ujęto z tego tytułu żadnych kosztów w skonsolidowanym rachunku zysków i strat.

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym ujęto następujące kwoty zakupów oraz zobowiązań wobec jednostek stowarzyszonych, zależnych oraz pozostałych podmiotów powiązanych:

		Zakup (koszty, aktywa)	
		od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
Zakup od:			
Jednostki zależnej		550	331
Jednostki stowarzyszonej			
Pozostałych podmiotów powiązanych			
Razem		550	331

		Zobowiązania	
		31.12.2012	31.12.2011
Zakup od:			
Jednostki zależnej		28	28
Jednostki stowarzyszonej			
Pozostałych podmiotów powiązanych			
Razem		28	28

W 2012 roku Grupa udzieliła jednostkom zależnym nie objętym konsolidacją pożyczek na kwotę 3 500 tys. PLN (2011 rok: 19 750 tys. PLN). Saldo pożyczek udzielonych tym jednostkom zależnym wynosiło na 31.12.2012 7 482 tys. PLN (31.12.2011 rok: 9 782 tys. PLN). Pożyczki mają charakter krótkoterminowy i zostaną spłacone do dnia 30 czerwca 2013 roku.

24. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe

Wartość zobowiązań warunkowych według stanu na koniec poszczególnych okresów (w tym dotyczących podmiotów powiązanych) przedstawia się następująco:

	31.12.2012	31.12.2011
Wobec jednostek stowarzyszonych:		
Poręczenie spłaty zobowiązań		
Gwarancje udzielone		
Gwarancje udzielone do umów o usługę budowlaną		
Sprawy sporne i sądowe		
Inne zobowiązania warunkowe		
Jednostki stowarzyszone razem		
Wobec jednostek zależnych wyłączonych z konsolidacji oraz pozostałych podmiotów powiązanych:		
Poręczenie spłaty zobowiązań		
Gwarancje udzielone		
Gwarancje udzielone do umów o usługę budowlaną		

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Tell S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Sprawy sporne i sądowe Inne zobowiązania warunkowe		
Jednostki zależne wyłączone z konsolidacji oraz pozostałe podmioty powiązane razem		
Wobec pozostałych jednostek:		
Poręczenie spłaty zobowiązań	33 425	20 050
Gwarancje udzielone		
Gwarancje udzielone do umów o usługę budowlaną		
Sprawy sporne i sądowe		
Sprawy sporne i sądowe z Urzędem Skarbowym		
Inne zobowiązania warunkowe		
Pozostałe jednostki razem	33 425	20 050
Zobowiązania warunkowe razem	33 425	20 050

25. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych

Grupa Kapitałowa narażona jest na wiele ryzyk związanych z instrumentami finansowymi. Aktywa oraz zobowiązania finansowe Grupy w podziale na kategorie zaprezentowano w nocie nr 7.1. Ryzykami, na które narażona jest Grupa są:

- ryzyko rynkowe obejmujące ryzyko walutowe oraz ryzyko stopy procentowej,
- ryzyko kredytowe oraz
- ryzyko płynności.

Zarządzanie ryzykiem finansowym Grupy koordynowane jest przez Spółkę dominującą, w bliskiej współpracy z Zarządami oraz dyrektorami finansowymi spółek zależnych. W procesie zarządzania ryzykiem najważniejszą wagę mają następujące cele:

- zabezpieczenie krótkoterminowych oraz średnioterminowych przepływów pieniężnych,
- stabilizacja wahań wyniku finansowego Grupy,
- wykonanie zakładanych prognoz finansowych poprzez spełnienie założeń budżetowych,
- osiągnięcie stopy zwrotu z długoterminowych inwestycji wraz z pozyskaniem optymalnych źródeł finansowania działań inwestycyjnych.

Grupa nie zawiera transakcji na rynkach finansowych w celach spekulacyjnych. Od strony ekonomicznej przeprowadzane transakcje mają charakter zabezpieczający przed określonym ryzykiem. Poniżej przedstawiono najbardziej znaczące ryzyka, na które narażona jest Grupa.

25.1. Ryzyko rynkowe

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe

Większość transakcji w Grupie przeprowadzanych jest w PLN.

Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej

Zarządzanie ryzykiem stopy procentowej koncentruje się na zminimalizowaniu wahań przepływów odsetkowych z tytułu aktywów oraz zobowiązań finansowych oprocentowanych zmienną stopą procentową. Grupa jest narażona na ryzyko stopy procentowej w związku z następującymi kategoriami aktywów oraz zobowiązań finansowych:

- pożyczki,
- kredyty.

Charakterystykę powyższych instrumentów, w tym oprocentowanie zmienną oraz stałą stopą procentową, przedstawiono w notach nr 7.2, oraz 7.3.

Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości wyniku finansowego oraz innych całkowitych dochodów w odniesieniu do potencjalnego wahania stopy procentowej w górę oraz w dół o 1%. Kalkulację przeprowadzono na podstawie zmiany średniej stopy procentowej obowiązującej w okresie o (+/-) 1% oraz w odniesieniu do aktywów oraz zobowiązań finansowych wrażliwych na zmianę oprocentowania tj. oprocentowanych zmienną stopą procentową.

	Wahania stopy	Wpływ na wynik finansowy:		Wpływ na inne dochody całkowite:	
		31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Wzrost stopy procentowej	1%	57	57	57	57
Spadek stopy procentowej	-1%	-57	-57	-57	-57

25.2. Ryzyko kredytowe

Maksymalna ekspozycja Grupy na ryzyko kredytowe określana jest poprzez wartość bilansową następujących aktywów finansowych:

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Tell S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	Nota	31.12.2012	31.12.2011
Pożyczki	7.2	268	22
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	10	47 753	54 169
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	9 352	11 975
Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	24	33 425	20 050
Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem		90 798	86 216

Grupa w sposób ciągły monitoruje zaległości klientów oraz wierzycieli w regulowaniu płatności, analizując ryzyko kredytowe indywidualnie lub w ramach poszczególnych klas aktywów określonych ze względu na ryzyko kredytowe (wynikające np. z branży, regionu lub struktury odbiorców). Ponadto w ramach zarządzania ryzykiem kredytowym Grupa dokonuje transakcji z kontrahentami o potwierdzonej wiarygodności.

W ocenie Zarządu Spółki dominujące powyższe aktywa finansowe, które nie są zaległe oraz objęte odpisem z tytułu utraty wartości na poszczególne dni bilansowe, uznać można za aktywa o dobrej jakości kredytowej. Z tego też względu Grupa nie ustanawiała zabezpieczeń oraz innych dodatkowych elementów poprawiających warunki kredytowania.

W odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług, Grupa nie jest narażona na ryzyko kredytowe w związku z pojedynczym znaczącym kontrahentem lub grupą kontrahentów o podobnych cechach. W oparciu o historycznie kształtujące się tendencje zalegania z płatnościami, zaległe należności nie objęte odpisem nie wykazują znacznego pogorszenia jakości - większość z nich mieści się w przedziale do miesiąca i nie zachodzą obawy co do ich ściągalsności.

Ryzyko kredytowe środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, rynkowych papierów wartościowych oraz pochodnych instrumentów finansowych uznawane jest za nieistotne ze względu na wysoką wiarygodność podmiotów będących stroną transakcji, do których należą przede wszystkim banki.

Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych narażonych na ryzyko kredytowe zostały szczegółowo omówione w notach nr 7.2 oraz 10.

25.3. Ryzyko płynności

Grupa Kapitałowa jest narażona na ryzyko utraty płynności tj. zdolności do terminowego regulowania zobowiązań finansowych. Grupa zarządza ryzykiem płynności poprzez monitorowanie terminów płatności oraz zapotrzebowania na środki pieniężne w zakresie obsługi krótkoterminowych płatności (transakcje bieżące monitorowane w okresach tygodniowych) oraz długoterminowego zapotrzebowania na gotówkę na podstawie prognoz przepływów pieniężnych aktualizowanych w okresach miesięcznych. Zapotrzebowanie na gotówkę porównywane jest z dostępnymi źródłami pozyskania środków (w tym zwłaszcza poprzez ocenę zdolności pozyskania finansowania w postaci kredytów) oraz konfrontowane jest z inwestycjami wolnych środków.

Na dzień bilansowy zobowiązania finansowe Grupy, inne niż instrumenty pochodne, mieściły się w następujących przedziałach terminów wymagalności:

	Nota	Krótkoterminowe:		Długoterminowe:			Przepływy razem przed zdyskontowaniem
		do 6 m-cy	6 do 12 m-cy	1 do 3 lat	3 do 5 lat	powyżej 5 lat	
Stan na 31.12.2012							
Kredyty w rachunku kredytowym	7.3	1 425	1 425	2 339			5 190
Kredyty w rachunku bieżącym	7.3	522					522
Pożyczki							
Dłużne papiery wartościowe Leasing finansowy							
Zobowiązania DiU oraz pozostałe zobowiązania finansowe	16	54 299					54 599
Ekspozycja na ryzyko płynności razem		56 769	1 425	2 339			60 311
Stan na 31.12.2011							
Kredyty	7.3	710	1 555	3 914			6 179
Pożyczki							

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Tell S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	Nota	Krótkoterminowe:		Długoterminowe:			Przepływy razem przed zdyskontowaniem
		do 6 m-cy	6 do 12 m-cy	1 do 3 lat	3 do 5 lat	powyżej 5 lat	
Zobowiązania DiU oraz pozostałe zobowiązania finansowe	16	68 290					68 290
Ekspozycja na ryzyko płynności razem		69 000	1 555	3 914			74 469

W tabeli wykazano wartość umowną zobowiązań, bez uwzględnienia skutków dyskonta w związku z wyceną zobowiązań według zamortyzowanego kosztu, stąd prezentowane kwoty mogą odbiegać od ujętych w skonsolidowanym bilansie.

Na poszczególne dni bilansowe Grupa Kapitałowa posiadała ponadto wolne limity kredytowe w rachunkach bieżących w następującej wartości:

	31.12.2012	31.12.2011
Przyznane limity kredytowe	13 000	13 000
Wykorzystane kredyty w rachunku bieżącym	522	3
Wolne limity kredytowe w rachunku bieżącym	12 478	12 997

26. Zarządzanie kapitałem

Grupa Kapitałowa zarządza kapitałem w celu zapewnienia zdolności kontynuowania działalności przez Grupę oraz zapewnienia oczekiwanej stopy zwrotu dla akcjonariuszy i innych podmiotów zainteresowanych kondycją finansową Grupy.

Grupa monitoruje poziom kapitału na podstawie wartości bilansowej kapitałów własnych powiększonych o pożyczki podporządkowane otrzymane od właściciela. Na podstawie tak określonej kwoty kapitału, Grupa oblicza wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem. Grupa zakłada utrzymanie tego wskaźnika na poziomie nie niższym niż 0,5.

Ponadto by monitorować zdolność obsługi długu, Grupa oblicza wskaźnik długu (tj. zobowiązań z tytułu leasingu, kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych) do EBITDA (wynik z działalności operacyjnej skorygowany o koszty amortyzacji). Grupa zakłada utrzymanie wskaźnika długu do EBITDA na poziomie nie wyższym niż 3,0.

Powyższe cele Grupy pozostają w zgodzie z wymogami narzuconymi przez umowy kredytowe, które zostały szczegółowo przedstawione w nocie nr 7.4.

Zarówno Grupa jak i Spółka dominująca nie podlegają zewnętrznym wymogom kapitałowym.

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym przedstawione wyżej wskaźniki kształtowały się na następującym poziomie:

	31.12.2012	31.12.2011
<i>Kapitał:</i>		
Kapitał własny	60 206	59 739
Pożyczki podporządkowane otrzymane od właściciela		
Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy (-)		
Kapitał	60 206	59 739
<i>Źródła finansowania ogółem:</i>		
Kapitał własny	60 206	59 739
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	5 712	5 696
Leasing finansowy		
Źródła finansowania ogółem	65 918	65 428
Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem	0,91	0,91
<i>EBITDA</i>		
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	12 541	12 636
Amortyzacja	1 754	2 088
EBITDA	14 295	14 724
<i>Dług:</i>		
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	5 712	5 696
Leasing finansowy		
Dług	5 712	5 696

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Tell S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wskaźnik długu do EBITDA	31.12.2012	31.12.2011
	0,40	0,39

We wszystkich okresach wskaźniki mieściły się na zakładanych przez Grupę poziomach.

27. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu 31.12.2012 nie miały miejsce zdarzenia, które wymagały ujęcia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2012 rok:

28. Pozostałe informacje

28.1. Wybrane dane finansowe przeliczone na EUR

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, do przeliczenia wybranych danych finansowych zastosowano następujące średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR, ustalane przez Narodowy Bank Polski:

- kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu sprawozdawczego: 31.12.2012 4,0882 PLN/EUR, 31.12.2011 4,4168 PLN/EUR,
- średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie: 01.01 - 31.12.2012 4,1744 PLN/EUR, 01.01 - 31.12.2011 4,1401 PLN/EUR.

Najwyższy i najniższy kurs obowiązujący w każdym okresie kształtował się następująco : 01.01 - 31.12.2012 4,3889/4,0882 PLN/EUR, 01.01 - 31.12.2011 4,5494/3,9345 PLN/EUR.

Podstawowe pozycje skonsolidowanego bilansu, skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych, przeliczone na EURO, przedstawia tabela:

	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
	tys. PLN		tys. EUR	
Rachunek zysków i strat				
Przychody ze sprzedaży	293 165	287 668	70 229	69 483
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	12 541	12 636	3 004	3 052
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	12 122	11 917	2 904	2 878
Zysk (strata) netto	9 316	9 426	2 232	2 277
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	9 316	9 426	2 232	2 277
Zysk na akcję (PLN)	1,49	1,49	0,36	0,36
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	1,49	1,49	0,36	0,36
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,1744	4,1401
Rachunek przepływów pieniężnych				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 336	18 236	1 997	4 405
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 455	-2 581	-349	-623
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-9 504	-7 819	-2 277	-1 889
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-2 623	7 837	-628	1 893
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,1744	4,1401

	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
	tys. PLN		tys. EUR	
Bilans				
Aktywa	134 950	144 731	33 010	32 768
Zobowiązania długoterminowe	9 133	9 713	2 234	2 199
Zobowiązania krótkoterminowe	65 611	75 286	16 049	17 045
Kapitał własny	60 206	59 732	14 727	13 524
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	60 206	59 732	14 727	13 524
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	4,0882	4,4168

28.2. Struktura właścicielska kapitału podstawowego

Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w głosach
--------------	---------------	-------------------------	------------------

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Tell S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Stan na 31.12.2012				
BBI Capital NFI S.A.	1 286 632	2 573 264	257	35,68%
Havo Sp. z o.o.	675 000	675 000	135	9,36%
Rafał Stempniewicz	257 854	415 336	52	5,76%
AVIVA Investors FIO	657 672	657 672	132	9,12%
AVIVA Investors SFIO				
Quercus Parasolowy SFIO	893 461	893 461	179	12,39%
Quercus Absolute Return FIZ				
Razem	3 765 393	5 209 507	753	72,30%
Stan na 31.12.2011				
BBI Capital NFI S.A.	1 429 750	2 859 000	286	22,66%
Havo Sp. z o.o.	675 000	675 000	135	8,37%
Rafał Stempniewicz	287 000	462 280	57	5,73%
AVIVA Investors FIO	657 672	657 672	132	8,15
AVIVA Investors SFIO				
Quercus Parasolowy SFIO	888 235	88 235	178	11,01
Quercus Absolute Return FIZ				
Razem	3 937 937	5 542 687	788	68,73%

W 2012 roku wystąpiły zmiany we własności pakietów akcji reprezentujących ponad 5 % kapitału podstawowego. Zmiany te wynikały z umorzenia skupionych 631 593 akcji. Umorzenie zostało zarejestrowane przez Sąd.

28.3. Wynagrodzenia Członków Zarządu Spółki dominującej

Łączna wartość wynagrodzeń i innych świadczeń dla Członków Zarządu Spółki dominującej wyniosła:

	W Spółce:		W spółkach zależnych oraz stowarzyszonych:		Razem
	Wynagrodzenie	Inne świadczenia	Wynagrodzenie	Inne świadczenia	
Okres od 01.01 do 31.12.2012					
Rafał Stempniewicz	661				661
Stanisław Górski	319				319
Robert Krasowski	447				447
Razem	1 428				1 428
Okres od 01.01 do 31.12.2011					
Rafał Stempniewicz	621				621
Stanisław Górski	320				320
Robert Krasowski	403				403
Razem	1 344				1 344

28.4. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Audytorem dokonującym badania oraz przeglądu sprawozdań finansowych spółek Grupy Kapitałowej jest Grant Thornton Frąckowiak Wynagrodzenie audytora z poszczególnych tytułów wyniosło:

	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
Badanie rocznych sprawozdań finansowych	73	71
Przegląd sprawozdań finansowych	51	50
Doradztwo podatkowe	78	18
Pozostałe usługi		
Razem	202	139

28.5. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w Grupie w podziale na poszczególne grupy zawodowe oraz rotacja pracowników kształtowały się następująco:

	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
Pracownicy umysłowi	598	634
Pracownicy fizyczni	6	9
Razem	604	643

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Tell S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
Liczba pracowników przyjętych	223	241
Liczba pracowników zwolnionych (-)	-244	-366
Razem	-21	-125

29. Zatwierdzenie do publikacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2012 (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 15 marca 2013 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
15 marca 2013	Rafał Stempniewicz	Prezes Zarządu	
15 marca 2013	Stanisław Górski	Członek Zarządu	
15 marca 2013	Robert Krasowski	Członek Zarządu	

Podpisy osoby odpowiedzialnej za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
15 marca 2013	Jolanta Stachowiak	Główna księgowa	