



Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

Grupy Kapitałowej TelForceOne

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY TELFORCEONE	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY TELFORCEONE	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW GRUPY TELFORCEONE	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIEŻNYCH GRUPY TELFORCEONE	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH GRUPY TELFORCEONE	8
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	9
1. Informacje ogólne	9
2. Skład Grupy	9
3. Skład Zarządu Spółki dominującej	10
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	11
5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	11
6. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	11
7. Oświadczenie o zgodności	12
8. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych	12
9. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	12
10. Korekta błędów	16
11. Istotne zasady rachunkowości	16
11.1. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	16
11.2. Rzeczowe aktywa trwałe	16
11.3. Leasing	17
11.4. Utrata wartości aktywów	17
11.5. Koszty finansowania zewnętrznego	18
11.6. Nieruchomości inwestycyjne	18
11.7. Wartości niematerialne	19
11.8. Wartość firmy	20
11.9. Instrumenty finansowe	20
11.10. Utrata wartości aktywów finansowych	21
11.11. Wbudowane instrumenty pochodne	22
11.12. Zapasy	22
11.13. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	23
11.14. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	23
11.15. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne	23
11.16. Rezerwy	23
11.17. Przychody	23
11.18. Sprzedaż towarów	24
11.19. Odsetki	24
11.20. Dywidendy	24
11.21. Przychody z tytułu wynajmu (leasing operacyjny)	24
11.22. Dotacje rządowe	24
11.23. Podatki	24
11.24. Zysk netto na akcję	25
Wybrane dane objaśniające do sprawozdania	26
12. Pozostałe przychody operacyjne	26
13. Pozostałe koszty operacyjne	26
14. Przychody finansowe	26
15. Koszty finansowe	27
16. Koszty w układzie rodzajowym	27
17. Koszty świadczeń pracowniczych	27
18. Podatek dochodowy	28
18.1. Odroczony podatek dochodowy	29
19. Działalność zaniechana	29
20. Zysk przypadający na jedną akcję	30
21. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	30
22. Rzeczowe aktywa trwałe	31
23. Nieruchomości inwestycyjne i inne inwestycje	33
24. Wartości niematerialne	33
25. Połączenia jednostek gospodarczych	35
26. Udziały w jednostkach zależnych i wspólnych przedsięwzięciach przed dokonaniem wyłączeń konsolidacyjnych	36
27. Spółki zależne od Spółek powiązanych	36
29. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	36
30. Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	37
31. Zapasy	37

32.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	37
33.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	38
34.	Pożyczki udzielone	38
35.	Rozliczenia międzyokresowe kosztów	38
36.	Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe	39
36.1.	Kapitał podstawowy	39
36.2.	Kapitał zapasowy	40
36.3.	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny.	41
36.4.	Udziały mniejszości	41
37.	Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	41
38.	Rezerwy	42
39.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)	43
40.	Zobowiązania warunkowe	44
41.	Rozliczenia podatkowe	44
42.	Program motywacyjny	44
43.	Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi	45
44.	Objaśnienia dotyczące rachunku przepływów pieniężnych	47
45.	Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty branżowe i geograficzne	47
46.	Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy	47
47.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	48
47.1.	Ryzyko stopy procentowej	49
47.2.	Ryzyko walutowe	49
47.3.	Ryzyko kredytowe	49
47.4.	Ryzyko związane z płynnością	49
48.	Instrumenty finansowe	50
49.	Struktura zatrudnienia	50
50.	Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	51
51.	Istotne zdarzenia następujące po dniu bilansowym, a nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym	51
52.	Istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym	51

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY TELFORCEONE**Za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012 oraz okres porównywalny 2011 roku**

	okres od 01.01.2012 do 31.12.2012 (tys. PLN)	okres od 01.01.2011 do 31.12.2011 (tys. PLN)	okres od 01.01.2012 do 31.12.2012 (tys. EUR)	okres od 01.01.2011 do 31.12.2011 (tys. EUR)
Wybrane dane finansowe				
I. Przychody ze sprzedaży	121 314	113 872	29 078	27 505
II. Zysk brutto ze sprzedaży	32 628	34 610	7 821	8 360
III. Zysk brutto	1 858	471	445	114
IV. Zysk netto	1 242	519	298	125
V. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	5 792	7 287	1 417	1 650
VI. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	67	134	16	30
VII. Przepływy pieniężne z działalności finansowej	- 6 707	- 8 495	-1 641	-1 923
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-848	-1 074	-208	-243
IX. Aktywa razem	139 347	139 926	34 085	31 680
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	63 866	65 349	15 622	14 796
XI. Zobowiązania długoterminowe	20 492	23 325	5 012	5 281
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	43 374	42 024	10 610	9 515
XIII. Kapitały własne	75 481	74 577	18 463	16 885
XIV. Kapitał zakładowy	8 196	8 065	2 005	1 826
XV. Liczba akcji	8 195 848	8 065 348	8 195 848	8 065 348
XVI. Zysk na 1 akcję (w zł.)	0,15	0,06	0,04	0,01
XVII. Aktywa netto na 1 akcję (w zł.)	9,21	9,25	2,25	2,23

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

- na dzień 31.12.2012 roku – 4,0882

- na dzień 31.12.2011 roku – 4,4168

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 – grudzień 2012 roku – 4,1720

- za okres styczeń – grudzień 2011 roku – 4,1401

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY TELFORCEONE

Za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2012 wraz z danymi porównawczymi za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2011 (w tys. zł.)

	Nota	31 grudnia 2012 roku	31 grudnia 2011 roku
AKTYWA			
Aktywa trwałe		79 079	80 803
Rzeczowe aktywa trwałe	24	14 395	15 187
Nieruchomości inwestycyjne	25	39 857	39 978
Wartości niematerialne	26	23 473	23 706
Należności długoterminowe		0	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	31	52	62
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		1 302	1 870
Aktywa obrotowe		60 268	59 123
Zapasy	32	29 675	34 084
Należności z tytułu dostaw i usług	33	23 600	14 533
Pozostałe należności	33	5 627	6 128
Pozostałe aktywa finansowe		0	470
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		304	1 998
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	34	1 062	1 910
SUMA AKTYWÓW		139 347	139 926
PASYWA			
Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)		75 481	74 577
Kapitał podstawowy		8 196	8 065
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		59 900	59 900
Kapitał z aktualizacji wyceny	35.3	2 787	2 787
Kapitał rezerwowy		526	526
Różnice z przeliczenia		843	1 312
Zyski zatrzymane		3 229	1 987
Kapitały mniejszości	29	0	0
Zobowiązania długoterminowe		20 492	23 325
Oprocentowane kredyty i pożyczki	35.5	20 213	22 993
Pozostałe zobowiązania		119	98
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		160	234
Zobowiązania krótkoterminowe		43 374	42 024
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	35.7	18 876	13 822
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	35.5	22 731	24 050
Rozliczenia międzyokresowe	35.6	1 098	2 209
Rezerwy		669	1 943
Zobowiązania razem		63 866	65 349
SUMA PASYWÓW		139 347	139 926
Wartość księgowa		75 481	74 577
Liczba akcji (w szt.)		8 195 848	8 065 348
Wartość księgowa na jedną akcję (zł)		9,21	9,25

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW GRUPY TELFORCEONE

za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku wraz z danymi porównawczymi
za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2011 (w tys. zł.)

		okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku	okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku
	<i>Nota</i>		
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów		110 007	103 798
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		11 307	10 074
Przychody ze sprzedaży		121 314	113 872
Koszt własny sprzedaży		88 686	79 262
Zysk brutto ze sprzedaży		32 628	34 610
Pozostałe przychody operacyjne	14	5 913	967
Koszty sprzedaży		16 866	16 667
Koszty ogólnego zarządu		10 691	11 363
Pozostałe koszty operacyjne	15	5 726	3 017
Przychody finansowe	16	488	581
Koszty finansowe	17	3 888	4 640
Zysk brutto		1 858	471
Podatek dochodowy	20	616	(48)
Zysk netto z działalności kontynuowanej		1 242	519
Zysk mniejszości		(17)	89
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		1 259	430
Zysk netto		1 242	519
Inne całkowite dochody			
Różnice z przeliczenia wartości firmy jednostek podporządkowanych		(469)	358
Zyski (straty) aktuarialne z tytułu programu motywacyjnego		-	-
Inne całkowite dochody netto		-	-
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES		773	877
Zysk na jedną akcję:			
- podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy		0,15	0,06
- rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy		0,15	0,06

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY TELFORCEONE**Za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2012 wraz z danymi porównawczymi za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2011 (w tys. zł.)**

	<i>okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2012 roku</i>	<i>okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2011 roku</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) brutto	1 858	471
Korekty o pozycje:	3 934	6 816
Amortyzacja	1 594	1 615
Wynik na działalności inwestycyjnej	(88)	194
Zmiana stanu należności	(8 566)	4 772
Zmiana stanu zapasów	4 409	(5 546)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	5 138	1 533
Koszty z tytułu odsetek i różnic kursowych	2 250	3 866
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	583	372
Zmiana stanu rezerw	(1 348)	222
Podatek dochodowy zapłacony	(38)	(212)
Pozostałe		
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 792	7 287
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0	4
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(402)	(153)
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych		
Spłata udzielonych pożyczek	469	0
Odsetki uzyskane	0	283
Dywidendy i udziały w zyskach		
Pozostałe	0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	67	134
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	130	0
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(63)	(516)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	2 096	300
Spłata pożyczek/kredytów	(5 569)	(4 855)
Dywidendy wypłacone udziałowcom mniejszościowym	0	(105)
Odsetki zapłacone	(3 301)	(2 849)
Pozostałe	0	(470)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(6 707)	(8 495)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(848)	(1 074)
Środki pieniężne na początek okresu	1 910	2 984
Środki pieniężne na koniec okresu	1 062	1 910

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH GRUPY TELFORCEONE

Za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2012 wraz z danymi porównawczymi za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2011 (w tys. zł.)

	<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 konsolidacji</i>	<i>z</i>	<i>Kapitał rezerwowy</i>	<i>Kapitał z aktualizacji wyceny</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Kapitał własny na początek okresu	8 065	59 900	0	1 987	1 312		526	2 787	74 577
Korekty błędów	0	0	0	0	0		0	0	0
Na dzień 1 stycznia 2012 roku	8 065	59 900	0	1 987	1 312		526	2 787	74 577
Zysk netto za okres	0	0	0	1 242	0		0	0	1 242
Rejestracja akcji serii C	131	0	0	0	0		0	0	131
Różnice z konsolidacji	0	0	0	0	(469)		0	0	(469)
Na dzień 31 grudnia 2012 roku	8 196	59 900	0	3 229	843		526	2 787	75 481

	<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 konsolidacji</i>	<i>z</i>	<i>Kapitał rezerwowy</i>	<i>Kapitał z aktualizacji wyceny</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Kapitał własny na początek okresu	8 065	59 900	0	3 133	1 040		526	2 787	75 451
Korekty błędów	0	0	0	-1 665	0		0	0	-1 665
Na dzień 1 stycznia 2011 roku	8 065	59 900	0	1 468	1 040		526	2 787	73 786
Zysk netto za okres	0	0	0	519	0		0	0	519
Różnice z konsolidacji	0	0	0	0	272		0	0	272
Na dzień 31 grudnia 2011 roku	8 065	59 900	0	1 987	1 312		526	2 787	74 577

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa TelForceOne („Grupa”) składa się z TelForceOne S.A. i jej spółek zależnych (patrz Nota 2). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 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 i 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 TelForceOne S.A. jest Sebastian Sawicki.

2. Skład Grupy

W skład Grupy na dzień 31.12.2012 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-Śródmieścia 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 Sp. z o.o.	Wrocław	Produkcja wyrobów kaletniczych i rymarskich	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

Na dzień 31 grudnia 2012 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

W dniu 06 października 2006 Spółka TelForceOne SA nabyła 100% udziałów Forever Europe Sp. z o.o. na podstawie umowy sprzedaży udziałów od Ireny i Jerzego Drozd. Spółka do dnia 27 listopada 2008 roku wchodziła w skład grupy kapitałowej. Postanowieniem Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej VI Wydział Gospodarczy KRS zakończono proces połączenia poprzez przeniesienie całego majątku spółki

przejmowane Forever Europe Sp. z o.o. na spółkę przejmującą Telforceone SA bez podwyższania kapitału zakładowego Spółki, bez wymiany akcji oraz bez zmiany Statutu Spółki.

W dniu 22 czerwca 2006 Spółka TelForceOne SA nabyła 100% udziałów Telcon Sp. z o.o. na podstawie umowy sprzedaży udziałów od Radosława Trzeby i Radosława Garnysa.

W dniu 31 maja 2006 Spółka TelForceOne SA nabyła 100% udziałów R2 Invest Sp. z o.o. na podstawie umowy zamiany udziałów spółek z ograniczoną odpowiedzialnością od Mueller Finanzen SA.

W dniu 31 maja 2006 Spółka TelForceOne SA zbyła posiadane udziały Admax Cyfrowe Systemy Sukcesu Sp. z o.o. na podstawie umowy zamiany udziałów spółek z ograniczoną odpowiedzialnością od Mueller Finanzen SA.

W dniu 31 lipca 2006 Spółka TelForceOne SA nabyła 100% udziałów RED DOG Sp. z o.o. na podstawie umowy sprzedaży udziałów spółki z ograniczoną odpowiedzialnością od Mueller Finanzen SA.

W dniu 19 kwietnia 2007 Spółka Red Dog Sp. z o.o. nabył 100% udziałów Admax Sp. z o.o. na podstawie umowy sprzedaży udziałów spółki z ograniczoną odpowiedzialnością od Mueller Finanzen SA. W dniu 10 grudnia 2008 roku Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto I Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy KRS wydał postanowienie o połączeniu spółek Red Dog Sp. z o.o. i Admax Sp. z o.o. poprzez przejęcie spółki Admax przez spółkę Red Dog Sp. z o.o.

W dniu 17 kwietnia 2007 Spółka Telcon Sp. z o.o. nabył 100% udziałów 4mobile Sp. z o.o. na podstawie aktu notarialnego utworzenia nowo powstałej spółki. Spółka do dnia 03 grudnia 2009 roku wchodziła w skład grupy kapitałowej. Postanowieniem Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej VI Wydział Gospodarczy KRS zakończono proces połączenia poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej 4mobile Sp. z o.o. na spółkę przejmującą Telcon Sp. z o.o. bez podwyższania kapitału zakładowego Spółki, bez wymiany akcji oraz bez zmiany Statutu Spółki.

W dniu 25 kwietnia 2007 Spółka R2 Sp. z o.o. nabył 100% udziałów Callme Sp. z o.o. na podstawie umowy sprzedaży udziałów spółki z ograniczoną odpowiedzialnością od Mueller Finanzen SA. Spółka zmieniła nazwę na MyPhone Sp. z o.o. W dniu 26.09.2011 TelForceOne SA nabyła 5600 udziałów w jednostce zależnej MyPhone Sp. z o.o.

W dniu 20 kwietnia 2007 TelForceOne SA nabył 100% udziałów CPA Czechy Sp. z o.o. na podstawie umowy sprzedaży udziałów spółki z ograniczoną odpowiedzialnością od Jiri Haka.

W dniu 20 kwietnia 2007 TelForceOne SA nabył 70% udziałów CPA Slovakia Sp. z o.o. na podstawie umowy sprzedaży udziałów spółki z ograniczoną odpowiedzialnością od Jiri Haka.

W dniu 03 kwietnia 2007 Spółka TelForceOne SA nabyła 100% udziałów Teletorium Sp. z o.o. na podstawie umowy sprzedaży udziałów spółki z ograniczoną odpowiedzialnością od Sylwia Zarzycka.

W dniu 23 maja 2007 Spółka TelForceOne SA nabył 100% udziałów TelForceOne Ukraina Sp. z o.o. na podstawie aktu notarialnego utworzenia nowo powstałej spółki. W dniu 03.04.2009 r. udziały zostały sprzedane.

3. Skład Zarządu Spółki dominującej

W okresie sprawozdawczym i do dnia zatwierdzenia skład Zarząd nie uległ zmianie. W skład Zarządu Spółki dominującej na dzień 31 grudnia 2012 roku wchodził:

Sebastian Sawicki – Prezes Zarządu

Wiesław Żywicki – Wiceprezes Zarządu

Adam Kowalski – Członek Zarządu

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 20 marca 2013 roku.

5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Niektóre informacje podane w sprawozdaniu finansowym oparte są na szacunkach i profesjonalnym osądzie Grupy. 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

Grupa jest stroną umów leasingowych, które zostały uznane za leasing finansowy. Przy dokonywaniu klasyfikacji Grupa 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

Grupa 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 Grupę w okresie gwarancji.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Grupa 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 Grupa kieruje się profesjonalnym osądem.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Grupa 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 pochodnych instrumentów finansowych oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, które są wyceniane według wartości godziwej.

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

Okresy, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Telforceone obejmuje okres od 01.01.2012 do 31.12.2012 roku. Porównywalne dane finansowe dotyczące sprawozdania z sytuacji finansowej i sprawozdania ze zmian w kapitale własnym obejmują okres od 01.01.2011 do 31.12.2011 roku. Porównywalne dane finansowe dotyczące sprawozdania z całkowitych dochodów oraz rachunku przepływów pieniężnych obejmują okres od 01.01.2011 do 31.12.2011 roku.

Założenie kontynuowania działalności

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

7. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”). Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę 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”).

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową za rok 2008 oraz wyniki finansowe.

8. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

Walutą pomiaru Grupy dominującej i innych spółek uwzględnionych w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz walutą sprawozdawczą niniejszych skonsolidowanych sprawozdań finansowych jest złoty polski.

9. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

W roku rozpoczynającym się 1 stycznia 2012 roku nie zostały zmienione zasady rachunkowości w stosunku do lat ubiegłych.

Spółki zależne Grupy przyjęły zasady prowadzenia ksiąg rachunkowych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) od dnia 01.01.2005 roku na podstawie uchwał wspólników podjętych dnia:

• R2 Invest Sp. z o.o.	03.07.2006 roku	uchwała nr 5/2006
• Telcon Sp. z o.o.	03.07.2006 roku	uchwała nr 3/2006
• RED DOG Sp. z o.o.	31.07.2006 roku	uchwała nr 5/2006
• CPA Czechy S.r.o.	30.04.2007 roku	uchwała nr 2/2007
• CPA Slovakia S.r.o.	30.04.2007 roku	uchwała nr 2/2007
• Teletorium Sp. z o.o.	04.04.2007 roku	uchwała nr 1/2007
• MyPhone Sp. Z o.o.	26.04.2007 roku	uchwała nr 5/2007

Nie wystąpiły różnice pomiędzy sprawozdaniami sporządzonymi zgodnie z PSR i MSR na moment przejścia na MSR przez Spółki zależne.

Zmiany w istniejących standardach oraz nowe regulacje dla okresów rozpoczynających się od 1 stycznia 2012 roku

W niniejszym sprawozdaniu finansowym zastosowano takie same zasady rachunkowości, jakie zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2011 rok oraz następujące obowiązujące standardy i interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską:

MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnienie informacji - Przeniesienia aktywów finansowych

Opis:

Zmiana precyzuje wymagania w zakresie ujawnień dotyczących transakcji przeniesienia aktywów finansowych.

Implementacja niniejszej zmiany uwzględnia również aktualizację wprowadzoną Rozporządzeniem Komisji z dnia 13 grudnia 2012 roku z mocą wsteczną, tj. od 1 lipca 2011 roku lub po później.

Przedmiotowe zmiany nie miały wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Opublikowane standardy i interpretacje, które zostały wydane, ale jeszcze nie obowiązują ponieważ nie zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, lub zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale nie zostały wcześniej zastosowane:

W ocenie Spółki zmiany standardów i interpretacji, przedstawione poniżej, za wyjątkiem nowego standardu MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, nie będą miały istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

MSR 1 (zmiana) „Prezentacja sprawozdań finansowych”

Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 30 czerwca 2012 roku.

Opis:

Zmiany doprecyzowują zasady grupowania pozycji innych całkowitych dochodów.

MSR 12 (zmiana) „Podatek dochodowy”

Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 31 grudnia 2011 roku.

Opis:

Zmiana doprecyzowuje m.in. sposób wyceny aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego w przypadku nieruchomości inwestycyjnych wycenianych zgodnie z modelem wartości godziwej określonym w MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”.

MSR 19 (zmiana) „Świadczenia pracownicze”

Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 31 grudnia 2012 roku.

Opis:

Zmieniony standard ułatwia użytkownikom sprawozdań finansowych zrozumienie jak programy określonych świadczeń wpływają na sytuację finansową jednostki, wyniki finansowe i przepływy pieniężne.

MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”

Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 31 grudnia 2012 roku.

Opis:

Standard zawiera wymogi w zakresie prezentacji oraz ujawnień w jednostkowym sprawozdaniu finansowym inwestycji w jednostkach stowarzyszonych, zależnych oraz we wspólnych przedsięwzięciach. Standard zastąpi dotychczasowy MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”.

MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach”

Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 31 grudnia 2012 roku.

Opis:

Nowy standard dotyczy rozliczania inwestycji w jednostkach stowarzyszonych. Określa również wymogi stosowania metody praw własności w inwestycjach w jednostkach stowarzyszonych oraz we wspólnych przedsięwzięciach. Standard zastąpi dotychczasowy MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”.

MSR 32 (zmiana) „Instrumenty finansowe: prezentacja”

Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 31 grudnia 2013 roku.

Opis:

Celem wprowadzenia zmian jest wyeliminowanie niespójności w stosowaniu wymogów dotyczących zasad kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych.

MSSF 1 (zmiana) „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”

Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 30 czerwca 2011 roku.

Opis:

Zmiany dotyczą odniesienia do stałej daty „1 stycznia 2004” jako daty zastosowania MSSF po raz pierwszy i zmieniają ją na „dzień zastosowania MSSF po raz pierwszy” w celu wyeliminowania konieczności przekształcania transakcji, które miały miejsce przed dniem przejścia jednostki na stosowanie MSSF. Ponadto, do standardu zostają dodane wskazówki odnośnie ponownego zastosowania MSSF w okresach, które następują po okresach znaczącej hiperinflacji, uniemożliwiającej pełną zgodność z MSSF.

MSSF 1 (zmiana) „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”

Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 31 grudnia 2012 roku.

Opis:

Zmiana dotyczy kredytów otrzymanych od instytucji rządowych, udzielonych wg stopy procentowej niższej niż stopa rynkowa.

MSSF 7 (zmiana) „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”

Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 31 grudnia 2012 roku.

Opis:

Standard określa wymagania dotyczące ujawniania informacji, które mają pomóc inwestorom oraz innym użytkownikom sprawozdań finansowych w lepszej ocenie wpływu lub potencjalnego wpływu kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych na sytuację finansową jednostki.

MSSF 7 (zmiana) „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”

Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 31 grudnia 2012 roku.

Opis:

Standard określa wymagania dotyczące ujawniania informacji, które mają pomóc inwestorom oraz innym użytkownikom sprawozdań finansowych w lepszej ocenie wpływu lub potencjalnego wpływu kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych na sytuację finansową jednostki.

MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 31 grudnia 2014 roku.

Opis:

Standard został wydany jako część kompleksowego przeglądu rachunkowości instrumentów finansowych. Nowy standard jest mniej kompleksowy w porównaniu z bieżącymi wymogami i zastąpi MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”. Nowy standard będzie dotyczył wyłącznie zasad klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych.

MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”

Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 31 grudnia 2012 roku.

Opis:

Standard określa zasady prezentacji i przygotowania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jeżeli jednostka kontroluje jedną lub więcej innych jednostek. MSSF 10 zastępuje wymogi konsolidacji zawarte w interpretacji SKI-12 „Konsolidacja - jednostki specjalnego przeznaczenia” i standardzie MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”. MSSF 10 opiera się na obowiązujących zasadach określających pojęcie kontroli jako czynnika decydującego, czy jednostka powinna być uwzględniona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym spółki dominującej. Standard zawiera dodatkowe wytyczne, pomocne w ustaleniu występowania kontroli, gdy jest to trudne do oceny.

MSSF 11 „Wspólne przedsięwzięcia”

Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 31 grudnia 2012 roku.

Opis:

Standard przewiduje bardziej realistyczne odzwierciedlenie wspólnych porozumień, koncentrując się na prawach i obowiązkach porozumień, a nie ich formie prawnej (jak ma to miejsce obecnie). Standard porządkuje nieścisłości w sprawozdawczości wspólnych porozumień poprzez wprowadzenie jednolitej metody księgowania udziałów we wspólnie kontrolowanych jednostkach.

MSSF 12 „Udziały w innych jednostkach: ujawnianie informacji”

Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 31 grudnia 2012 roku.

Opis:

Standard jest nowym, kompleksowym zbiorem przepisów, określającym wymogi ujawniania informacji dla wszystkich form udziałów w innych podmiotach, w tym dla spółek zależnych, wspólnych przedsięwzięć, jednostek stowarzyszonych i innych jednostek nie konsolidowanych.

MSSF 13 „Wycena według wartości godziwej”

Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 31 grudnia 2012 roku.

Opis:

Standard określa ramy dla pomiaru wartości godziwej i wymaga ujawniania informacji na temat wyceny wartości godziwej. Standard nie określa, kiedy składnik aktywów,

zobowiązanie lub posiadane własne instrumenty kapitałowe wycenia się w wartości godziwej. Przeciwnie, wyceny i ujawniania wymagane przez standard stosuje się wtedy, gdy inne standardy wymagają lub zezwalają na wycenę w wartości godziwej (z nielicznymi wyjątkami).

Interpretacja KIMSF 20 „Koszty prowadzenia wydobywania w kopalniach odkrywkowych”

Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 31 grudnia 2012 roku.

Opis:

Interpretacja zawiera wytyczne odnośnie ujmowania kosztów usunięcia zewnętrznych warstw gruntu w celu uzyskania dostępu do wydobywanych surowców w kopalniach odkrywkowych.

10. Korekta błędu

W sprawozdaniu finansowym nie dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania.

11. Istotne zasady rachunkowości

11.1. 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.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

	31 grudnia 2012 roku	31 grudnia 2011 roku
USD kurs kupna	3,0144	3,2940
USD kurs sprzedaży	3,2066	3,5040
EURO kurs kupna	3,9572	4,2636
EURO kurs sprzedaży	4,2255	4,5354

11.2. 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.

11.3. Leasing

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.

11.4. Utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek 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.

11.5. 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.

11.6. 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.

11.7. 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 ujemnie 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 pomniejszonych 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.

11.8. 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.

11.9. Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe dzielone są na następujące kategorie:

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

11.10. 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.

11.11. Wbudowane instrumenty pochodne

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

- charakter ekonomiczny i ryzyko wbudowanego instrumentu nie są ściśle związane z ekonomicznym charakterem i ryzykiem umowy, w którą dany instrument jest wbudowany;
- samodzielny instrument z identycznymi warunkami realizacji jak instrument wbudowany spełniałby definicję instrumentu pochodnego;
- 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.

11.12. 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”.

11.13. 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.

11.14. 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.

11.15. 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.

11.16. 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.

11.17. 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.

11.18. 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.

11.19. 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.

11.20. Dywidendy

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

11.21. 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.

11.22. 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.

11.23. 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.

11.24. 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.

Rozwodniony zysk na jedną akcję jest obliczany poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przysługującego akcjonariuszom akcji przez średnią ważoną ilości akcji występujących w danym okresie.

Wybrane dane objaśniające do sprawozdania

12. Pozostałe przychody operacyjne

	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012</i>	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2011</i>
Zysk ze sprzedaży aktywów trwałych	12	1
Dotacje	20	25
Rozwiązane rezerwy na zobowiązania	1 254	0
Rozwiązanie rezerwy na badanie bilansu	14	14
Rozwiązanie rezerwy na gwarancje	140	0
Rozwiązane rezerwy na zapasy	3 279	0
Przedawnione zobowiązania	140	439
Rozwiązanie rezerwy na należności	341	240
Odszkodowania	11	21
Rozwiązane rezerwy na urlopy	0	0
Nadwyżki towarów handlowych	205	113
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej	0	0
Inne	497	114
	5 913	967

13. Pozostałe koszty operacyjne

	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012</i>	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2011</i>
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	2	2
Złomowanie towarów	3 297	805
Odpis aktualizujący należności	152	587
Utworzenie rezerwy na zapasy	957	597
Wydatki nie stanowiące kosztów	0	314
Utworzone rezerwy pozostałe	7	7
Wierzytelności nieściągalne	402	306
Utworzone rezerwy na niewykorzystane urlopy	0	0
Zmiana wartości magazynu	0	8
Przedawnione należności	17	78
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej	121	0
Inne	771	312
	5 726	3 017

14. Przychody finansowe

	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012</i>	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2011</i>
Dodatnie różnice kursowe	327	298
Zyski ze zbycia inwestycji	0	0
Przychody z tytułu odsetek	161	283
Inne	0	0
Przychody finansowe ogółem	488	581

15. Koszty finansowe

	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012</i>	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2011</i>
Odsetki od kredytów bankowych i pożyczek	3 181	2 780
Odsetki budżetowe	86	51
Odsetki od zobowiązań	29	5
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	6	13
Ujemne różnice kursowe	257	1 190
Strata ze zbycia inwestycji	0	0
Wycena instrumentów finansowych	0	0
Strata na instrumentach finansowych	0	0
Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
Inne	329	600
Ogółem	3 888	4 640

16. Koszty w układzie rodzajowym

	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012</i>	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2011</i>
Amortyzacja	1 593	1 615
Zużycie materiałów i energii	1 913	2 056
Usługi obce	17 118	17 287
Podatki i opłaty, w tym	497	454
- podatek akcyzowy	0	0
Wynagrodzenia	7 253	7 376
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 127	1 249
Pozostałe koszty rodzajowe	528	588
Wartość sprzedanych towarów i materiałów i produktów	86 234	76 677
	116 264	107 302
Zmiana stanu produktów	-21	-10
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-2 452	-2 585
Koszty sprzedaży	-16 866	-16 667
Koszty ogólnego zarządu	-10 691	-11 363
Koszt własny sprzedaży	86 234	76 677

17. Koszty świadczeń pracowniczych

	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012</i>	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2011</i>
Wynagrodzenia	4 693	7 047
Program motywacyjny	0	0
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń pracowniczych	1 126	1 238
	5 819	8 285

18. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku przedstawiają się następująco:

	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012</i>	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2011</i>
Rachunek zysków i strat		
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	50	207
Korekty dotyczące obciążenie podatku dochodowego z lat ubiegłych		
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	566	-255
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	616	-48

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Grupy oraz z podstawą opodatkowania za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 i 31 grudnia 2011 roku przedstawia się następująco:

	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012</i>	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2011</i>
Zysk brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	3 460	1 505
Zysk przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	0	0
Straty spółek zależnych	1 579	591
Wyłączenie konsolidacyjne	-23	-444
Zysk brutto przed opodatkowaniem	1 858	471
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	2 009	4 201
Niezrealizowane różnice kursowe na dzień bilansowy	245	1 820
Utworzone rezerwy	48	63
Rezerwa na gwarancje	0	0
Odpis aktualizujący zapas	924	483
Rezerwa na wątpliwe należności	105	588
Odsetki budżetowe	55	51
PFRON	87	80
Wynagrodzenia nie wypłacone	0	32
Składki ZUS niezapłacone	26	22
Wynagrodzenia wypłacone za poprzedni okres	-15	-29
Składki ZUS zapłacone za poprzedni okres	-36	-12
Odsetki naliczone	-541	273
Spłata leasingów operacyjnych	-28	-229
VAT	89	27
Odpisane wierzytelności	29	218
Inne	537	368
Amortyzacja środków trwałych w leasingu	0	35
Koszty reprezentacji	18	29
Wycena do wartości godziwej nieruchomości	121	0

Różnica pomiędzy amortyzacją bilansową a podatkową	347	383
Przychody nie będące podstawą do opodatkowania	-5 287	-926
Przychód podatkowy nie będący bilansowym	79	-115
Rozwiązane rezerwy	-1 261	-13
Rozwiązanie odpisu aktualizującego	-3 870	-153
Niezrealizowane różnice kursowe na dzień bilansowy	-755	-113
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej	0	0
Naliczone odsetki	540	-508
Dotacje	-20	-25
Podstawa opodatkowania	1 260	4 336
Straty z lat ubiegłych do odliczenia	-994	-3 689
Podatek według efektywnej stawki podatkowej	50	207
Aktyw/rezerwa z tytułu podatku odroczonego	566	-255
Korekty dotyczące obciążenia podatku doch. z lat ubiegłych	0	0
Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	616	-48

18.1. Odroczonego podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

	Wynik finansowy za rok zakończony 31 grudnia 2012	Wynik finansowy za rok zakończony 31 grudnia 2011
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego		
BO	-233	-248
Zwiększenia	-51	-50
Dodatnie różnice kursowe na dzień bilansowy	-49	-12
Należności z tytułu odsetek od pożyczek	-2	-38
Zmniejszenia	124	65
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	-160	-233
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		
BO	1 941	1 617
Zwiększenia	103	314
Ujemne różnice kursowe na dzień bilansowy	28	0
Odpisy aktualizujące wartość należności	0	1
Niewypłacone wynagrodzenia i składki	1	0
Rezerwa na zapasy	0	123
Odsetki naliczone	2	52
Zobowiązania finansowe	0	138
Strata z lat ubiegłych	72	0
Zmniejszenia	-742	-72
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	1 302	1 858
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	566	-188

19. Działalność zaniechana

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

20. Zysk przypadający na jedną akcję

	<i>Rok zakończony dnia 31.12.2012</i>	<i>Rok zakończony dnia 31.12.2011</i>
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	1 241 667,65	519 497,03
	<i>Rok zakończony dnia 31.12.2012</i>	<i>Rok zakończony dnia 31.12.2011</i>
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	8 195 848	8 065 348
<i>Wpływ rozwodnienia:</i>		
Potencjalne akcje zwykłe	0	156 000
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	8 195 848	8 221 348

Potencjalne akcje zwykłe w roku 2011 obejmowały 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 obejmował 200 tys. sztuk warrantów.

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.

W dniu 14 lipca 2010 Uchwałą Zarządu Emitenta uchwalono zmianę statutu Spółki uwzględniającą emisję akcji serii C w ilości 32 500 akcji na okaziciela. Podwyższenie kapitału akcyjnego zostało zarejestrowane w dniu 07.10.2010 roku.

Podwyższenie kapitału akcyjnego o 123 500 akcji serii C na okaziciela nastąpiło w dniu 27 kwietnia 2012 roku a o dalsze 7 000 akcji serii C na okaziciela nastąpiło w dniu 18 grudnia 2012 roku.

21. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W okresie sprawozdawczym nie wypłacono dywidendy oraz nie zaproponowano wypłaty dywidendy.

Grupa Kapitałowa TelForceOne
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia
(w tys. złotych)

22. 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 2012 roku	11 235	394	322	3 156	79	15 187
Zwiększenie stanu z tytułu akwizycji	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia stanu	39	30	0	560	-15	614
Zmniejszenia stanu	0	-22	-10	-32	-30	-94
Odpis amortyzacyjny za okres	-614	-138	-89	-480	0	-1 321
Umorzenie środków trwałych sprzedanych i zlikwidowanych	0	11	10	32	0	53
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	-37	-5	-2	-44
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2012 roku	10 660	275	196	3 231	32	14 395
Na dzień 1 stycznia 2012 roku						
Wartość brutto	13 350	2 419	961	5 460	79	22 269
Umorzenie	2 115	2 025	639	2 304	0	7 082
Wartość netto	11 235	394	322	3 156	79	15 187
Na dzień 31 grudnia 2012 roku						
Wartość brutto	13 389	2 428	951	5 988	34	22 790
Umorzenie	2 728	2 137	710	2 744	0	8 319
Różnice kursowe z przeliczenia	0	-16	-45	-13	-2	-76
Wartość netto	10 660	275	196	3 231	32	14 395

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń, środków transportu oraz innych środków trwałych użytkowanych na dzień 31 grudnia 2012 roku na mocy umów leasingu finansowego wynosi 106 tysięcy złotych.

Grunty i budynki o wartości bilansowej 10 660 tysięcy złotych objęte były na dzień 31 grudnia 2012 hipoteką kaucyjną w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Grupy.

W pozycji Grunty i budynki wartość gruntów użytkowanych wieczystie wynosi 1 243 tysiące złotych.

Grupa Kapitałowa TelForceOne
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia
(w tys. złotych)

	<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 2011 roku	11 814	564	342	3 411	75	16 206
Zwiększenie stanu z tytułu akwizycji	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia stanu	32	74	79	149	1	335
Zmniejszenia stanu	0	-21	-70	-3	0	-94
Odpis amortyzacyjny za okres	-611	-208	-70	-411	0	-1 299
Umorzenie środków trwałych sprzedanych i zlikwidowanych	0	0	28	0	0	28
Różnice kursowe z przeliczenia	0	-15	13	10	4	12
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2011 roku	11 235	394	322	3 156	79	15 187
Na dzień 1 stycznia 2011 roku						
Wartość brutto	13 318	2 365	931	5 296	75	21 984
Umorzenie	1 504	1 801	589	1 884	0	5 779
Wartość netto	11 814	564	342	3 411	75	16 206
Na dzień 31 grudnia 2011 roku						
Wartość brutto	13 350	2 418	940	5 442	75	22 226
Umorzenie	2 115	2 009	631	2 296	0	7 050
Różnice kursowe z przeliczenia	0	-15	13	10	4	12
Wartość netto	11 235	394	322	3 156	79	15 187

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń, środków transportu oraz innych środków trwałych użytkowanych na dzień 31 grudnia 2011 roku na mocy umów leasingu finansowego wynosi 94 tysiące złotych.

Grunty i budynki o wartości bilansowej 11 235 tysięcy złotych objęte były na dzień 31 grudnia 2011 hipoteką kaucyjną w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Grupy.

W pozycji Grunty i budynki wartość gruntów użytkowanych wieczystość wynosi 1 243 tysiące złotych.

23. Nieruchomości inwestycyjne i inne inwestycyjne

Wartość netto na dzień 1 stycznia 2012 roku,	39 978
Zwiększenia stanu	0
Przeszacowanie do wartości godziwej	(121)
Zmniejszenia stanu	0
Odpis amortyzacyjny za okres	0
Odpis aktualizujący do wartości godziwej	0
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2012 roku	39 857
 Wartość netto na dzień 1 stycznia 2011 roku,	 39 978
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 31 grudnia 2011 roku	39 978

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych została ustalona na podstawie operatu szacunkowego wartości rynkowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2012 roku przez rzeczoznawcę.

Nieruchomości inwestycyjne o wartości bilansowej 39 857 tys. złotych objęte są hipoteką kaucyjną ustanowioną w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Grupy.

24. 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 2012 roku	596	2 140	14 532	6 438	23 706
Korekta błędu podstawowego	0	0	0	0	0
Wartość netto na 1 stycznia 2012 roku	596	2 140	14 532	6 438	23 706
Zwiększenia stanu z tytułu akwizycji	0	0	0	0	0
Zwiększenia stanu	-11	30	0	20	38
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	-73	-124	0	-75	-272
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0	0	0
Na dzień 31 grudnia 2012 roku	512	2 046	14 532	6 383	23 473
Na dzień 1 stycznia 2012 roku:					
Wartość brutto	979	3 427	14 532	6 894	25 831
Umorzenie	382	1 286	0	456	2 125
Wartość netto	596	2 140	14 532	6 438	23 706
Na dzień 31 grudnia 2012 roku					
Wartość brutto	967	3 456	14 532	6 914	25 870
Umorzenie	456	1 410	0	531	2 397
Wartość netto	512	2 046	14 532	6 383	23 473

Grupa Kapitałowa TelForceOne
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia
(w tys. złotych)

W roku zakończonym 31 grudnia 2012 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 2011 roku	652	2 295	14 532	6 503	23 982
Korekta błędu podstawowego	0	0	0	0	0
Wartość netto na 1 stycznia 2011 roku	652	2 295	14 532	6 503	23 982
Zwiększenia stanu z tytułu akwizycji	0	0	0	0	0
Zwiększenia stanu	0	25	0	5	30
Zmniejszenie 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	-77	-169	0	-70	-317
Różnice kursowe z przeliczenia	0	12	0	0	12
Na dzień 31 grudnia 2011 roku	575	2 162	14 532	6 438	23 706
Na dzień 1 stycznia 2011 roku:					
Wartość brutto	957	3 411	14 532	6 889	25 789
Umorzenie	305	1 117	0	386	1 808
Wartość netto	652	2 295	14 532	6 503	23 982
Na dzień 31 grudnia 2011 roku					
Wartość brutto	957	3 448	14 532	6 894	25 831
Umorzenie	382	1 286	0	456	2 125
Wartość netto	575	2 162	14 532	6 438	23 706

W roku zakończonym 31 grudnia 2011 roku:

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

25. Połączenia jednostek gospodarczych

Na dzień 31 grudnia 2012 roku TelForceOne SA posiadała 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	98 000,00	49 516,70	377 983,30
R2 Invest sp. z o.o.	31.05.2006	100%	100%	210 000,00	210 000,00	165 495,64	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%	55 630,00	55 630,00	50 000,00	5 630,00
CPA Czechy s.r.o.	20.04.2007	100%	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%	70%	33 556,96	33 556,96	357 619,12	-391 761,08
MyPhone Sp. z o.o.	26.09.2011	98%	98%	2 800 000	74 027	2 800 000	0

Na dzień 31 grudnia 2011 roku TelForceOne SA posiadała 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	98 000,00	49 516,70	377 983,30
R2 Invest sp. z o.o.	31.05.2006	100%	100%	210 000,00	210 000,00	165 495,64	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%	55 630,00	55 630,00	50 000,00	5 630,00
CPA Czechy s.r.o.	20.04.2007	100%	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%	70%	33 556,96	33 556,96	357 619,12	-391 761,08
MyPhone Sp. z o.o.	26.09.2011	98%	98%	2 800 000	74 027	2 800 000	0

W okresie od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 TelForceOne SA nabyła 5 600 udziałów w jednostce zależnej MyPhone Sp. z o.o.

26. Udziały w jednostkach zależnych i wspólnych przedsięwzięciach przed dokonaniem wyłączeń konsolidacyjnych.

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
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	33	33
Udziały w jednostkach zależnych MyPhone	2 800	2 800
	42 122	42 122

Na dzień 31 grudnia 2012 roku udział w ogólnej liczbie głosów jest był równy udziałowi Spółki w kapitałach tych jednostek.

Wspólne przedsięwzięcia, które nie podlegają konsolidacji nie wystąpiły.

27. Spółki zależne od Spółek powiązanych

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółki powiązane posiadały następujące udziały w jednostkach zależnych:

27.1. R2 Invest

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	Ujemna wartość firmy z nabycia
MyPhone Sp. z o.o.	25.04.2007	100%	100%	50 500,00	50 500,00	51 987,65	1 487,65

Wyliczenie wartości firmy z nabycia **MyPhone Sp. z o.o.** (wcześniej Callme Sp. z o.o.) (kwiecień 2007 roku)

Wartość firmy na dzień połączenia

Aktywa ogółem	70 038,96
Zobowiązania	18 051,31
Aktywa netto wg bilansu MyPhone na dzień nabycia	51 987,65
Korekta przejętych aktywów netto do wartości godziwych	0,00
Aktywa netto skorygowane do wartości godziwej	51 987,65
Aktywa netto odpowiadające 100% udziałów nabytych udziałów	51 987,65
Cena przejęcia	50 500,00
Ujemna wartość firmy na dzień przejęcia kontroli	1 487,65
W wyniku początkowego rozliczenia rozpoznano wartość firmy w wysokości 1.487,65 złotych.	
Zastosowano metodę konsolidacji pełnej.	

29. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Pozycja nie występuje.

30. Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)

Pozycja nie występuje.

31. Zapasy

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Materiały	155	179
Półprodukty i produkty w toku	0	0
Produkty gotowe	116	88
Towary	25 065	28 310
Zaliczki na dostawy	4 338	5 507
Zapasy ogółem	29 675	34 084
Obniżenie wartości zapasów towarów	-2 023	-4 294
Zapasy ogółem brutto	31 698	38 78

Na dzień 31 grudnia 2012 Grupa posiada zastaw rejestrowy na zapasach towarów handlowych, materiałów i wyrobów gotowych o wartości 4,1 mln PLN,

32. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w punkcie 35.10 informacji dodatkowej.

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 14,21 – 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.

	31 grudzień 2012	31 grudzień 2011
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	23 600	14 533
Należności budżetowe	283	477
Należności z tytułu wypłaconej zaliczki na dywidendę	0	0
Inne należności od jednostek powiązanych	0	0
Inne należności od pozostałych jednostek	5 344	5 651
Należności ogółem (netto)	29 227	20 661
Odpis aktualizujący należności	3 765	3 954
Należności brutto	32 992	24 615

W pozycji inne należności od pozostałych jednostek Grupa prezentuje należności od Wratislavia Investement Sp. z o.o. w kwocie 4 396 tys. zł na dzień 31.12.2012, które objęto porozumieniem z odroczonym terminem zapłaty do 31.12.2013 r.

33. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

	<i>31 grudnia 2012</i>	<i>31 grudnia 2011</i>
Środki pieniężne w banku i w kasie	1 062	1 910
Inne środki pieniężne	0	0
Inne aktywa pieniężne	0	470
Środki pieniężne w drodze	0	0
OGÓŁEM	1 062	2 380

34. Pożyczki udzielone

Pozycja nie występuje.

35. Rozliczenia międzyokresowe kosztów

	<i>31 grudnia 2012</i>	<i>31 grudnia 2011</i>
Ubezpieczenia majątkowe	35	25
Koszty przyszłych okresów	123	1 876
Opłaty licencyjne, prenumerata, domeny	15	24
Prowizje bankowe	92	73
Pozostałe	91	63
Razem RMK czynne w tym:	356	2 061
część długoterminowa	52	62
część krótkoterminowa	304	1 999
Dotacje	197	218
Rezerwa na urlopy	45	45
Rezerwa na badanie bilansu	27	27
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	788	1 864
Inne rezerwy	41	56
Razem RMK bierne w tym:	1 098	2 210
część długoterminowa	0	0
część krótkoterminowa	1 098	2 209

36. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe

36.1. 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.

W dniu 23 marca 2010 r. uchwałą NWZA podwyższono kapitał zakładowy w drodze emisji akcji serii E. Emisja objęła 450 000 sztuk akcji serii E zarejestrowanych w dniu 06.07.2010 r.

W dniu 14 lipca 2010 Uchwałą Zarządu Emitenta uchwalono zmianę statutu Spółki uwzględniającą emisję akcji serii C w ilości 32 500 akcji na okaziciela. Podwyższenie kapitału akcyjnego zostało zarejestrowane w dniu 07.10.2010 roku. Podwyższenie kapitału akcyjnego o 123 500 akcji serii C na okaziciela nastąpiło w dniu 27 kwietnia 2012 roku a o dalsze 7 000 akcji serii C na okaziciela nastąpiło w dniu 18 grudnia 2012 roku.

<i>Kapitał akcyjny</i>	<i>Dane w zł 31 grudnia 2012</i>
<i>8 195 848 akcji na okaziciela o wartości nominalnej 1 złoty każda</i>	<i>8 195 848</i>

<i>Kapitał akcyjny</i>	<i>31 grudnia 2011</i>
<i>8 065 348 akcji na okaziciela o wartości nominalnej 1 złoty każda</i>	<i>8 065 348</i>

	<i>ilość</i>	<i>wartość</i>
<i>Akcje zwykłe na okaziciela serii A w pełni opłacone</i>		
Na dzień 31 grudnia 2012 roku	5 000 000	5 000 000
Na dzień 31 grudnia 2011 roku	5 000 000	5 000 000
<i>Akcje zwykłe na okaziciela serii B w pełni opłacone</i>		
Na dzień 31 grudnia 2012 roku	2 500 000	2 500 000
Na dzień 31 grudnia 2011 roku	2 500 000	2 500 000

<i>Akcje zwykłe na okaziciela serii D w pełni opłacone</i>		
Na dzień 31 grudnia 2012 roku	73 208	73 208
Na dzień 31 grudnia 2011 roku	73 208	73 208
<i>Akcje zwykłe na okaziciela serii C w pełni opłacone</i>		
Na dzień 31 grudnia 2012 roku	172 640	172 640
Na dzień 31 grudnia 2011 roku	42 140	42 140
<i>Akcje zwykłe na okaziciela serii E w pełni opłacone</i>		
Na dzień 31 grudnia 2012 roku	450 000	450 000
Na dzień 31 grudnia 2011 roku	450 000	450 000

Wartość nominalna akcji

Na 31 grudnia 2012 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, D i E są akcjami zwykłymi, które dają na Walnym Zgromadzeniu prawo jednego głosu oraz są jednakowo uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

Akcjonariusze

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Sebastian Sawicki		
udział w kapitale akcyjnym	6,60%	6,70%
udział w głosach	6,60%	6,70%
KAPS Investment Sp. z o.o.		
udział w kapitale akcyjnym	8,60%	8,70%
udział w głosach	8,60%	8,70%
Springfield Investments		
udział w kapitale akcyjnym	37,50%	38,20%
Udział w głosach	37,50%	38,20%
Akcjonariat rozproszony		
Udział w kapitale akcyjnym	47,30%	46,40%
Udział w głosach	47,30%	46,40%
Razem	100,00%	100,00%

36.2. Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z wypracowanych zysków oraz z nadwyżki ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej.

36.3. 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 oraz kapitał z wyceny instrumentów finansowych.

Kapitał z aktualizacji wyceny nie podlega podziałowi.

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	2 787	2 787
Zwiększenia z tytułu wyceny nieruchomości gruntowej do wartości godziwej	0	0
Zmniejszenia	0	0
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	2 787	2 787

36.4. Udziały mniejszości

Udziały mniejszości występują w podmiocie CPA Slovakia S.r.o. w 30% należą do Jiri Haka.

	31 grudnia 2012 TYS. PLN	31 grudnia 2011 TYS. PLN
Udziały mniejszości na początek okresu	0	86
Zmniejszenia z tytułu straty	-17	102
Zmiany z tytułu różnic konsolidacyjnych	17	-83
Wyplacone dywidendy		-105
Udziały mniejszości na koniec okresu	0	0

Nie występują udziałowcy mniejszościowi w pozostałych podmiotach powiązanych, ponieważ TelForceOne S.A. posiada 100% udziałów w tych jednostkach.

37. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Krótkoterminowe				
Kredyt bankowy otrzymany w kwocie 100.000,00 złotych-myPhone	WIBOR 1M + marża banku	27.11.2012	0	25
Kredyt bankowy otrzymany w kwocie 150 000,00 złotych MyPhone	WIBOR 1M + marża banku	23-05-2013	148	151
Kredyt bankowy otrzymany w kwocie 3 500 000,00 złotych MyPhone	WIBOR 1M + marża banku	07-01-2013	3 080	3 129
Kredyt bankowy otrzymany w kwocie 370 000,00 złotych MyPhone	WIBOR 1M + marża banku	01-12-2012	0	370
kredyt w rachunku bieżącym-kapitał 500 000,00 PLN -R2 Invest	WIBOR 1M + marża banku	29-11-2013	485	407
Kredyt bankowy otrzymany w Kwocie 17 500 000,00-TFO	WIBOR 1M + marża banku	29.03.2019	1 459	1 459
Kredyt bankowy otrzymany w Kwocie 17 020 000,00-TFO	WIBOR 1M + marża banku	29-11-2013	14 456	13 299

Grupa Kapitałowa TelForceOne
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia
(w tys. złotych)

Kredyt bankowy otrzymany w kwocie 2 200 000,00 EUR-TFO	EURIBOR 1M + marża banku	29.03.2019	776	833
Kredyt bankowy otrzymany w kwocie 700.000,00 złotych-Telcon	WIBOR 1M + marża banku	31.08.2013	591	656
kredyt odnawialny w rachunku bieżącym 2 000 000,00 PLN - Teletorium	WIBOR 1M + marża banku	31.08.2011	333	0
Kredyt bankowy otrzymany w max. kwocie 18 000 000 CZK.	O/N PRIBOR + marże 1,8 % p.a.	01.02.2011	0	2 224
Inne - CPA Czechy			1 402	1 198
OGÓŁEM			22 730	23 751

	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	31 grudnia 2012 TYS. PLN	31 grudnia 2011 TYS. PLN
Długoterminowe				
Kredyt bankowy otrzymany w kwocie 2 200 000,00 EUR	EURIBOR 1M + marża banku	29.03.2019	6 666	7 987
Kredyt bankowy otrzymany w Kwocie 17 500 000,00 złotych-TFO	WIBOR 1M + marża banku	29.03.2019	13 547	15 006
OGÓŁEM			20 213	22 93

38. Rezerwy

	<i>Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty</i>	<i>Rezerwa na zobowiązania</i>	<i>Inne rezerwy</i>	<i>Ogółem</i>
Na dzień 1 stycznia 2012 roku	402	1 255	286	1 943
Nabycie jednostki zależnej			0	0
Utworzone w ciągu roku obrotowego	0	0	0	0
Wykorzystane	0	0	0	0
Rozwiązane	0	1 255	19	1 274
Na dzień 31 grudnia 2010 roku	402	0	267	669
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2012 roku	402	0	267	669
Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2012 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 2011 roku	402	1 255	279	1 936
Nabycie jednostki zależnej			0	0
Utworzone w ciągu roku obrotowego	0	0	21	21
Wykorzystane	0	0	0	0
Rozwiązane	0	0	14	14
Na dzień 31 grudnia 2010 roku	402	1 255	286	1 943
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2011 roku	402	1 255	286	1 943
Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2011 roku	0		0	0

Grupa 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.

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

	31 grudzień 2012	31 grudzień 2011
<i>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług</i>		
Wobec jednostek powiązanych	0	0
Wobec jednostek pozostałych	13 576	8 644
Razem	13 576	8 644
<i>Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych</i>		
Podatek VAT	3 304	2 344
Podatek dochodowy od osób prawnych	64	20
Podatek dochodowy od osób fizycznych	55	59
Zobowiązania wobec ZUS	165	261
Zobowiązanie wobec Izby Celnej	19	29
Pozostałe	28	7
Razem	3 635	2 721
<i>Zobowiązania finansowe</i>		
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	22 731	24 050
Pochodne instrumenty finansowe	0	0
Inne zobowiązania finansowe	862	891
Razem	23 594	24 942
<i>Pozostałe zobowiązania</i>		
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	193	296
Inne zobowiązania	609	1 271
Razem	803	1 566

Zasady i warunki płatności powyższych zobowiązań finansowych:

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w punkcie 44 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.

40. Zobowiązania warunkowe

Na dzień bilansowy Grupa posiadała następujące rodzaje zobowiązań zabezpieczone na jej majątku:

- Hipoteka kaucyjna do kwoty 65,0 mln PLN na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości zabudowanej wraz z własnością ewentualnych budynków i innych urządzeń wzniesionych na tym gruncie, dla którego Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Krzyków prowadzi księgę wieczystą nr WR1K/00047398/,
- Gwarancja korporacyjna na zabezpieczenie spłaty kredytu udzielona przez Telforceone S.A. Spółce Teletorium Sp. z o.o. do kwoty 2,0 mln PLN,
- Poręczenie wg prawa cywilnego udzielone przez Telforceone S.A. Spółce MyPhone Sp. z o.o. na kwotę 4,0 mln PLN.
- Poręczenie wekslowe udzielone przez R2 Invest Sp. z o.o. Spółce MyPhone zabezpieczające zobowiązania z tytułu umowy factoringu do wysokości 2,0 mln PLN.

41. 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 31 grudnia 2011 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

42. Program motywacyjny

W dniu 28. Lipca 2006 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie TFO SA przyjęło uchwałę w sprawie przyjęcia Programu Motywacyjnego.

PROGRAM MOTYWACYJNY jest skierowany do:

- 1) członków Zarządu SPÓŁKI oraz Dyrektora Generalnego SPÓŁKI,
- 2) dyrektorów jednostek organizacyjnych SPÓŁKI, członków Zarządu SPÓŁEK ZALEŻNYCH oraz szczególnie istotnych pracowników SPÓŁKI;
- 3) kluczowych pracowników SPÓŁKI

PROGRAM MOTYWACYJNY zostanie przeprowadzony w okresie kolejnych 3 (trzech) lat obrotowych SPÓŁKI, począwszy od 2007 roku, tj. w roku 2007, 2008, 2009 (dalej: „LATA REALIZACJI PROGRAMU” albo w odniesieniu do jednego roku z tego okresu „ROK REALIZACJI PROGRAMU”).

PROGRAM MOTYWACYJNY, premiować będzie poziom realizacji przez SPÓŁKĘ zysku netto osiągniętego przez SPÓŁKĘ w danym ROKU REALIZACJI PROGRAMU oraz wzrost wartości akcji SPÓŁKI, w ten sposób że:

1) UCZESTNICY PROGRAMU uzyskają po zakończeniu każdego ROKU REALIZACJI PROGRAMU prawo do premii (dalej „PREMIA”), której wysokość obliczona będzie jako suma:

a) Przy dokonywaniu obliczeń, o których mowa powyżej, nie uwzględnia się akcji SPÓŁKI emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, chyba, że akcje te zostały prawidłowo objęte przez UCZESTNIKÓW.

b) 5 % (słownie: pięciu procent) różnicy pomiędzy (i) średnią wartością rynkową wszystkich akcji SPÓŁKI w ostatnim miesiącu kalendarzowym danego roku realizacji programu (kapitalizacja SPÓŁKI, obliczona jako iloczyn ilości akcji SPÓŁKI i średniego arytmetycznego kursu zamknięcia akcji zwykłych na okaziciela spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie z ostatniego miesiąca kalendarzowego danego ROKU REALIZACJI PROGRAMU) a (ii) kwotą stanowiącą iloczyn ceny emisyjnej akcji objętych pierwszą ofertą publiczną i liczby akcji SPÓŁKI w dniu uruchomienia notowań akcji SPÓŁKI na Giełdzie Papierów Wartościowych.

2) Prawo do PREMII na podstawie niniejszej uchwały przysługiwać będzie, jeżeli sprawozdanie finansowe za dany ROK REALIZACJI PROGRAMU wykazuje osiągnięcie przez SPÓŁKĘ zysku netto, a ponadto, gdy:

a) zysk netto osiągnięty przez Spółkę w danym ROKU REALIZACJI PROGRAMU, wykazany w zbadanym przez biegłego rewidenta i zatwierdzonym przez walne zgromadzenie sprawozdaniu finansowym wzrósł w stosunku do zysku netto wykazanego w zbadanym przez biegłego rewidenta i zatwierdzonym przez walne zgromadzenie sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy 2006 o co najmniej o:

(i) 10 % (dziesięć procent) w PIERWSZYM ROKU REALIZACJI PROGRAMU;

(ii) 20 % (dwadzieścia procent) w drugim ROKU REALIZACJI PROGRAMU;

(iii) 30 % (trzydzieści procent) w TRZECIM ROKU REALIZACJI PROGRAMU; albo

b) średni arytmetyczny kurs zamknięcia akcji zwykłych na okaziciela spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie w ostatnich trzech miesiącach danego ROKU REALIZACJI PROGRAMU wzrósł w stosunku do ceny emisyjnej akcji objętych pierwszą ofertą publiczną o:-

(i) 20 % (dwadzieścia procent) w pierwszym ROKU REALIZACJI PROGRAMU;-

(ii) 40 % (czterdzieści procent) w drugim ROKU REALIZACJI PROGRAMU;

(iii) 60 % (sześćdziesiąt procent) w trzecim ROKU REALIZACJI PROGRAMU;

3) PREMIA, o której mowa powyżej zostanie rozliczona poprzez przyznanie tym UCZESTNIKOM, którzy spełnili określone w uchwale warunki (dalej: „OSOBY UPRAWNIONE”), uprawnienia do objęcia akcji SPÓŁKI serii „C” (dalej: „UPRAWNIENIE”), których łączna wartość rynkowa pomniejszona o cenę emisyjną akcji SPÓŁKI odpowiadać będzie wartości PREMII.

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. Program obejmuje 200 tys. sztuk warrantów przy 42 tys. sztuk zarejestrowanych akcji.

W 2012 roku został całkowicie zamknięty Program Motywacyjny obejmujący lata 2007-2009, w wyniku którego doszło do objęcia przez uczestników Programu Motywacyjnego Spółki w wykonaniu przez nich uprawnień wynikających z posiadanych warrantów subskrypcyjnych serii A, 172 640 akcji na okaziciela serii C. W/w akcje zostały zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym oraz, zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na GPW.

43. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

W roku 2012 Spółka i podmioty powiązane dokonywały wzajemnych transakcji o charakterze wynikającym z bieżącej działalności, na warunkach nie odbiegających od warunków rynkowych. Obroty kształtowały się jak poniżej:

Wzajemne należności i zobowiązania:

Zobowiązanie

Należność

	Telforceone	Red Dog	R2 Invest	Telcon	CPA Czechy	CPA Słowacja	Teletorium	MyPhone
Telforceone	x	3 743	0	321	148	12	385	133
Red Dog	0	X	0	0	0	0	0	0
R2 Invest	105	14	X	83	0	0	0	0
Telcon	1	12	0	X	0	0	0	0
CPA Czechy	33	0	0	0	X	0	0	0
CPA Słowacja	0	0	0	0	0	X	0	0
Teletorium	0	2 647	0	16	0	59	X	511
MyPhone	0	0	52	29	1 092	0	0	X

Sprzedaż towarów i usług:

Zakup

Sprzedaż	Telforceone	Red Dog	R2 Invest	Telcon	CPA Czechy	CPA Słowacja	Teletorium	MyPhone
Telforceone	X	62	90	94	304	34	4 456	484
Red Dog	0	X	0	0	0	0	0	0
R2 Invest	746	19	X	117	0	0	98	6
Telcon	0	23	0	X	0	0	134	14
CPA Czechy	0	0	0	0	X	0	0	0
CPA Słowacja	0	0	0	0	0	0	0	0
Teletorium	981	5	0	0	0	0	X	0
MyPhone	4 731	18	124	0	2 547	0	392	0

Sprzedaż środków trwałych:

Zakupy

Sprzedaż	Telforceone	Red Dog	R2 Invest	Telcon	CPA Czechy	CPA Słowacja	Teletorium	MyPhone
Telforceone	X	0	0	0	0	0	793	0
Red Dog	0	X	0	0	0	0	0	0
R2 Invest	0	0	X	0	0	0	0	0
Telcon	0	0	0	X	0	0	0	0
CPA Czechy	0	0	0	0	X	0	0	0
CPA Słowacja	0	0	0	0	0	X	0	0
Teletorium	0	0	0	0	0	0	X	0
MyPhone	0	0	0	0	0	0	0	X

44. Objaśnienia dotyczące rachunku przepływów pieniężnych

Grupa sporządza rachunek przepływów pieniężnych przy zastosowaniu metody pośredniej.

Podział działalności na działalność operacyjną, inwestycyjną i finansową przedstawia się następująco:

- do działalności operacyjnej zalicza się transakcje i zdarzenia związane z podstawową i pomocniczą działalnością Spółki nie wymienione w działalności finansowej i inwestycyjnej tj. wpływy gotówki w związku ze sprzedażą towarów, spłaty zobowiązań,
- do działalności inwestycyjnej zalicza się wpływy i wydatki związane z zakupem lub sprzedażą rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych, aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności i dostępnych do sprzedaży,
- do działalności finansowej głównie zalicza się pozyskanie kapitału własnego i kapitałów obcych oraz jego zwrot i obsługę.

45. Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty branżowe i geograficzne

Segmenty branżowe

Grupa zasadniczo działa w trzech segmentach branżowych . Przychody i zyski oraz aktywa i zobowiązania Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku i na dzień 31 grudnia 2011 roku dotyczą przede wszystkim sprzedaży hurtowej i detalicznej akcesoriów do telefonów komórkowych i telefonów komórkowych co stanowi 80 % przychodów, materiałów eksploatacyjnych gdzie suma przychodów stanowi ponad 10 %. Przychody i zyski oraz aktywa i zobowiązania dotyczące innych segmentów branżowych wynoszą mniej niż 10% odpowiednich wartości.

Segmenty geograficzne

Grupa działa przede wszystkim na terenie Polski i krajów Europy Środkowej. Przychody, nakłady i aktywa dotyczące segmentów poza terenem Polski wynoszą 50% odpowiednich wartości.

	<i>Rok zakończony dnia 31.12.2012</i>	<i>Rok zakończony dnia 31.12.2011</i>
Przychody ze sprzedaży towarów w tym:	110 007	103 798
-sprzedaż krajowa	58 156	46 594
<i>udział procentowy</i>	53%	45%
-sprzedaż na eksport	51 851	57 204
<i>udział procentowy</i>	47%	55%

46. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy

Wynagrodzenie wypłacone członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki (jednostki dominującej) oraz jednostkom powiązanym Grupy za rok 2012 przedstawiało się następująco:

	Wynagrodzenia	Świadczenia, dochody z innych tytułów	Razem
<i>Zarząd jednostki dominującej</i>			
Sebastian Sawicki	151	0	151
Wiesław Żywicki	102	50	153
Adam Kowalski	72	84	156
<i>Rada Nadzorcza jednostka dominująca</i>			
Ciborski Dariusz	0	0	0
Jacek Kwaśniak	0	0	0
Włodzimierz Traczyk	0	76	76
Olga Olkowska	0	123	123
Paweł Płócienniczak	0	65	65
<i>Zarząd - jednostki zależne</i>			
Sebastian Sawicki	0	0	0
Paweł Jankowski	18	0	18
Marek Kisiela	18	69	87
Damian Lewandowski	0	30	30
Radosław Garnys	18	81	99
Radosław Trzeba	0	189	189
Jiri Hak	0	0	0
<i>Rada Nadzorcza – jednostki zależne</i>			
	0	0	0
Razem	379	768	1 147

47. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

Grupa 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 Grupy oraz wynikających z używanych przez nią źródeł finansowania.

Zasadą stosowaną przez Grupę 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.

47.1. Ryzyko stopy procentowej

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

Grupa korzysta z zobowiązań o oprocentowaniu zmiennym. Aby przyjęte przez Grupę rozwiązanie było skuteczne z ekonomicznego punktu widzenia, zawiera ona kontrakty na zamianę stóp procentowych (swapy procentowe), w ramach których zgadza się na wymianę, w określonych odstępach czasu, różnicy między kwotą odsetek naliczonych według stałego i zmiennego oprocentowania od uzgodnionej kwoty głównej. Transakcje te mają na celu zabezpieczenie zaciągniętych zobowiązań.

Na dzień bilansowy 31.12.2012 roku Grupa nie posiadała otwartych transakcji zabezpieczających ryzyko stóp procentowych.

47.2. Ryzyko walutowe

Grupa 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.

47.3. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe związane jest z wiarygodnością kredytową odbiorców Grupy. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Grupy na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

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

W Grupie nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

47.4. Ryzyko związane z płynnością

Celem Grupy 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.

48. Instrumenty finansowe

Grupa posiada następujące pozycje instrumentów finansowych :

1 Aktywa	Stan na dzień	
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
1. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0
2. Pożyczki udzielone	0	470
a) krótkoterminowe	0	470
-pożyczki udzielone	0	470
-odsetki od pożyczek	0	0
b) długoterminowe	0	0
3. Należności handlowe	23 600	14 533
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 062	1 910
2 Pasywa	Stan na dzień	
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
-Zobowiązania finansowe długoterminowe (kredyty i pożyczki)	20 213	22 993
-Zobowiązania finansowe krótkoterminowe (kredyty i pożyczki)	22 731	24 050
-Zobowiązania finansowe długoterminowe (leasing)	55	21
-Zobowiązania finansowe krótkoterminowe(leasing)	51	40
-Zobowiązania handlowe	13 576	8 644

Wartości godziwe

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

49. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Grupie w roku 2012 kształtowało się następująco:

Zarząd jednostki dominującej	3
Zarząd jednostek zależnych	4
Zarząd jednostek zależnych bez umowy o pracę	0
Pracownicy administracyjno – biurowi	101
Pracownicy magazynowi	45
Pracownicy produkcyjni	2
Razem	155

Przeciętne zatrudnienie w Grupie w roku 2011 kształtowało się następująco:

Zarząd jednostki dominującej	3
Zarząd jednostek zależnych	3
Zarząd jednostek zależnych bez umowy o pracę	3
Pracownicy administracyjno – biurowi	119
Pracownicy magazynowi	55
Pracownicy produkcyjni	11
Razem	194

50. Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

W dniu 10 stycznia 2013 roku pomiędzy Spółkami Grupy a Audit Tax Consulting Sp. z o. o. z siedzibą w Krakowie zawarto umowy: nr 503.2012/AUD/03, 504.2012/AUD/04, 505.2012/AUD/05, 506.2012/AUD/06, 507.2012/AUD/07, 508.2012/AUD/08 na przeprowadzenie badania jednostkowych sprawozdań finansowych i skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Warunki w/w umów kształtowały się następująco:

	2012
Wynagrodzenie należne za rok obrotowy w tym:	59
a) obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	59
b) inne usługi poświadczające	0
c) usługi doradztwa podatkowego	0
d) pozostałe usługi	0

W poprzednim roku obrotowym badanie jednostkowego sprawozdania finansowego oraz Spółek z Grupy przeprowadzone zostało przez AUXILIUM AUDYT Krystyna Adamus, Jadwiga Faraon – Spółka Komandytowa z siedzibą w Krakowie na podstawie zawartych umów: 308/2012, 309/2012, 310/2012, 311/2012, 312/2012, 313/2012 z dnia 23 stycznia 2012 roku.

Warunki w/w umów kształtowały się następująco:

	2011
Wynagrodzenie należne za rok obrotowy w tym:	69
a) obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	69
b) inne usługi poświadczające	0
c) usługi doradztwa podatkowego	0
d) pozostałe usługi	0

51. Istotne zdarzenia następujące po dniu bilansowym, a nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym.

Po dniu , na który sporządzono niniejsze sprawozdanie finansowe, nie wystąpiły zdarzenia mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy.

52. Istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym

Nie wystąpiły inne istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które miałyby wpływ na informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym.

Grupa Kapitałowa TelForceOne
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia
(w tys. złotych)

Podpisy Zarządu:

Prezes Zarządu	Sebastian Sawicki	
Wiceprezes Zarządu	Wiesław Żywicki	
Członek Zarządu	Adam Kowalski	

Wrocław dnia 20.03.2013