

OPINIA

**Niezależnego biegłego rewidenta
o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym
Grupy Kapitałowej TelForceOne
z siedzibą we 50-428 Wrocławiu, ul. Krakowska 119
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012**

Wrocław, 20 marca 2013

Data sporządzenia

h

Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej TelForceOne S.A.

- I. Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TelForceOne („Grupa”), w której jednostką dominującą jest TelForceOne S.A. z siedzibą we Wrocławiu, 50-428 Wrocław, ul. Krakowska 119, („Spółka” lub „Jednostka Dominująca”), na które składa się:
- Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans) sporządzone na dzień 31.12.2012r, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 139 347 tys. PLN
 - Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów (rachunek zysków i strat) za rok obrotowy od 01.01.2012 do 31.12.2012 wykazujący **całkowity dochód netto** w kwocie 773 tys. PLN
 - Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2012 do 31.12.2012 wykazujący **zmniejszenie** środków pieniężnych o kwotę: 848 tys. PLN
 - Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2012 do 31.12.2012 wykazujące **wzrost** kapitału własnego o kwotę 904 tys. PLN
 - dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy odpowiedzialny jest Zarząd Jednostki Dominującej. Zarząd Jednostki Dominującej oraz Członkowie jej Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy spełniały wymagania przewidziane w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości, Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjach, które zostały ogłoszone w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach, wymogi ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy.

- II. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:
- 1) rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2009r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.),
 - 2) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.



Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

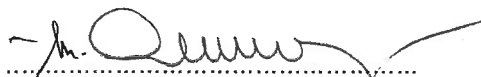
W skonsolidowanym sprawozdaniu wykazano nie zinwentaryzowane zapasy w jednostkach zależnych Red Dog Sp. z o.o. w kwocie 3 247 tys. zł i Teletorium Sp. z o.o. w kwocie 2 909 tys. zł. Łącznie zapasy nie zinwentaryzowane stanowią 21% kwoty zapasów wykazanych w aktywach. Brak spisu z natury powoduje, że nie jesteśmy w stanie wypowiedzieć się na temat ewentualnej utraty ich wartości.

Naszym zdaniem, z wyjątkiem ewentualnych skutków powyższego zastrzeżenia, zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2012 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę.

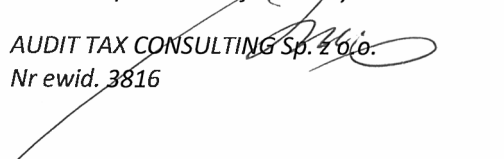
Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem z działalności Grupy, które przedłożył zarząd Jednostki Dominującej. Dane liczbowe wykazane w sprawozdaniu z działalności Grupy zgodne są z danymi wykazanymi w sprawozdaniu skonsolidowanym za badany rok obrotowy. Sprawozdanie z działalności Grupy zostało przygotowane z uwzględnieniem przepisów rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. nr 33 poz. 259. z późniejszymi zmianami).

Wrocław, 20 marca 2013



Monika Aksak-Wąs
Biegły Rewident (9446)
przeprowadzająca badanie w imieniu
AUDIT TAX CONSULTING Sp. z o.o. nr ewid. 3816

W imieniu podmiotu uprawnionego do
badania sprawozdań finansowych



AUDIT TAX CONSULTING Sp. z o.o.
Nr ewid. 3816

