



**Skrócony skonsolidowany raport
półroczny grupy TelForceOne**

za okres od dnia 1-go stycznia 2010
do dnia 30-go czerwca 2010
zawierający jednostkowy skrócony raport
półroczny spółki TelForceOne S.A.

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY TELFORCEONE	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH GRUPY TELFORCEONE	9
WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁKI TELFORCEONE S.A.	10
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH SPÓŁKI TELFORCEONE S.A.	14
Dodatkowe informacje i objaśnienia	15
1. Informacje ogólne	15
3. Skład Zarządu Spółki Dominującej	16
5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	16
Ocena umów leasingu	16
Utrata wartości aktywów/ wartości firmy	16
Wycena rezerw	16
Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego	16
Wartość godziwa instrumentów finansowych	16
Stawki amortyzacyjne	16
6. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	17
7. Oświadczenie o zgodności	17
8. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych	17
9. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	17
10. Zmiany w istniejących standardach oraz nowe regulacje dla okresów rozpoczynających się od 1 stycznia 2010 roku	17
11. Zmiana polityki rachunkowości	18
12. Istotne zasady rachunkowości	18
a. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	18
b. Rzeczowe aktywa trwałe	19
c. Leasing	19
d. Utrata wartości aktywów	20
e. Koszty finansowania zewnętrznego	20
f. Nieruchomości inwestycyjne	21
g. Wartości niematerialne	21
h. Wartość firmy	22
i. Instrumenty finansowe	22
j. Utrata wartości aktywów finansowych	23
k. Wbudowane instrumenty pochodne	24
l. Zapasy	25
m. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	25
n. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	25
o. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne	25
p. Rezerwy	25
q. Przychody	26
r. Sprzedaż towarów	26
s. Odsetki	26
t. Dywidendy	26
u. Przychody z tytułu wynajmu (leasing operacyjny)	26
v. Dotacje rządowe	26
w. Podatki	27
x. Zysk netto na akcję	28
y. Segmenty branżowe	28
z. Segmenty geograficzne	28
13. Przychody i koszty	29

13.1. Pozostałe przychody operacyjne.....	29
13.2. Pozostałe koszty operacyjne	29
13.3. Przychody finansowe.....	30
13.4. Koszty finansowe.....	30
13.5. Koszty w układzie rodzajowym.....	30
14. Podatek dochodowy.....	31
14.1. Odroczony podatek dochodowy.....	32
15. Działalność zaniechana	32
16. Zysk przypadający na jedną akcję	32
17. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	33
18. Rzeczowe aktywa trwałe.....	34
19. Nieruchomości inwestycyjne i inne inwestycje.....	36
Nieruchomości inwestycyjne o wartości bilansowej 39 693 tys. złotych objęte są hipoteką kaucyjną ustanowioną w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Grupy.	36
21. Połączenia jednostek gospodarczych	37
22. Udziały w jednostkach zależnych i wspólnych przedsięwzięciach.....	38
23. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	38
24. Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	39
25. Zapasy	39
26. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	39
27. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	40
28. Pożyczki udzielone.....	40
29. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe.....	40
29.1. Kapitał podstawowy.....	40
Wartość nominalna akcji	41
Prawa akcjonariuszy	41
29.2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	42
29.3. Kapitał rezerwowi z aktualizacji wyceny	42
29.4. Niepodzielony wynik.....	42
29.5. Udziały mniejszości	42
30. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki.....	43
31. Rezerwy	44
Zmiany stanu rezerw	44
31.1. Rezerwa na naprawy gwarancyjne.....	45
32. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)	45
33. Zobowiązania warunkowe	46
34. Rozliczenia podatkowe	46
35. Informacje o podmiotach powiązanych.....	47
36. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi.....	50
37. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Spółki.....	50
38. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	50
38.1. Ryzyko stopy procentowej.....	51
38.2. Ryzyko walutowe.....	51
38.3. Ryzyko kredytowe.....	51

38.4. Ryzyko związane z płynnością.....	51
39. Instrumenty finansowe	51
39.2. Wycena transakcji fx forward	51
39.3. Wartości godziwe	51
39.4. Ryzyko stopy procentowej.....	52
40. Struktura zatrudnienia	52
41. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	52

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY TELFORCEONE

Za okres od 01.01.2010 do 30.06.2010 oraz okres porównywalny 2009 roku

Wybrane dane finansowe	okres od 01.01.2010 do 30.06.2010 (tys.PLN)	okres od 01.01.2009 do 30.06.2009 (tys.PLN)	okres od 01.01.2010 do 30.06.2010 (tys.EUR)	okres od 01.01.2009 do 30.06.2009 (tys.EUR)
I. Przychody ze sprzedaży	48 708	52 088	12 164	11 528
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 154	2 953	1 037	654
III. Zysk brutto	2 261	899	565	199
IV. Zysk netto	1 952	778	487	172
V. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-194	656	-47	147
VI. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-78	93	-19	21
VII. Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-142	-2 104	-34	-471
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-414	-1 355	-100	-303
	Stan na 30.06.2010 (tys.PLN)	Stan na 31.12.2009 (tys.PLN)	Stan na 30.06.2010 (tys.EUR)	Stan na 31.12.2009 (tys.EUR)
IX. Aktywa razem	138 393	138 346	33 381	30 953
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	64 328	68 979	15 516	15 433
XI. Zobowiązania długoterminowe	25 877	27 555	6 242	6 165
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	38 451	41 425	9 275	9 268
XIII. Kapitały własne	74 065	69 155	17 865	15 472
XIV. Kapitał zakładowy	7 583	7 583	1 829	1 697
XV. Liczba akcji	7 582 848	7 582 848	7 582 848	7 582 848
XVI. Zysk na 1 akcję (w zł.)	0,26	0,10	0,06	0,02
XVII. Aktywa netto na 1 akcję (w zł.)	9,77	9,12	2,36	2,04

Wybrane dane finansowe zawarte w niniejszym raporcie zostały przeliczone na EUR według średniego kursu ogłoszonego na dzień bilansowy przez Narodowy Bank Polski:
- na dzień 30.06.2010 roku – 4,1458 (Tabela nr 125/A/NBP/2010 z dnia 30.06.2010 r.),
- na dzień 31.12.2009 roku – 4,1082 (Tabela nr 255/A/NBP/2009 z dnia 31.12.2009 r.),
- na dzień 30.06.2009 roku – 4,4696 (Tabela nr 125/A/NBP/2009 z dnia 30.06.2009 r.),

Wybrane dane z rachunku zysku i strat zawarte w niniejszym raporcie zostały przeliczone na EUR według średniego kursu obliczonego na podstawie średnich co miesięcznych kursów ogłoszonych na każdy ostatni dzień miesiąca przez Narodowy Bank Polski:
- za okres styczeń – czerwiec 2010 roku – 4,0042
- za okres styczeń – czerwiec 2009 roku – 4,5184

PÓŁROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY TELFORCEONE

na dzień 30 czerwca 2010 roku wraz z danymi porównawczymi na dzień 31 grudnia 2009 roku (w tys. zł.)

	Nota	30 czerwca 2010 roku	31 grudnia 2009 roku
AKTYWA			
Aktywa trwałe		82 674	86 601
Rzeczowe aktywa trwałe	18	17 258	17 961
Nieruchomości inwestycyjne	19	39 693	39 693
Wartości niematerialne	20	24 170	24 334
Należności długoterminowe		40	40
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	28	0	3 000
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		1 513	1 573
Aktywa obrotowe		55 719	51 745
Zapasy	25	26 507	22 417
Należności z tytułu dostaw i usług	26	17 795	16 746
Pozostałe należności		8 893	8 760
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		372	1 256
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27	2 152	2 566
SUMA AKTYWÓW		138 393	138 346
PASYWA			
Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)		73 813	69 155
Kapitał podstawowy	29.1	7 583	7 583
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		58 248	58 248
Kapitał z aktualizacji wyceny	29.3	2 787	2 787
Kapitał rezerwowy		2 776	526
Różnice z przeliczenia		1 401	906
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty		1 018	(895)
Kapitały mniejszości	-	252	211
Zobowiązania długoterminowe		25 877	27 555
Oprocentowane kredyty i pożyczki	30	25 592	27 112
Pozostałe zobowiązania		113	229
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14	172	214
Zobowiązania krótkoterminowe		38 451	41 425
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	32	9 275	10 138
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	30	26 387	28 580
Pochodne instrumenty finansowe		0	0
Rozliczenia międzyokresowe		1 101	1 016
Rezerwy	31	1 688	1 691
Zobowiązania razem		64 328	68 979
SUMA PASYWÓW		138 393	138 346

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW GRUPY TELFORCEONE

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku wraz z danymi
porównawczymi za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2009 roku (w tys. zł.)

		okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku	okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2009 roku
	Nota		
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów		44 488	49 358
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		4 220	2 730
Przychody ze sprzedaży		48 708	52 088
Koszt własny sprzedaży		30 616	34 305
Zysk brutto ze sprzedaży		18 092	17 783
Pozostałe przychody operacyjne	13.1	297	2 994
Koszty sprzedaży		7 610	10 600
Koszty ogólnego zarządu		6 099	6 783
Pozostałe koszty operacyjne	13.2	526	441
Przychody finansowe	13.3	167	1 105
Koszty finansowe	13.4	2 060	3 159
Zysk brutto		2 261	899
Podatek dochodowy	14	309	121
Zysk netto z działalności kontynuowanej		1 952	778
Zysk mniejszości		40	8
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		1 912	770
Zysk netto za półrocze		1 952	778
Inne całkowite dochody			
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych		-	-
Zyski (straty) aktuarialne z tytułu programów określonych świadczeń emerytalnych		-	-
Różnice z przeliczenia wartości firmy jednostek podporządkowanych		497	518
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		-	-
Inne całkowite dochody netto		-	-
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES		2 449	1 296
Zysk/(strata) na jedną akcję:			
– podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy		0,26	0,10
– rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy		0,24	0,10

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY TELFORCEONE

Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 wraz z danymi porównawczymi za
okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2009 (w tys. zł.)

	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2009 roku
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) brutto	2 261	899
Korekty o pozycje:	(2 455)	(370)
Amortyzacja	1 039	1 083
Wynik na działalności inwestycyjnej	403	2 893
Zmiana stanu należności	(1 182)	(4 780)
Zmiana stanu zapasów	(4 090)	2 785
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	(796)	(1 815)
Koszty z tytułu odsetek	1 497	1 447
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	867	615
Zmiana stanu rezerw	(45)	(2 415)
Podatek dochodowy zapłacony	0	(56)
Pozostałe	(147)	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(194)	656
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	101	175
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(179)	(82)
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych	0	0
Spłata udzielonych pożyczek	0	0
Udzielenie pożyczek	0	0
Pozostałe	0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(78)	93
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z emisji akcji	2 250	0
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(182)	(127)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	2 975	0
Inne wpływy finansowe	3 000	0
Spłata pożyczek/kredytów	(6 689)	(530)
Dywidendy wypłacone	0	0
Odsetki zapłacone	(1 497)	(1 447)
Pozostałe	0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(142)	(2 104)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(414)	(1 355)
Różnice kursowe netto	0	0
Środki pieniężne na początek okresu	2 566	3 383
Środki pieniężne na koniec okresu	2 152	2 028

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH GRUPY TELFORCEONE
za półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2010 roku oraz za półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2009 roku
(w tys. złotych)

	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej po pomniejszeniu o koszty emisji</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Zyski zatrzymane (straty niepokryte)</i>	<i>Różnice z konsolidacji</i>	<i>Kapitał rezerwowy</i>	<i>Kapitał z aktualizacji wyceny</i>	<i>Kapitał ogółem</i>	<i>własny</i>
Kapitał własny na początek okresu	7 583	58 248	0	-678	900	526	2 787	69 366	
Korekty błędów	0	0	0	-100	100	0	0	0	0
Na dzień 1 stycznia 2010 roku	7 583	58 248	0	-778	1 000	526	2 787	69 366	
Zysk netto za okres				1 952					1 952
Różnice z konsolidacji					497				497
Emisja akcji- niezarejestrowana						2 250			2 250
Na dzień 30 czerwca 2009 roku	7 583	58 248	0	1 174	1 497	2 776	2 787,00	74 065	

	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej po pomniejszeniu o koszty emisji</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Zyski zatrzymane (straty niepokryte)</i>	<i>Różnice z konsolidacji</i>	<i>Kapitał rezerwowy</i>	<i>Kapitał z aktualizacji wyceny</i>	<i>Kapitał ogółem</i>	<i>własny</i>
Kapitał własny na początek okresu	7 573	58 248	0	10 284	1 091	0	-16 916	60 280	
Korekty błędów	0	0	0	-13 079	0	0	19 703	6 624	6 624
Na dzień 1 stycznia 2009 roku	7 573	58 248	0	-2 795	1 091	0	2 787	66 904	
Zysk netto za okres				778					778
Różnice z konsolidacji					518				518
Na dzień 30 czerwca 2009 roku	7 573	58 248	0	-2 017	1 609	0	2 787,00	68 200	

WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁKI TELFORCEONE S.A.**Za okres od 01.01.2010 do 30.06.2010 oraz okres porównywalny 2009 roku**

Wybrane dane finansowe	okres od 01.01.2010 do 30.06.2010 (tys. PLN)	okres od 01.01.2009 do 30.06.2009 (tys. PLN)	okres od 01.01.2010 do 30.06.2010 (tys. EUR)	okres od 01.01.2009 do 30.06.2009 (tys. EUR)
Przychody netto ze sprzedaży				
I. produktów, towarów i materiałów	22 715	23 369	5 673	5 172
Zysk (strata) z działalności				
II. operacyjnej	1 904	3 278	476	725
III. Zysk (strata) brutto	600	2 213	150	490
IV. Zysk (strata) netto	586	1 733	146	384
Przepływy pieniężne z działalności				
V. operacyjnej	192	1 640	46	367
Przepływy pieniężne z działalności				
VI. inwestycyjnej	33	1 164	8	260
Przepływy pieniężne z działalności				
VII. finansowej	69	- 3 545	17	-793
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	295	-741	71	-166
	Stan na 30.06.2010 (tys.PLN)	Stan na 31.12.2009 (tys.PLN)	Stan na 30.06.2010 (tys.EUR)	Stan na 31.12.2009 (tys.EUR)
IX. Aktywa razem	133 287	134 434	32 150	30 077
Zobowiązania i rezerwy na				
X. zobowiązania	55 426	59 410	13 369	13 292
XI. Zobowiązania długoterminowe	25 797	27 462	6 222	6 144
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	29 629	31 948	7 147	7 148
XIII. Kapitały własne	77 861	75 024	18 781	16 785
XIV. Kapitał zakładowy	7 583	7 583	1 829	1 697
XV. Liczba akcji	7 582 848	7 582 848	7 582 848	7 582 848
XVI. Zysk na 1 akcję (w zł)	0,08	0,22	0,02	0,05
XVII. Aktywa netto na 1 akcję (w zł)	10,27	9,89	2,48	2,21

Wybrane dane finansowe zawarte w niniejszym raporcie zostały przeliczone na EUR według średniego kursu ogłoszonego na dzień bilansowy przez Narodowy Bank Polski:

- na dzień 30.06.2010 roku – 4,1458 (Tabela nr 125/A/NBP/2010 z dnia 30.06.2010 r.),
- na dzień 31.12.2009 roku – 4,1082 (Tabela nr 255/A/NBP/2009 z dnia 31.12.2009 r.),
- na dzień 30.06.2009 roku – 4,4696 (Tabela nr 125/A/NBP/2009 z dnia 30.06.2009 r.),

Wybrane dane z rachunku zysku i strat zawarte w niniejszym raporcie zostały przeliczone na EUR według średniego kursu obliczonego na podstawie średnich co miesięcznych kursów ogłoszonych na każdy ostatni dzień miesiąca przez Narodowy Bank Polski:

- za okres styczeń – czerwiec 2010 roku – 4,0042
- za okres styczeń – czerwiec 2009 roku – 4,5184

JEDNOSTKOWE PÓŁROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPÓŁKI TELFORCEONE S.A.

na dzień 30 czerwca 2010 roku wraz z danymi porównawczymi na dzień 31 grudnia 2009 roku (w tys. zł.)

	30 czerwca 2010 roku	31 grudnia 2009 roku
AKTYWA		
Aktywa trwałe	97 911	101 538
Rzeczowe aktywa trwałe	14 504	14 936
Nieruchomości inwestycyjne	39 693	39 693
Wartości niematerialne	2 981	3 105
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	39 391	42 391
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 342	1 413
Aktywa obrotowe	35 376	32 896
Zapasy	7 511	6 519
Należności z tytułu dostaw i usług	17 078	15 875
Pozostałe należności	5 960	5 905
Pozostałe aktywa finansowe	3 687	3 715
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	240	277
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	900	605
SUMA AKTYWÓW	133 287	134 434
PASYWA		
Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)	77 861	75 024
Kapitał podstawowy	7 583	7 583
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	58 248	58 248
Kapitał rezerwowy	2 776	526
Kapitał z aktualizacji wyceny	2 787	2 787
Zyski zatrzymane	6 467	5 880
Zobowiązania długoterminowe	25 797	27 462
Oprocentowane kredyty i pożyczki	25 542	27 062
Pozostałe zobowiązania	101	188
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	154	212
Zobowiązania krótkoterminowe	29 629	31 948
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	8 013	9 227
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	19 279	20 570
Rozliczenia międzyokresowe	680	494
Rezerwy	1 657	1 657
Zobowiązania razem	55 426	59 410
SUMA PASYWÓW	133 287	134 434

SKRÓCONE ŚRÓDROCZE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW SPÓŁKI TELFORCEONE S.A.**za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku wraz z danymi porównawczymi za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2009 roku (w tys. zł)**

	<i>okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku</i>	<i>okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2009 roku</i>
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	21 385	22 497
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	1 330	872
Przychody ze sprzedaży	22 715	23 369
Koszt własny sprzedaży	15 460	16 769
Zysk brutto ze sprzedaży	7 255	6 600
Pozostałe przychody operacyjne	222	2 625
Koszty sprzedaży	2 242	2 485
Koszty ogólnego zarządu	3 154	3 196
Pozostałe koszty operacyjne	178	266
Przychody finansowe	432	1 880
Koszty finansowe	1 735	2 945
Zysk /Strata brutto	600	2 213
Podatek dochodowy	14	480
Zysk netto z działalności kontynuowanej	586	1 733
Zysk mniejszości	0	0
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	586	1 733
Zysk netto za półrocze	586	1 733
Inne całkowite dochody		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	-
Zyski (straty) aktuarialne z tytułu programów określonych świadczeń emerytalnych	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-
Inne całkowite dochody netto	-	-
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES	586	1 733
Zysk/(strata) na jedną akcję:		
– podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy	0,08	0,22
– rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy	0,07	0,22

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH SPÓŁKI TELFORCEONE S.A.

Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 i wraz z danymi porównawczymi za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2009 roku (w tys. zł.)

	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2009 roku
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk brutto	600	2 213
Korekty o pozycje:	(408)	(573)
Amortyzacja	691	753
Wynik na działalności inwestycyjnej	(69)	1 709
Zmiana stanu należności	(1 258)	(1 469)
Zmiana stanu zapasów	(992)	171
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	(194)	(588)
Koszty z tytułu odsetek	1 193	1 261
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	279	(15)
Zmiana stanu rezerw	(58)	(2 395)
Podatek dochodowy zapłacony		
Pozostałe		
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	192	1 640
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	100	88
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(165)	(58)
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych	0	0
Splata udzielonych pożyczek	0	0
Udzielenie pożyczek	0	330
Dywidendy i udziały w zyskach	98	804
Pozostałe	0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	33	1 164
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z emisji akcji	2 250	0
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(167)	(101)
Wpływy z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	3 027	0
Splata pożyczek/kredytów	(3 750)	(2 183)
Odsetki zapłacone	(1 291)	(1 261)
Pozostałe		
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	70	(3 545)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	295	(741)
Różnice kursowe netto		
Środki pieniężne na początek okresu	605	1 401
Środki pieniężne na koniec okresu	900	660

**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH SPÓŁKI TELFORCEONE S.A.
za półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2010 roku oraz za półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2009 roku
(w tys. złotych)**

	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej po pomniejszeniu o koszty emisji</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Zyski zatrzymane (straty niepokryte)</i>	<i>Kapitał rezerwowy</i>	<i>Kapitał z aktualizacji wyceny</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Kapitał własny na początek okresu	7 583	58 248	0	5 880	526	2 787	75 024
Korekty błędów							
Na dzień 1 stycznia 2010 roku	7 583	58 248	0	5 880	526	2 787	75 024
Całkowite dochody za okres				586			586
Emisja akcji – nie zarejestrowana					2 250		2 250
Na dzień 30 czerwca 2010 roku	7 583	58 248	0	6 467	2 776	2 787,00	77 861
	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej po pomniejszeniu o koszty emisji</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Zyski zatrzymane (straty niepokryte)</i>	<i>Kapitał rezerwowy</i>	<i>Kapitał z aktualizacji wyceny</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Kapitał własny na początek okresu	7 573	58 248	0	15 233	0	-16 916	64 138
Korekty błędów				-11 828		19 703	7 876
Na dzień 1 stycznia 2009 roku	7 573	58 248	0	3 405	0	2 787	72 014
Całkowite dochody za okres				1 733			1 733
Na dzień 30 czerwca 2009 roku	7 573	58 248	0	5 138	0	2 787	73 746

Dodatkowe informacje i objaśnienia

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa TelForceOne („Grupa”) składa się z TelForceOne S.A. i jej spółek zależnych (patrz punkt 2). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku.

TelForceOne S.A. („Spółka dominująca” „Spółka”) powstała jako PolTelKom S.A. w wyniku uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników PolTelKom Sp. z o.o. z dnia 29 marca 2005, w sprawie przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną. W dniu 29 czerwca 2006 uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy PolTelKom S.A. zmieniono nazwę Spółki na TelForceOne S.A.

Siedziba Spółki dominującej mieści się we Wrocławiu, przy ul. Krakowskiej 119.

Spółka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000232137.

Spółce nadano numer statystyczny REGON 932674375.

Czas trwania Spółki dominującej jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Spółki dominującej jest:

- Handel hurtowy i komisowy i detaliczny akcesoriami i częściami do aparatów GSM oraz bateriami.

Podmiotem dominującym całej Grupy TelForceOne jest Sebastian Sawicki.

2. Skład Grupy

W skład Grupy na dzień 30 czerwca 2010 roku wchodzi TelForceOne S.A. oraz następujące spółki zależne:

Jednostka	Siedziba	Zakres działalności	Procentowy udział Grupy w kapitale	Sąd Gospodarczy
R2 Invest Sp. z o.o.	Wrocław	Produkcja wyrobów kaletniczych i rymarskich	100%	Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy KRS
Telcon Sp. z o.o.	Łódź	Pozostała sprzedaż hurtowa	100%	Sąd Rejestrowy dla Łodzi-Sródmieścia w Łodzi, XX Wydział KRS
RED DOG Sp. z o.o.	Poznań	Pozostała sprzedaż hurtowa	100%	Sąd Rejonowy w Poznaniu, XXI Wydział Gospodarczy KRS
MyPhone (Callme) Sp. z o.o.	Wrocław	Pozostała sprzedaż hurtowa	100%	Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy KRS
CPA Czechy S.r.o.	Pardubice	Pozostała sprzedaż hurtowa	100%	Sąd Gospodarczy w Pardubicach
CPA Slovakia S.r.o.	Bratysława	Pozostała sprzedaż hurtowa	70%	Sąd Gospodarczy w Bratysławie
Teletorium Sp. z o.o.	Wrocław	Pozostała sprzedaż detaliczna	100%	Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy KRS
TelForceone Rumunia	Bukareszt	Pozostała sprzedaż hurtowa	100%	Sąd Gospodarczy w Bukareszcie

3. Skład Zarządu Spółki Dominującej

W okresie sprawozdawczym i do dnia zatwierdzenia skład Zarząd nie uległ zmianie. W skład Zarządu Spółki na dzień 30 czerwca 2010 roku wchodził:

Sebastian Sawicki – Prezes Zarządu

Wiesław Żywicki – Wiceprezes Zarządu

W skład Zarządu Spółki na dzień 30 czerwca 2009 roku wchodził:

Sebastian Sawicki – Prezes Zarządu

Wiesław Żywicki – Wiceprezes Zarządu

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 24 sierpnia 2010 roku.

5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Niektóre informacje podane w sprawozdaniu finansowym oparte są na szacunkach i profesjonalnym osądzie Spółki. Uzyskane w ten sposób wartości często nie będą pokrywać się z rzeczywistymi rezultatami. Pośród założeń i oszacowań, które miały największe znaczenie przy wycenie i ujęciu aktywów i pasywów znajdują się:

Ocena umów leasingu

Spółka jest stroną umów leasingowych, które zostały uznane za leasing finansowy. Przy dokonywaniu klasyfikacji Spółka oceniła, czy w ramach umowy na korzystającego zostało przeniesione zasadniczo całe ryzyko i prawie wszystkie korzyści z tytułu użytkowania składnika aktywów.

Utrata wartości aktywów/ wartości firmy

Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości środków trwałych / wartości firmy. Wymagało to oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego należą te środki trwałe. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów.

Wycena rezerw

Rezerwy na koszty napraw gwarancyjnych ujmowane są w momencie sprzedaży produktów zgodnie z najlepszym szacunkiem zarządu, co do przyszłych kosztów koniecznych do poniesienia przez Spółkę w okresie gwarancji.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Spółka kieruje się profesjonalnym osądem.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

6. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem nieruchomości inwestycyjnych, pochodnych instrumentów finansowych oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, które są wyceniane według wartości godziwej.

Sprawozdanie finansowe jest przedstawione w tysiącach złotych polskich („tys. zł.”), i wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych polskich („tys. zł”).

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

7. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF oraz standardami MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Spółka prowadzi swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określonymi przez Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa”) z późniejszymi zmianami i wydanymi na jej podstawie przepisami („polskie standardy rachunkowości”).

8. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

Walutą pomiaru Spółki dominującej w niniejszym sprawozdaniu finansowym jest złoty polski.

9. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie dokonano zmian stosowanych dotychczas zasad rachunkowości oprócz zastosowania nowo przyjętych przez UE regulacji wymienionych poniżej.

10. Zmiany w istniejących standardach oraz nowe regulacje dla okresów rozpoczynających się od 1 stycznia 2010 roku

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, mające zastosowanie do okresów objętych niniejszym sprawozdaniem :

Standard/interpretacja	Data wejścia w życie
zmiany w MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”	okresy rozpoczynające się 1 stycznia 2010 roku lub później
zmiany w MSSF 2 „Grupowe transakcje płatności w formie akcji rozliczane pieniężnie”	okresy rozpoczynające się 1 stycznia 2010 roku lub później
zmiany w MSSF 3 „Połączenia jednostek”	okresy rozpoczynające się 1 stycznia 2010 roku lub później

Standard/interpretacja	Data wejścia w życie
zmiany do MSSF 8 „Segmenty operacyjne”	okresy rozpoczynające się 1 stycznia 2010 roku lub później
zmiany w MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”	okresy rozpoczynające się 1 stycznia 2010 roku lub później
zmiany w MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”	okresy rozpoczynające się 1 stycznia 2010 roku lub później

W roku rozpoczynającym się 1 stycznia 2010 roku nie zostały jeszcze przyjęte przez UE następujące zmiany do MSSF:

- Zmiana do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”
- Zmiana do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”
- Zmiana do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”
- Zmiana do MSR 24 „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych”
- KIMSF 14 „Składki płacone w ramach minimalnych progów finansowania”
- KIMSF 19 „Rozliczenie zobowiązań finansowych instrumentami kapitałowymi”

Niniejsze zmiany do standardów i ich wpływ na sprawozdanie finansowe są przedmiotem analizy Zarządu Spółki.

Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości.

11. Zmiana polityki rachunkowości

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie miała miejsca zmiana polityki rachunkowości.

12. Istotne zasady rachunkowości

a. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu ustalonego w drodze negocjacji z bankiem wiodącym na koniec okresu sprawozdawczego. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub, w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Zastosowano wycenę po kursie kupna/sprzedaży banku wiodącego ING Bank Śląski S.A.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

	30 czerwca 2010 roku	30 czerwca 2009 roku
USD kurs kupna	3,2980	3,0633
USD kurs sprzedaży	3,5020	3,2527
EURO kurs kupna	4,0300	4,3239
EURO kurs sprzedaży	4,2793	4,5914

b. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, do których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych remontów.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, wynoszący:

Typ	Okres
Budynki i budowle	40 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	3 lata
Urządzenia biurowe	3 – 10 lat
Środki transportu	5 lat
Komputery	3 lata

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. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się, i w razie konieczności – koryguje z efektem od początku właśnie zakończonego roku obrotowego.

Każdorazowo, przy wykonywaniu remontu, koszt remontu jest ujmowany w wartości bilansowej rzeczowych aktywów trwałych, jeżeli są spełnione kryteria ujmowania.

c. Leasing

Grupa jako leasingobiorca

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Grupę zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w bilansie na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat.

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres 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 oraz późniejsze raty leasingowe ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

d. Utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją jakiekolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników aktywów. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Grupa dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów odpowiada wartości godziwej tego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość tę ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które w większości są niezależne od tych, które są generowane przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania, która odzwierciedla bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmują się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku którego stwierdzono utratę wartości.

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Grupa szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od czasu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po odjęciu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach w ogóle nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmują się niezwłocznie jako przychód w rachunku zysków i strat, chyba że dany składnik aktywów wykazywany jest w wartości przeszacowanej, w którym to przypadku odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości traktuje się jako zwiększenie kapitału z aktualizacji i wyceny. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

e. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego okresu czasu, aby mogły być zdatne do użytkowania lub odsprzedaży, są kapitalizowane jako koszt wytworzenia takich środków trwałych, aż do momentu oddania tych środków trwałych do użytkowania. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki oraz zyski lub straty z tytułu

różnic kursowych do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek. Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków a związane z powstawaniem środków trwałych pomniejszają wartość skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego.

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

f. Nieruchomości inwestycyjne

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które traktowane są jako źródło przychodów z czynszów lub / i utrzymywane są w posiadaniu ze względu na spodziewany przyrost ich wartości. Początkowe ujęcie nieruchomości inwestycyjnych następuje według ceny nabycia z uwzględnieniem kosztów transakcji. W przypadku wymiany aktywów niepieniężnych na inne aktywa niepieniężne wartość początkową nieruchomości inwestycyjnej ustala się według wartości godziwej.

Zgodnie z zapisami MSR 40 nieruchomości inwestycyjne są wyceniane wg modelu wartości godziwej na dzień bilansowy. Skutek przeszacowania nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej wpływa bezpośrednio na wynik okresu, w którym przeszacowanie miało miejsce.

Nieruchomości inwestycyjne są usuwane z bilansu w przypadku ich zbycia lub w przypadku stałego wycofania danej nieruchomości inwestycyjnej z użytkowania, gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści z jej sprzedaży. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia nieruchomości inwestycyjnej z bilansu są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Przeniesienia aktywów do nieruchomości inwestycyjnych dokonuje się tylko wówczas, gdy następuje zmiana sposobu ich użytkowania potwierdzona przez zakończenie użytkowania składnika aktywów przez właściciela, zawarcie umowy leasingu operacyjnego lub zakończenie budowy/ wytworzenia nieruchomości inwestycyjnej.

W przypadku przeniesienia nieruchomości inwestycyjnej do aktywów wykorzystywanych przez właściciela lub do zapasów, domniemany koszt takiego składnika aktywów, który zostanie przyjęty dla celów jego ujęcia w innej kategorii jest równy wartości godziwej tego składnika.

g. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji początkowo wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Grupa ustala, czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest ograniczony czy nieokreślony. Wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji, i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania ujmuje się w rachunku zysków i strat w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane są corocznie poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne. W przypadku pozostałych wartości niematerialnych ocenia się co roku,

czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości. Okresy użytkowania są także poddawane corocznej weryfikacji, a w razie potrzeby, korygowane z efektem od początku właśnie zakończonego roku obrotowego.

Koszty prac badawczych są odpisywane do rachunku zysków i strat w momencie poniesienia. Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego wymagający, aby składniki aktywów były ujmowane według cen nabycia pomniejszych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wszelkie nakłady przeniesione na kolejny okres są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia.

Koszty prac rozwojowych są poddawane ocenie pod kątem ewentualnej utraty wartości corocznie – jeśli składnik aktywów nie został jeszcze oddany do użytkowania, lub częściej – gdy w ciągu okresu sprawozdawczego pojawi się przesłanka utraty wartości wskazująca na to, że ich wartość bilansowa może nie być możliwa do odzyskania.

Zyski lub straty wynikające z usunięcia wartości niematerialnych z bilansu są wyceniane według różnicy pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie ich wyksięgowania.

h. Wartość firmy

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki gospodarczej jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej nadwyżkę kosztów połączenia jednostek gospodarczych nad udziałem jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się raz na rok lub częściej, jeśli wystąpią ku temu przesłanki. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.

Na dzień przejęcia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia. Każdy ośrodek, lub zespół ośrodków, do którego została przypisana wartość firmy, powinien:

- odpowiadać najniższemu poziomowi w Grupie, na którym wartość firmy jest monitorowana na wewnętrzne potrzeby zarządcze oraz
- być nie większy niż jeden segment działalności zgodnie z definicją podstawowego lub uzupełniającego wzoru sprawozdawczości finansowej Grupy określonego na podstawie MSR 14 *Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności*.

Odpis z tytułu utraty wartości ustalany jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego została alokowana dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. W przypadku, gdy wartość firmy stanowi część ośrodka wypracowującego środki pieniężne i dokonana zostanie sprzedaż części działalności w ramach tego ośrodka, przy ustalaniu zysków lub strat ze sprzedaży takiej działalności wartość firmy związana ze sprzedaną działalnością zostaje włączona do jej wartości bilansowej. W takich okolicznościach sprzedana wartość firmy jest ustalana na podstawie względnej wartości sprzedanej działalności i wartości zachowanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

i. Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe dzielone są na następujące kategorie:

1. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
2. Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
3. Pożyczki i należności,
4. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,

5. Pozostałe zobowiązania finansowe.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Grupa zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Instrumenty finansowe nabyte w celu generowania zysku dzięki krótkoterminowym wahaniom ceny są klasyfikowane jako instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych uwzględniane są w przychodach lub kosztach finansowych. Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy zaliczane są do pozycji obrotowych.

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych. Pożyczki udzielone i należności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu.

Wszystkie pozostałe aktywa finansowe są aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, nie potrącając kosztów transakcji, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości.

Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczony, aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób), odnosi się na kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości odnosi się do rachunku zysków i strat jako koszt finansowy.

Zobowiązania finansowe niebędące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Instrument finansowy zostaje usunięty z bilansu, gdy Grupa traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia są one wyceniane po cenie nabycia, czyli w wartości godziwej, obejmującej koszty transakcji.

j. Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych.

Aktywa ujmowane według zamortyzowanego kosztu

Jeżeli istnieją obiektywne przesłanki na to, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości pożyczek i należności wycenianych według zamortyzowanego kosztu, to kwota odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych

przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat z tytułu nieściągnięcia należności, które nie zostały jeszcze poniesione), zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej (tj. stopy procentowej ustalonej przy początkowym ujęciu). Wartość bilansową składnika aktywów obniża się bezpośrednio lub poprzez rezerwę. Kwotę straty ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Grupa ocenia najpierw, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości poszczególnych składników aktywów finansowych, które indywidualnie są znaczące, a także przesłanki utraty wartości aktywów finansowych, które indywidualnie nie są znaczące. Jeżeli z przeprowadzonej analizy wynika, że nie istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości indywidualnie ocenianego składnika aktywów finansowych, niezależnie od tego, czy jest on znaczący, czy też nie, to Grupa włącza ten składnik do grupy aktywów finansowych o podobnej charakterystyce ryzyka kredytowego i łącznie ocenia pod kątem utraty wartości. Aktywa, które indywidualnie są oceniane pod kątem utraty wartości i dla których ujęto odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości lub uznano, że dotychczasowy odpis nie ulegnie zmianie, nie są brane pod uwagę przy łącznej ocenie grupy aktywów pod kątem utraty wartości.

Jeżeli w następnym okresie odpis z tytułu utraty wartości zmniejszył się, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu, to uprzednio ujęty odpis odwraca się. Późniejsze odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości ujmuje się w rachunku zysków i strat w zakresie, w jakim na dzień odwrócenia wartość bilansowa składnika aktywów nie przewyższa jego zamortyzowanego kosztu.

Aktywa finansowe wykazywane według kosztu

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości nienotowanego instrumentu kapitałowego, który nie jest wykazywany według wartości godziwej, gdyż jego wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, albo instrumentu pochodnego, który jest powiązany i musi zostać rozliczony poprzez dostawę takiego nienotowanego instrumentu kapitałowego, to kwotę odpisu z tytułu utraty wartości ustala się jako różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych oraz wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu dla podobnych aktywów finansowych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów finansowych dostępnego do sprzedaży, to kwota stanowiąca różnicę pomiędzy ceną nabycia tego składnika aktywów (pomniejszona o wszelkie spłaty kapitału i amortyzację) i jego bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie odpisy z tytułu utraty wartości tego składnika uprzednio ujęte w rachunku zysków i strat, zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i przeniesiona do rachunku zysków i strat. Nie można ujmować w rachunku zysków i strat odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości instrumentów kapitałowych kwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży. Jeżeli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu z tytułu utraty wartości w rachunku zysków i strat, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat.

k. Wbudowane instrumenty pochodne

Wbudowane instrumenty pochodne są oddzielane od umów i traktowane jak instrumenty pochodne, jeżeli spełnione są następujące warunki:

1. charakter ekonomiczny i ryzyko wbudowanego instrumentu nie są ściśle związane z ekonomicznym charakterem i ryzykiem umowy, w którą dany instrument jest wbudowany;
2. samodzielny instrument z identycznymi warunkami realizacji jak instrument wbudowany spełniałby definicję instrumentu pochodnego;
3. instrument hybrydowy (złożony) nie jest wykazywany w wartości godziwej, a zmiany jego wartości godziwej nie są odnoszone do rachunku zysków i strat.

Wbudowane instrumenty pochodne są wykazywane w podobny sposób jak samodzielne instrumenty pochodne, które nie są uznane za instrumenty zabezpieczające.

Zakres, w którym zgodnie z MSR 39 cechy ekonomiczne i ryzyko właściwe dla wbudowanego instrumentu pochodnego w walucie obcej są ściśle powiązane z cechami ekonomicznymi i ryzykiem właściwym dla umowy zasadniczej (głównego kontraktu) obejmuje również sytuacje, gdy waluta umowy zasadniczej jest walutą zwyczajową dla kontraktów zakupu lub sprzedaży pozycji niefinansowych na rynku dla danej transakcji.

I. Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/kosztu wytworzenia i możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto. Na koszty wytworzenia składają się koszty materiałów bezpośrednich oraz w stosownych przypadkach koszty wynagrodzeń bezpośrednich oraz uzasadniona część kosztów pośrednich.

Ceną sprzedaży netto możliwą do uzyskania jest szacowana cena sprzedaży dokonywana w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku (tj. koszty sprzedaży itp.).

Zapasy materiałów i towarów są wyceniane przy wykorzystaniu metody „pierwsze weszło – pierwsze wyszło”.

m. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług mają charakter krótkoterminowy i są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem rezerwy na nieściągalne należności.

Rezerwa na należności wątpliwe oszacowywana jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Należności nieściągalne są odpisywane do rachunku zysków i strat w momencie stwierdzenia ich nieściągalności.

n. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszonych o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących.

o. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe (w tym również kredyty w rachunku bieżącym), pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są następnie wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, z wyjątkiem zobowiązań wyznaczonych na pozycje zabezpieczone, które wyceniane są zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń.

Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania.

Zyski i straty są ujmowane w rachunku zysków i strat z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku naliczania odpisu.

p. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży 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. 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 wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty.

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 brutto 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 koszty finansowe.

q. Przychody

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. Przychody są rozpoznawane po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT) oraz rabaty. Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

r. Sprzedaż towarów

Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

s. Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich narastania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy gotówkowe przez szacowany okres użytkowania instrumentów finansowych) w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

t. Dywidendy

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy do ich otrzymania.

u. Przychody z tytułu wynajmu (leasing operacyjny)

Przychody z tytułu wynajmu (leasingu operacyjnego) nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są metodą liniową przez okres wynajmu w stosunku do otwartych umów i prezentowane osobno w rachunku zysków i strat.

v. Dotacje rządowe

Jeżeli istnieje uzasadniona pewność, że dotacja zostanie uzyskana oraz spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki, wówczas dotacje rządowe są ujmowane według ich wartości godziwej.

Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, odpisywana do rachunku zysków i strat przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów.

w. Podatki

Podatek bieżący

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie już obowiązywały na dzień bilansowy.

Podatek odroczony

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, podatek odroczony jest obliczany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych ulg podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy dzień bilansowy i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany w kapitale własnym, a nie w rachunku zysków i strat.

Grupa kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności z rezerwami z tytułu bieżącego podatku i odroczony podatek dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

Podatek od towarów i usług

Przychody, koszty i aktywa są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku od towarów i usług, z wyjątkiem:

- gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych; wtedy jest on ujmowany odpowiednio jako część kosztów nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej oraz
- należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

Kwota netto podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub należna do zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w bilansie jako część należności lub zobowiązań.

x. Zysk netto na akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

y. Segmenty branżowe

Grupa zasadniczo działa w jednym segmencie branżowym, co wynika ze zintegrowanego charakteru tej działalności. Przychody i zyski oraz aktywa i zobowiązania Grupy za okres zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku i na dzień 30 czerwca 2009 roku dotyczą przede wszystkim sprzedaży hurtowej i detalicznej akcesoriów do telefonów komórkowych. Przychody i zyski oraz aktywa i zobowiązania dotyczące innych segmentów branżowych wynoszą mniej niż 10% odpowiednich wartości.

z. Segmenty geograficzne

Grupa działa przede wszystkim na terenie Polski. Przychody, nakłady i aktywa dotyczące segmentów poza terenem Polski wynoszą mniej niż 10% odpowiednich wartości.

13. Przychody i koszty

13.1. Pozostałe przychody operacyjne

	<i>Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2009</i>
Rozwiązanie rezerwy na badanie bilansu	6	17
Rozwiązane rezerwy na zapasy	0	173
Przedawnione zobowiązania	17	872
Rozwiązanie odpisu na należności	26	0
Odszkodowania	11	29
Zysk ze sprzedaży aktywów trwałych	69	36
Nadwyżki towarów handlowych	49	1 339
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość inwestycji	0	460
Inne	119	68
	297	2 994

13.2. Pozostałe koszty operacyjne

	<i>Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2009</i>
Złomowanie towarów	135	49
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	0	61
Niedobory towarów handlowych	2	0
Odszkodowania	0	9
Odpis aktualizujący należności	91	0
Utworzenie rezerwy na zapasy	0	152
Wydatki nie stanowiące kosztów	12	34
Utworzone rezerwy pozostałe	0	15
Wierzytelności nieściągalne	0	7
Przedawnione należności	82	0
Inne	204	114
	526	441

13.3. Przychody finansowe

	<i>Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2009</i>
Dodatnie różnice kursowe	58	287
Przychody z tytułu odsetek	108	124
Pozostałe przychody - CIRS	0	694
Inne	0	0
Przychody finansowe ogółem	167	1 105

13.4. Koszty finansowe

	<i>Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2009</i>
Odsetki od kredytów bankowych i pożyczek	1 467	1 403
Odsetki budżetowe	13	16
Odsetki od zobowiązań	5	9
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	11	20
Ujemne różnice kursowe	327	4
Prowizje od kredytów	203	0
Strata ze zbycia inwestycji	0	489
Koszt instrumentów finansowych	0	1 009
Inne	33	209
Koszty finansowe ogółem	2 060	3 159

13.5. Koszty w układzie rodzajowym

	<i>Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2009</i>
Amortyzacja	1 039	1 098
Zużycie materiałów i energii	680	1 134
Usługi obce	8 565	9 512
Podatki i opłaty, w tym	188	259
- podatek akcyzowy	0	0
Wynagrodzenia	3 429	4 753
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	561	794
Pozostałe koszty rodzajowe	280	317
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	29 517	34 180
	44 259	52 047
Zmiana stanu produktów	66	9
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-1 099	-493
Koszty sprzedaży	-7 610	-10 600
Koszty ogólnego zarządu	-6 099	-6 783
Koszt własny sprzedaży	29 517	34 180

14. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku przedstawiają się następująco:

	<i>Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2009</i>
Rachunek zysków i strat		
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	290,00	54,00
Korekty dotyczące obciążenie podatku dochodowego z lat ubiegłych	0,00	0,00
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>	0,00	0,00
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	19,00	67,00
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	309,00	121,00
	<i>Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2009</i>
Zysk brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	2 261	899
Zysk przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	0	0
Wyłączenie konsolidacyjne	367	628
Zysk brutto przed opodatkowaniem	1 894	271
<i>Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów</i>	370	17
Niezrealizowane różnice kursowe na dzień bilansowy	80	0
Odsetki budżetowe	11	4
PFRON	17	5
Składki ZUS niezapłacone	0	8
Składki ZUS zapłacone za poprzedni okres	0	-8
Spłata leasingów operacyjnych	-16	-16
Odpisane wierzytelności	82	0
Inne	256	9
Amortyzacja środków trwałych w leasingu	-55	14
Koszty reprezentacji	2	0
Różnica pomiędzy amortyzacją bilansową a podatkową	-6	0
<i>Przychody nie będące podstawą do opodatkowania</i>	-530	-9
Rozwiązane rezerwy	-6	0
Rozwiązanie odpisu aktualizującego	-66	0
Niezrealizowane różnice kursowe na dzień bilansowy	-9	0
Naliczone odsetki	-100	-9
Inne	-348	0
Odliczenia od dochodu	188	0
Podstawa opodatkowania	1 912	906
Podatek według efektywnej stawki podatkowej	363	53
Strata roku 2009	-13 804	0
Strata do odliczenia w roku 2010	-384	0
Podstawa opodatkowania po odliczeniu straty	1 527	0
Podatek dochodowy po odliczeniu straty	290	0
Aktywo/rezerwa z tytułu podatku odroczonego	19	68
Korekty dotyczące obciążenia podatku doch. z lat ubiegłych	0	0
Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w rachunku zysków i strat	309	121

14.1. Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

	<i>Rachunek zysków i strat za okres zakończony 30 czerwca 2010</i> TYS.PLN	<i>Rachunek zysków i strat za okres zakończony 31 grudnia 2009</i> TYS.PLN
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego		
BO	-214	-142
Zwiększenia	-38	-80
Dodatnie różnice kursowe na dzień bilansowy	-17	-14
Środki trwałe w leasingu finansowym księgowo, operacyjnym podatkowo	-8	0
Należności z tytułu odsetek od pożyczek	-13	-66
Zmniejszenia	80	9
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	-172	-214
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		
BO	1573	1313
Zwiększenia	10	1016
Ujemne różnice kursowe na dzień bilansowy	0	135
Odpisy aktualizujące wartość należności	0	177
Niewypłacone wynagrodzenia i składki	0	4
Rezerwa na gwarancje	0	0
Rezerwa na zapasy	0	571
Odsetki naliczone	10	51
Wycena Admax metodą praw własności	0	0
Pozostałe rezerwy	0	1
Nierozliczone delegacje	0	78
Zmniejszenia	-70	-756
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	1513	1573
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18	-188

15. Działalność zaniechana

W roku obrotowym Spółka nie zaniechała i w kolejnym roku nie planuje zaniechania żadnego rodzaju działalności.

16. Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku na jedną akcję (w tys. zł):

	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2009 roku</i>
Zysk netto z działalności kontynuowanej	1 952	778
Strata na działalności zaniechanej	0	0
Zysk netto	1 952	778
Odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe	0	0
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	1 912	770

	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2009 roku</i>
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	7 582 848	7 573 208
Wpływ rozwodnienia: Potencjalne akcje zwykłe	640 500	0
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	8 223 348	7 573 208

Potencjalne akcje zwykłe obejmują warranty subskrypcyjne będące przedmiotem programu motywacyjnego, który został przyjęty Uchwałą NWZA nr 05/07/2006 dnia 28.07.2006. Zmiana warunków programu została uchwalona przez ZWZA dnia 30.06.2008 r. a skutki zmiany wyceniono i zaprezentowano w danych finansowych roku 2009 w związku ze spełnieniem warunków przyznania warrantów subskrypcyjnych uczestnikom programu motywacyjnego. Program obejmuje 200 140 sztuk warrantów przy 7 583 tys. sztuk zarejestrowanych dotychczas akcji, z czego 9 640 sztuk warrantów zostało już zarejestrowanych jako akcje serii C.

Ponadto w liczbie potencjalnych akcji zwykłych uwzględniono akcje serii E w ilości 450 000 sztuk zarejestrowanych w KRS w dniu 06.07.2010 r.

17. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Zarząd TelForceOne SA uchwałą nr 15/ZWZA/2010 z dnia 30 czerwca 2010 roku w sprawie podziału zysku Spółki za rok 2009, postanowił przeznaczyć całość zysku netto na kapitał zapasowy.

18. Rzeczowe aktywa trwałe

	<i>Grunty i budynki</i>	<i>Maszyny i urządzenia</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Inne środki trwałe</i>	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2010 roku	12 335	913	372	4 270	72	17 961
Zwiększenie stanu z tytułu akwizycji	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia stanu	108	10	0	14	7	139
Zmniejszenia stanu	-74	-4	-74	0	0	-152
Odpis amortyzacyjny za okres	-358	-165	-68	-239	0	-830
Umorzenie środków trwałych sprzedanych i zlikwidowanych	74	3	43	0	0	120
Różnice kursowe z przeliczenia	2	-3	4	17	0	20
Wartość netto na dzień 30 czerwca 2010 roku	12 087	754	277	4 062	79	17 258
Na dzień 1 stycznia 2010 roku						
Wartość brutto	13 278	2 453	1 131	5 746	72	22 680
Umorzenie	916	1 540	761	1 480	0	4 697
Różnice kursowe z przeliczenia	-27	0	2	3	0	-22
Wartość netto	12 335	913	372	4 269	72	17 961
Na dzień 30 czerwca 2010 roku						
Wartość brutto	13 287	2 397	1 061	5 830	79	22 654
Umorzenie	1 202	1 642	786	1 783	0	5 413
Różnice kursowe z przeliczenia	2	-2	2	15	0	17
Wartość netto	12 087	754	277	4 062	79	17 258

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń, środków transportu oraz innych środków trwałych użytkowanych na dzień 30 czerwca 2010 roku na mocy umów leasingu finansowego wynosi 728 tysięcy złotych.

Grunty i budynki o wartości bilansowej 12 087 tysięcy złotych objęte były na dzień 30 czerwca 2010 hipoteką kaucyjną w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Grupy.

Skrócony Skonsolidowany Raport Półroczny Grupy Kapitałowej Telforceone
za okres 6 miesięcy od dnia 01 stycznia 2010 do dnia 30 czerwca 2010

	<i>Grunty budynki</i>	<i>i Maszyny urządzenia</i>	<i>i Środki transportu</i>	<i>Inne trwałe</i>	<i>środki budowie</i>	<i>Środki trwałe w Ogółem</i>
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2009 roku	24 937	1 042	859	4 803	515	32 155
Zwiększenie stanu z tytułu akwizycji	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia stanu	111	272	48	86	72	589
Zmniejszenia stanu	-12 125	-84	-652	-177	-515	-13 553
Odpis amortyzacyjny za okres	-560	-397	-190	-458	0	-1 605
Umorzenie środków trwałych sprzedanych i zlikwidowanych	0	80	305	13	0	397
Różnice kursowe z przeliczenia	-27	0	2	3	0	-22
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2009 roku	12 335	913	372	4 270	72	17 961
Na dzień 1 stycznia 2009 roku						
Wartość brutto	25 293	2 265	1 735	5 838	515	35 645
Umorzenie	356	1 223	876	1 035	0	3 490
Wartość netto	24 937	1 042	859	4 803	515	32 155
Na dzień 31 grudnia 2009 roku						
Wartość brutto	13 278	2 453	1 131	5 746	72	22 681
Umorzenie	916	1 540	761	1 480	0	4 697
Różnice kursowe z przeliczenia	-27	0	2	3	0	-22
Wartość netto	12 335	913	372	4 270	72	17 961

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń, środków transportu oraz innych środków trwałych użytkowanych na dzień 31 grudnia 2009 roku na mocy umów leasingu finansowego wynosi 656 tysięcy złotych.

Grunty i budynki o wartości bilansowej 12 335 tysięcy złotych objęte były na dzień 31 grudnia 2009 hipoteką kaucyjną w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Grupy.

19. Nieruchomości inwestycyjne i inne inwestycje

Wartość netto na dzień 1 stycznia 2010 roku,	39 693
Zwiększenia stanu	0
Przeszacowanie do wartości godziwej	0
Zmniejszenia stanu	0
Odpis amortyzacyjny za okres	0
Odpis aktualizujący do wartości godziwej	0
Wartość netto na dzień 30 czerwca 2010 roku	39 693

Wartość netto na dzień 1 stycznia 2009 roku,	27 692
Zwiększenia stanu	12 001
Przeszacowanie do wartości godziwej	0
Zmniejszenia stanu	-445
Odpis amortyzacyjny za okres	-15
Odpis aktualizujący do wartości godziwej	460
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2009 roku	39 693

Nieruchomości inwestycyjne o wartości bilansowej 39 693 tys. złotych objęte są hipoteką kaucyjną ustanowioną w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Grupy.

20. Wartości niematerialne

	<i>Patenty i licencje</i>	<i>Oprogramowanie</i>	<i>Wartość firmy</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość netto na 1 stycznia 2010 roku	744	2 464	14 532	6 595	24 334
Korekta błędu podstawowego	0	0	0	0	0
Wartość netto na 1 stycznia 2010 roku	744	2 464	14 532	6 595	24 334
Zwiększenia stanu z tytułu akwizycji	0	0	0	0	0
Zwiększenia stanu	0	50	0	0	50
Zmniejszenia stanu	0	0	0	0	0
Nabycie jednostki zależnej – wartość brutto	0	0	0	0	0
Nabycie jednostki zależnej – umorzenie	0	0	0	0	0
Odpis amortyzacyjny za okres	-52	-110	0	-46	-208
Różnice kursowe z przeliczenia	0	-6	0	0	-6
Na dzień 30 czerwca 2010 roku	692	2 398	14 532	6 549	24 170
Na dzień 1 stycznia 2010 roku:					
Wartość brutto	957	3 399	14 532	6 889	25 777
Umorzenie	213	935	0	295	1 443
Wartość netto	744	2 464	14 532	6 595	24 334
Na dzień 30 czerwca 2010 roku					
Wartość brutto	957	3 454	14 532	6 889	25 831
Umorzenie	265	1 045	0	341	1 651
Różnice kursowe z przeliczenia	0	-11	0	0	-11
Wartość netto	692	2 398	14 532	6 549	24 170

W półroczu zakończonym 30 czerwca 2010 roku:

- patenty i licencje amortyzowane były równomiernie przez okres ich ekonomicznego użytkowania wynoszący 3 i 5 lat.

	<i>Patenty i licencje</i>	<i>Oprogramowanie</i>	<i>Wartość firmy</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość netto na 1 stycznia 2009 roku	807	2 620	14 707	6 416	24 551
Korekta błędu podstawowego	0	0	0	0	0
Wartość netto na 1 stycznia 2009 roku	807	2 620	14 707	6 416	24 551
Zwiększenia stanu z tytułu akwizycji	0	0	0	0	0
Zwiększenia stanu	43	131	0	2	176
Zmniejszenie stanu	0	0	176	-271	-95
Nabycie jednostki zależnej – wartość brutto	0	0	0	0	0
Nabycie jednostki zależnej – umorzenie	0	0	0	0	0
Odpis amortyzacyjny za okres	-106	-314	0	-94	-514
Różnice kursowe z przeliczenia	0	26	0	0	26
Na dzień 31 grudnia 2009 roku	744	2 464	14 532	6 595	24 334
Na dzień 1 stycznia 2009 roku:					
Wartość brutto	914	3 360	14 707	6 617	25 598
Umorzenie	106	740	0	201	1 047
Wartość netto	807	2 620	14 707	6 416	24 551
Na dzień 31 grudnia 2009 roku					
Wartość brutto	957	3 399	14 532	6 889	25 777
Umorzenie	213	935	0	295	1 443
Wartość netto	744	2 464	14 532	6 595	24 334

W roku zakończonym 31 grudnia 2009 roku:

- patenty i licencje amortyzowane były równomiernie przez okres ich ekonomicznego użytkowania wynoszący 3 i 5 lat.

21. Połączenia jednostek gospodarczych

Na dzień 30 czerwca 2010 roku TelForceOne SA posiadała następujące udziały w jednostkach zależnych:

Nazwa jednostki zależnej	Data nabycia	Udział w aktywach netto po nabyciu	Cena przejęcia w zł.	W tym opłacona środkami pieniężnymi	Wartość przejętych aktywów netto	Wartość firmy z dnia nabycia
RED DOG sp. z o.o.	31.07.2006	100%	427 500,00	427 500,00	49 516,70	377 983,30
R2 Invest sp. z o.o.	31.05.2006	100%	210 000,00	210 000,00	165 252,54	44 504,36
Telcon sp. z o.o.	22.06.2006	100%	3 100 000,00	1 298 000,00	1 419 842,97	1 680 157,03
Teletorium Sp. z o.o.	03.04.2007	100%	18 005 630,00	18 005 630,00	18 000 000,00	5 630,00
CPA Czechy s.r.o.	20.04.2007	100%	17 545 136,89	17 545 136,89	5 120 341,31	12 424 795,58
CPA Słowacja s.r.o	20.04.2007	70%	33 556,96	33 556,96	357 619,12	-391 761,08
TelForceOne Rumunia	14.08.2007	100%	68 827,92	68 827,92	68 827,92	0,00

W okresie od 1 stycznia 2010 do 30 czerwca 2010 TelForceOne SA nie nabyła dodatkowych udziałów w jednostkach zależnych.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku TelForceOne SA posiadała bezpośrednio następujące udziały w jednostkach zależnych:

Nazwa jednostki zależnej	Data nabycia	Nabywany udział w aktywach netto	Udział w aktywach netto po nabyciu	Cena przejęcia w zł.	W tym opłacona środkami pieniężnymi	Wartość przejętych aktywów netto	Wartość firmy z nabycia
RED DOG sp. z o.o.	31.07.2006	100%	100%	427 500,00	427 500,00	49 516,70	377 983,30
R2 Invest sp. z o.o.	31.05.2006	100%	100%	210 000,00	210 000,00	165 252,54	44 504,36
Telcon sp. z o.o.	22.06.2006	100%	100%	3 100 000,00	1 298 000,00	1 419 842,97	1 680 157,03
Teletorium Sp. z o.o.	03.04.2007	100%	100%	18 005 630,00	18 005 630,00	18 000 000,00	5 630,00
CPA Czechy s.r.o.	20.04.2007	100%	100%	3 980 000,00 EUR, kurs 3,7285 15 422 500,00 PLN 554 796,00 EUR Kurs 3,5819 9 000,00 EUR	17 545 136,89	5 120 341,31	12 424 795,58
CPA Słowacja s.r.o	20.04.2007	70%	70%	Kurs 2,8356 33 556,96 PLN 32 000,00 RON Kurs 1,1999	33 556,96	357 619,12	-391 761,08
TelForceOne Rumunia	14.08.2007	100%	100%	38 396,80 PLN plus 30 431,12 PLN	68 827,92	68 827,92	0,00

22. Udziały w jednostkach zależnych i wspólnych przedsięwzięciach

W tys. PLN

Bilansowa wartość udziałów	<i>30 czerwca 2010</i>	<i>31 grudzień 2009</i>
Udziały w jednostkach zależnych R2 Invest	210	210
Udziały w jednostkach zależnych Telcon	3 100	3 100
Udziały w jednostkach zależnych RED DOG	428	428
Udziały w jednostkach zależnych Teletorium	18 006	18 006
Udziały w jednostkach zależnych CPA Czechy	17 545	17 545
Udziały w jednostkach zależnych CPA Słowacja	34	34
Udziały w jednostkach zależnych TFO Rumunia	69	69
Udziały w jednostkach zależnych Teletorium Czechy	0	3
Udziały ogółem w spółce dominującej	<u>39 390</u>	<u>39 393</u>
Udziały w jednostkach zależnych MyPhone	51	51
Udziały w jednostkach zależnych 4 mobile	0	415
Udziały w jednostkach zależnych Teletorium Czechy	0	26
Udziały ogółem w strukturze grupy	<u>39 441</u>	<u>39 885</u>

Na dzień 30 czerwca 2010 roku udział w ogólnej liczbie głosów jest równy udziałowi Spółki w kapitałach tych jednostek.

23. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Pozycja nie występuje.

24. Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)

Pozycja opisana w punkcie 28.

25. Zapasy

	30 czerwca 2010	31 grudnia 2009
Materiały	150	362
Produkty gotowe	109	175
Towary	22 370	19 418
Zaliczki na dostawy	3 878	2 462
Zapasy ogółem	26 507	22 417

Na dzień 30 czerwca 2010 roku odpis aktualizujący wartość zapasów wynosił 5 415 tysięcy złotych.

Na dzień 30 czerwca 2010 roku Grupa posiada zastaw rejestrowy na zapasach towarów handlowych.

26. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	30 czerwca 2010	31 grudnia 2009
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	0	130
Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	17 786	14 570
Należności budżetowe	3 242	4 216
Należności z tytułu wypłaconej zaliczki na dywidendę	0	0
Inne należności od jednostek powiązanych	0	0
Inne należności od pozostałych jednostek	5 660	2 834
Należności ogółem (netto)	26 688	21 750
Odpis aktualizujący należności	2 794	1 745
Należności brutto	29 482	23 495

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w punkcie 35 i 36 informacji dodatkowej.

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 14 - dniowy termin płatności.

Grupa posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności właściwym dla należności handlowych Grupy.

27. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składało się z następujących pozycji:

	30 czerwca 2010	31 grudnia 2009
Środki pieniężne w banku i w kasie	2 152	2 547
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	19
Inne środki pieniężne	0	0
	2 152	2 566

28. Pożyczki udzielone

	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	30 czerwca 2010	31 grudnia 2009
Długoterminowe				
Pożyczka dla Sebastiana Sawickiego	5,5	11.05.2012	0	3 000
Ogółem			0	3 000

29. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe

29.1. Kapitał podstawowy

W dniu 29 czerwca 2006r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło Uchwałę Nr 6 w sprawie zmian w Statucie Emitenta, na podstawie, której dokonano podziału istniejących akcji serii A w ten sposób, że każda akcja Emitenta o wartości nominalnej 50,00 złoty została podzielona na 50 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Skutkiem dokonanego podziału akcji kapitał zakładowy Emitenta tworzy 5.000.000 akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej po 1,00 zł każda akcja. Uchwała Nr 6 została zarejestrowana przez Sąd Rejestrowy dnia 18 lipca 2006.

W dniu 19.04.2007 Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy KRS dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji 2.500.000,00 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

W dniu 19.11.2007 Sąd Rejestrowy dla Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy KRS dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego TelForceOne SA o akcje serii D w liczbie 73 208 akcji. Wysokość kapitału zakładowego po rejestracji wynosi 7 573 208 zł i dzieli się na 7 573 208 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda.

W dniu 22 lipca 2009 Uchwałą Zarządu Emitenta uchwalono zmianę statutu Spółki uwzględniającą emisję akcji serii C w ilości 9 640 akcji na okaziciela. Podwyższenie kapitału akcyjnego zostało zarejestrowane w dniu 28.10.2009 roku.

<i>Kapitał akcyjny</i>	<i>30 czerwca 2010</i>
<i>7 582 848 akcji na okaziciela o wartości nominalnej 1 złoty każda</i>	<i>7 583 tys. zł</i>

<i>Kapitał akcyjny</i>	<i>31 grudnia 2009</i>
<i>7 582 848 akcji na okaziciela o wartości nominalnej 1 złoty każda</i>	<i>7 583 tys. zł</i>

<i>Kapitał akcyjny</i>	<i>31 grudnia 2008</i>
<i>7 573 208 akcji na okaziciela o wartości nominalnej 1 złoty każda</i>	<i>7 573 tys. zł</i>
<i>Kapitał akcyjny</i>	<i>1 stycznia 2008</i>
<i>7 573 208 akcji na okaziciela o wartości nominalnej 1 złoty każda</i>	<i>7 573 tys. zł.</i>
<i>Kapitał akcyjny</i>	<i>31 grudnia 2007</i>
<i>7 573 208 akcji na okaziciela o wartości nominalnej 1 złoty każda</i>	<i>7 573 tys. zł</i>
<i>Kapitał akcyjny</i>	<i>1 stycznia 2007</i>
<i>5 000 000,00 akcji na okaziciela o wartości nominalnej 1 złoty każda</i>	<i>5 000 tys. zł</i>

	<i>Ilość</i>	<i>Wartość</i>
<i>Akcje zwykłe na okaziciela serii A w pełni opłacone</i>		
Na dzień 31 grudnia 2009 roku	5 000 000	5 000 000
Na dzień 31 grudnia 2008 roku	5 000 000	5 000 000
<i>Akcje zwykłe na okaziciela serii B w pełni opłacone</i>		
Na dzień 31 grudnia 2009 roku	2 500 000	2 500 000
Na dzień 31 grudnia 2008 roku	2 500 000	2 500 000
<i>Akcje zwykłe na okaziciela serii D w pełni opłacone</i>		
Na dzień 31 grudnia 2009 roku	73 208	73 208
Na dzień 31 grudnia 2008 roku	73 208	73 208
<i>Akcje zwykłe na okaziciela serii C w pełni opłacone</i>		
Na dzień 31 grudnia 2009 roku	9 640	9 640

Wartość nominalna akcji

Na 30 czerwca 2010 roku wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 1 złoty i zostały w pełni opłacone.

Prawa akcjonariuszy

Wszystkie akcje są akcjami na okaziciela, serii A, B i D i są akcjami zwykłymi, które dają na Walnym Zgromadzeniu prawo jednego głosu oraz są jednakowo uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

Akcjonariusze

	30 czerwca 2010	31 grudnia 2009
Sebastian Sawicki		
udział w kapitale akcyjnym	7,20%	7,20%

udział w głosach	7,20%	7,20%
KAPS Investment Sp. z o.o.		
udział w kapitale akcyjnym	9,30%	9,30%
udział w głosach	9,30%	9,30%
Springfield Investments		
udział w kapitale akcyjnym	40,50%	49,50%
Udział w głosach	40,50%	49,50%
Akcjonariat rozproszony		
Udział w kapitale akcyjnym	43,00%	34,00%
Udział w głosach	43,00%	34,00%
Razem	100,00%	100,00%

29.2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

Pozycja ta składa się z nadwyżki ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o wydatki poniesione przez Spółkę na objęcie akcji w pierwszej publicznej emisji.

29.3. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny

Kapitał z aktualizacji wyceny obejmuje kapitał z wyceny do wartości godziwej części gruntu użytkowanego wieczysto, przeniesionego ze środków trwałych na nieruchomości inwestycyjne.

Kapitał z aktualizacji wyceny nie podlega podziałowi.

	30 czerwca 2010	31 grudnia 2009
	TYS. PLN	TYS. PLN
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	2 787	2 787
Zwiększenia z tytułu wyceny nieruchomości gruntowej do wartości godziwej	0	0
Zmniejszenia z tytułu wyceny instrumentów finansowych	0	0
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	2 787	2 787

29.4. Niepodzielony wynik

Dywidenda może być wypłacona w oparciu o wynik finansowy ustalony w jednostkowym rocznym sprawozdaniu finansowym przygotowanym dla celów statutowych.
Na dzień 30 czerwca 2010 roku nie istnieją ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy.

29.5. Udziały mniejszości

Udziały mniejszości występują w podmiocie CPA Slovakia S.r.o. w 30% i posiada je Jiri Haka.

	30 czerwca 2010	31 grudnia 2009
	TYS. PLN	TYS. PLN
Udziały mniejszości na początek okresu	211	236

Zwiększenia z tytułu wypracowanego zysku	40	75
Zmiany z tytułu różnic konsolidacyjnych	1	-100
Udziały mniejszości na koniec okresu	252	211

29.6. Różnice z przeliczenia

Pozycja zawiera różnice kursowe powstałe w wyniku odniesienia aktualnych wartości wyłączanych udziałów Spółek zależnych do ustalonej na dzień ich objęcia wartości firmy.

29.7. Korekty błędów

Korekta w kapitale własnym grupy polegająca na przesunięciu kwoty 100 tys. zł z pozycji „Zyski zatrzymane” do pozycji „Różnice z konsolidacji” wynika z błędnego ujęcia w tej pozycji kwoty podlegającej wyłączeniu konsolidacyjnemu w roku 2008.

30. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	30 czerwca 2010	31 grudnia 2009
Krótkoterminowe				
TFO-Kredyt bankowy otrzymany w kwocie 16 000 000,00 złotych	WIBOR 1M+marża	15-12-2010	15 117	15 186
TFO-Kredyt bankowy otrzymany w kwocie 400 000,00 złotych	WIBOR 1M+marża	31-03-2011	0	335
TFO-Kredyt bankowy otrzymany w kwocie 22 557 000,00 złotych	WIBOR 1M+marża	03.10.2022	1 504	1 504
TFO-Kredyt bankowy otrzymany w kwocie 2 753 321,08 EUR	WIBOR 1M+marża	05-06-2016	1 719	1 719
TFO-Kredyt bankowy otrzymany w kwocie 4 000 000,00 złotych	marża	15-05-2010	0	1 827
R2-kredyt obrotowy otrzymany w kwocie 100 000,00 PLN	WIBOR 1M+marża	08-11-2010	0	100
R2-kredyt obrotowy otrzymany w kwocie 300 000,00 PLN	WIBOR 1M+marża	25-10-2010	0	263
R2-kredyt obrotowy otrzymany w kwocie 500 000,00 PLN	WIBOR 1M+marża	29-04-2011	494	0
R2-pożyczka otrzymana w kwocie 600 000,00 PLN	marża	31-12-2010	556	603
MP-Kredyt bankowy otrzymany w kwocie 1 370 000,00 złotych	WIBOR 1M+marża	30-04-2010	0	1 255
MP-Kredyt bankowy otrzymany w kwocie 100 000,00 złotych	WIBOR 1M+marża	27-11-2012	25	25
MP-Kredyt bankowy otrzymany w kwocie 100 000,00 złotych	WIBOR 1M+marża	26-05-2011	98	98
MP-Kredyt bankowy otrzymany w kwocie 2 000 000,00 złotych	WIBOR 1M+marża	21-09-2010	1 951	662
MP-Kredyt bankowy otrzymany w kwocie 1 900 000,00 złotych	WIBOR 1M+marża	30-09-2010	1 266	0
MP-Faktoring do kwoty 2 000 000,00 złotych		30-11-2010	314	0
RD-Kredyt bankowy otrzymany w kwocie 82 000,00 złotych	WIBOR 1M+marża	30-05-2011	37	35

TL-Kredyt bankowy otrzymany w kwocie 700.000,00 złotych	WIBOR 1M+marża	31-08-2010	694	600
TT-Kredyt bankowy otrzymany w kwocie 1 514 000,00 złotych	WIBOR 1M+marża	31-08-2010	880	2 207
CPA-kredyt 18 000 000,00 CZK	WIBOR 1M+marża	30-07-2010	1 732	2 131
Inne			0	30
			26 387	28 580

	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	30 czerwca 2010	31 grudnia 2009
Długoterminowe				
TFO-Kredyt bankowy otrzymany w kwocie 22 557 000,00,00 złotych	WIBOR 1M+marża	03-10-2022	16 918	17 607
TFO-Kredyt bankowy otrzymany w kwocie 2 753 321,08 EUR	WIBOR 1M+marża	05-06-2016	8 624	9 455
MP-Kredyt bankowy otrzymany w kwocie 100 000,00 złotych	WIBOR 1M+marża	27-11-2012	50	50
			25 592	27 112

31. Rezerwy

Zmiany stanu rezerw

	<i>Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty</i>	<i>Rezerwa na zobowiązania</i>	<i>Inne rezerwy</i>	<i>Ogółem</i>
Na dzień 1 stycznia 2010 roku	402	1 255	35	1 691
Nabycie jednostki zależnej				0
Utworzone w ciągu roku obrotowego	0	0	0	18
Wykorzystane			3	54
Rozwiązane	0	0	0	55
Na dzień 30 czerwca 2010 roku	402	1 255	32	1 688
Krótkoterminowe na dzień 30 czerwca 2010 roku	402	1 255	32	1 688
Długoterminowe na dzień 30 czerwca 2010 roku	0		0	0

	<i>Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty</i>	<i>Rezerwa na zobowiązania</i>	<i>Inne rezerwy</i>	<i>Ogółem</i>
Na dzień 1 stycznia 2009 roku	457	1 255	71	1 783
Nabycie jednostki zależnej				0
Utworzone w ciągu roku obrotowego	0	0	18	18
Wykorzystane			54	54
Rozwiązane	55	0	0	55

Na dzień 31 grudnia 2009 roku	402	1 255	35	1 692
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2009 roku	402	1 255	35	1 691
Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2009 roku	0		0	0

31.1. Rezerwa na naprawy gwarancyjne

Spółka tworzy rezerwę na koszty przewidywanych napraw gwarancyjnych w oparciu o poziom napraw gwarancyjnych w latach ubiegłych. Przewiduje się, że większość tych kosztów zostanie poniesiona w następnym roku obrotowym, a ich całość w ciągu 2 lat od dnia bilansowego. Założenia zastosowane do obliczenia rezerwy na naprawy gwarancyjne oparte zostały na bieżących poziomach sprzedaży i 2 letnim okresie gwarancyjnym na wszystkie sprzedane produkty.

32. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)

	30 czerwca 2010	31 grudnia 2009
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		
Wobec jednostek powiązanych	0	0
Wobec jednostek pozostałych	6 418	7 704
Razem	6 418	7 704
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych		
Podatek VAT	702	607
Podatek dochodowy od osób prawnych	114	103
Podatek dochodowy od osób fizycznych	51	95
Zobowiązania wobec ZUS	215	216
Zobowiązanie wobec Izby Celnej	254	303
Pozostałe	274	116
Razem	1 610	1 440
Zobowiązania finansowe		
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	26 387	28 580
Inne zobowiązania finansowe	184	251
Razem	26 571	28 831
Pozostałe zobowiązania		
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	216	235
Inne zobowiązania	847	508
Razem	1 063	743

Zasady i warunki płatności powyższych zobowiązań finansowych:

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w punkcie 35 informacji dodatkowej.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach 7 – dniowych lub 14 – dniowych.

Rozliczenia z władzami podatkowymi z tytułu podatku od towarów i usług są dokonywane w okresach miesięcznych.

Zobowiązania z tytułu odsetek od kredytów są zazwyczaj rozliczane w okresach miesięcznych w ciągu całego roku obrotowego.

33. Zobowiązania warunkowe

Na dzień 30 czerwca 2010 Grupa posiadała następujące rodzaje zobowiązań zabezpieczone na jej majątku:

- Hipoteka kaucyjna do kwoty 33 835 500 PLN na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości zabudowanej działki gruntu o pow. 2.4703 ha, oznaczonej jako nr 3 położonej we Wrocławiu, ul. Krakowska 119
- Warunkowa cesja wszystkich obecnych i przyszłych wierzytelności o wartości nie niższej 4 000 000 PLN przysługujących kredytobiorcy od dłużników
- Zastaw rejestrowy na wszystkich obecnych i przyszłych należnościach w wartości nie niższej niż 7 000 000 PLN, z wyłączeniem należności objętych cesją
- Zastaw rejestrowy na wszystkich obecnych i przyszłych wierzytelnościach przysługujących Spółce, z wyjątkiem należności od klientów, którzy zostali imiennie wskazani
- Hipoteka kaucyjna do kwoty 8.000.000 PLN na nieruchomości położonej w Psarach
- Hipoteka kaucyjna do kwoty 40 000 000 PLN na nieruchomości Spółki położonej we Wrocławiu przy ul. Krakowskiej 119
- Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości
- Zastaw rejestrowy na zapasach towarów handlowych o wartości nie niższej niż 14 000 000 PLN
- Cesja praw z polisy ubezpieczenia towarów handlowych, z tym że wartość ubezpieczenia nie może być niższa niż 550 000 PLN
- Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej zapasów w zakresie ubezpieczenia od ryzyka kradzieży z włamaniem oraz w zakresie ubezpieczenia od ryzyka ognia i innych żywiołów.
- Zastaw rejestrowy na udziałach CPA Czechy sp. z o.o.
- Cesja bezwarunkowa należności handlowych od wybranych kontrahentów, dotyczących umów najmu lokali w nieruchomości położonej we Wrocławiu, ul. Krakowska 119,
- Zastawy finansowe na udziałach Red Dog Sp. z o.o., Teletorium Sp. z o.o., Telcon Sp. z o.o., MyPhone Sp. z o.o.,
- Cesja bezwarunkowa należności od Spółki Wratislavia Investment Sp. z o.o. z tytułu sprzedaży nieruchomości
- Zastaw rejestrowy na zapasach towarów handlowych o wartości nie niższej niż 3 000 000 PLN
- Poręczenie wekslowe udzielone Spółce Teletorium Sp. z o.o. za spłatę kredytu w wysokości 4 000 000,00 PLN,
- Poręczenie wg prawa cywilnego udzielone Spółce MyPhone Sp. z o.o. na kwotę 4 000 000,00 PLN,
- Poręczenie cywilne udzielone przez Teletorium Sp. z o.o. Spółce Telforceone S.A. na zabezpieczenie spłaty kredytu w wysokości 16 mln PLN,
- Zastaw rejestrowy na wyposażeniu o łącznej wartości netto w wysokości 2 mln PLN.

34. Rozliczenia podatkowe

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami,

powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Spółki na dzień bilansowy utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

35. Informacje o podmiotach powiązanych

Następujące tabele przedstawiają łączne kwoty transakcji zawartych przez jednostkę dominującą z podmiotami powiązanymi w okresie od 01 stycznia 2010 do 30 czerwca 2010 roku w (tys. zł):

Skrócony Skonsolidowany Raport Półroczny Grupy Kapitałowej Telforceone
za okres 6 miesięcy od dnia 01 stycznia 2010 do dnia 30 czerwca 2010

Należności/zobowiązania	TFO	R2 Invest	My Phone	Red Dog	Telcon	4mobile	Teletorium	CPA Czechy	CPA Słowacja	TFO Rumunia
TFO	X	12	2 755	3 781	750	0	3 051	475	0	880
R2 Invest	310	X	0	20	77	0	0	0	0	0
My Phone	1 017	83	X	2	75	0	6	0	0	32
Red Dog	91	0	0	X	0	0	111	0	0	0
Telcon	9	0	355	17	X	0	0	0	0	0
4mobile	0	0	0	0	0	X	0	0	0	0
Teletorium	334	0	0	2 584	70	0	X	59	0	0
CPA Czechy	75	0	85	0	0	0	0	X	495	0
CPA Słowacja	4	0	0	0	0	0	0	0	X	0
TFO Rumunia	0	0	0	0	0	0	0	0	0	X

Odsetki	TFO	R2 Invest	My Phone	Red Dog	Telcon	4mobile	Teletorium	CPA Czechy	CPA Słowacja	TFO Rumunia
TFO										
R2 Invest	84									
My Phone										
Red Dog										
Telcon										
4mobile										
Teletorium Czechy										
Teletorium										
CPA Czechy										
CPA Słowacja										
TFO Rumunia										

Skrócony Skonsolidowany Raport Półroczny Grupy Kapitałowej Telforceone
za okres 6 miesięcy od dnia 01 stycznia 2010 do dnia 30 czerwca 2010

Kredyty/pożyczki	TFO	R2 Invest	My Phone	Red Dog	Telcon	4mobile	Teletorium	CPA Czechy	CPA Słowacja	TFO Rumunia
TFO	X						3 638			
R2 Invest	924	X								
My Phone			X							
Red Dog				X						
Telcon					X					
4mobile						X				
Teletorium							X			
CPA Czechy								X		
CPA Słowacja									X	
TFO Rumunia										X

Przychody/koszty	TFO	R2 Invest	My Phone	Red Dog	Telcon	4mobile	Teletorium	CPA Czechy	CPA Słowacja	TFO Rumunia
TFO	X	12	623	81	27	0	784	513	6	0
R2 Invest	532	X	2	15	104	0	0	0	0	0
My Phone	1 880	56	X	30	308	0	0	4 251	0	0
Red Dog	322	0	0	X	0	0	2	0	0	0
Telcon	31	0	20	39	X	0	0	2	0	0
4mobile	0	0	0	0	0	X	0	0	0	0
Teletorium	68	0	0	712	0	0	X	0	0	0
CPA Czechy	6	0	0	0	0	0	0	X	1 110	0
CPA Słowacja	0	0	0	0	0	0	0	0	X	0
TFO Rumunia	0	0	0	0	0	0	0	0	0	X

36. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2010 roku TelForceOne S.A. posiadała umowy z Telcon Sp. z o.o. na dostawy towarów i usług.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2010 roku TelForceOne S.A. posiadała umowy z R2 Invest Sp. z o.o. na zakup produktów.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2010 roku TelForceOne S.A. posiadała umowy z RED DOG Sp. z o.o. na dostawy towarów i usług.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2010 roku TelForceOne S.A. posiadała umowy z Teletorium Sp. z o.o. na dostawy towarów i usług.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2010 roku Telforceone S.A. posiadała umowy z MyPhone Sp. z o.o. na dostawy towarów i usług.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2010 roku TelForceOne S.A. posiadała umowy z CPA Czechy S.r.o. na dostawy towarów i usług.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2010 roku TelForceOne S.A. posiadała umowy z CPA Slovakia S.r.o. na dostawy towarów i usług.

37. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Spółki

Wynagrodzenie wypłacone członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki przedstawiało się następująco:

	Okres 6 m-cy zakończony 30 czerwca 2010	Okres 6 m-cy zakończony 30 czerwca 2009
Zarząd jednostka dominującej	118	71
Rada Nadzorcza jednostka dominująca	0	0
Zarząd - jednostki zależne	135	99
Rada Nadzorcza – jednostki zależne	0	0
Razem	253	171

38. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

Spółka zawiera również transakcje z udziałem instrumentów pochodnych, przede wszystkim kontrakty na zamianę stóp procentowych (swapy procentowe) oraz walutowe kontrakty terminowe typu *forward*. Celem tych transakcji jest zarządzanie ryzykiem stopy procentowej oraz ryzykiem walutowym powstającym w toku działalności Spółki oraz wynikających z używanych przez nią źródeł finansowania.

Zasadą stosowaną przez Spółkę obecnie i przez cały okres objęty przeglądem jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

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

ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

38.1. Ryzyko stopy procentowej

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

Grupa korzysta z zobowiązań o oprocentowaniu zmiennym.

38.2. Ryzyko walutowe

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny. Około 10 % zawartych przez Grupę transakcji sprzedaży wyrażonych jest w walutach innych niż waluta sprawozdawcza Grupy, natomiast 80 % zakupów Grupa dokonuje w walucie innej niż polski złoty.

Grupa stara się negocjować warunki zabezpieczających instrumentów pochodnych w taki sposób, by odpowiadały one warunkom zabezpieczanej pozycji i zapewniały dzięki temu maksymalną skuteczność zabezpieczenia.

38.3. Ryzyko kredytowe

Spółka nie posiada udzielonych kredytów z wyjątkiem pożyczki udzielonej członkowi Zarządu oraz pracownikom. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Spółki na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczące.

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

W Spółce nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

38.4. Ryzyko związane z płynnością

Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe, obligacje, akcje uprzywilejowane, umowy leasingu finansowego oraz umowy dzierżawy z opcją zakupu.

39. Instrumenty finansowe

W przypadku instrumentów pochodnych (CIRS, kontrakt typu FORWARD) Spółka dokonała wyceny ich wartości godziwej w następujący sposób:

39.2. Wycena transakcji fx forward

Transakcje fx forward wycenione zostały poprzez porównanie bieżących wartości przyszłych przepływów pieniężnych dla waluty kupowanej i sprzedawanej w dacie zapadalności transakcji (sumy bieżących wartości w walutach obcych zostały przemnożone przez kurs walutowy z dnia wycen, czyli fixing NBP odpowiadający danej walucie)

39.3. Wartości godziwe

Wartości bilansowe instrumentów finansowych Spółki wykazane zostały w sprawozdaniu finansowym według wartości godziwej.

39.4. Ryzyko stopy procentowej

W poniższej tabeli przedstawiona została wartość bilansowa instrumentów finansowych Spółki narażonych na ryzyko stopy procentowej, w podziale na poszczególne kategorie wiekowe.

Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku.

Pozostałe instrumenty finansowe Spółki, które nie zostały ujęte w powyższych tabelach, nie są oprocentowane i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej.

40. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Grupie na dzień 30 czerwca 2010 kształtowało się następująco:

Zarząd jednostki dominującej	2
Zarząd jednostek zależnych	6
Zarząd jednostek zależnych bez umowy o pracę	2
Pracownicy administracyjno – biurowi	96
Pracownicy magazynowi	75
Pracownicy produkcyjni	10
Razem	191

Przeciętne zatrudnienie w Grupie na dzień 31 grudnia 2009 kształtowało się następująco:

Zarząd jednostki dominującej	2
Zarząd jednostek zależnych	2
Zarząd jednostek zależnych bez umowy o pracę	4
Pracownicy administracyjno – biurowi	95
Pracownicy magazynowi	79
Pracownicy produkcyjni	23
Razem	205

41. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

W dniu 07.07.2010 na mocy uchwały WZA nr 04.07/2010 skład Zarządu Spółki TelForceOne S.A. został poszerzony o nowego członka Zarządu, Pana Adama Kowalskiego.

W dniu 06.07.2010 roku zostały zarejestrowane w KRS akcje serii E w ilości 450 000 sztuk.

W miesiącu lipcu 2010 roku Spółka zależna Myphone Sp. z o.o. zawarła umowę z fabryką LENOVO Mobile Communication Technology Ltd, wchodzącą w skład LENOVO GROUP. Umowa dotyczy przygotowywania i dostarczania aparatów GSM pod własną marką myPhone. umowy przewidują możliwość rozszerzenia zakresu współpracy. W opinii Zarządu TelForceOne SA nawiązanie współpracy z LENOVO będzie skutkowało utrzymaniem i stałym podwyższaniem wysokiej jakości i bezawaryjności aparatów marki myPhone.