



Sprawozdanie Finansowe

TelForceOne S.A.

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE TELFORCEONE SA	1
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPÓŁKI TELFORCEONE S.A.	2
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW SPÓŁKI TELFORCEONE S.A.	3
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH SPÓŁKI TELFORCEONE S.A.	4
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH SPÓŁKI TELFORCEONE S.A.	5
Dodatkowe informacje i objaśnienia	6
I. Informacje ogólne	6
Skład Zarządu Spółki	6
Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	6
Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	6
Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	7
Okresy, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe	7
Założenie kontynuowania działalności	7
Oświadczenie o zgodności	8
Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych	8
Zmiany stosowanych zasad Rachunkowości	8
Zmiana polityki rachunkowości	11
Korekty wynikające z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania o sprawozdaniach finansowych za lata poprzednie	11
II. Istotne zasady rachunkowości	11
a. Rzeczowe aktywa trwałe	12
b. Leasing	13
c. Utrata wartości aktywów	13
d. Koszty finansowania zewnętrznego	14
e. Nieruchomości inwestycyjne	14
f. Wartości niematerialne	14
g. Wartość firmy	15
h. Instrumenty finansowe	16
i. Utrata wartości aktywów finansowych	17
j. Wbudowane instrumenty pochodne	18
k. Zapasy	18
l. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	18
m. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	19
n. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne	19
o. Rezerwy	19
p. Przychody	19
q. Sprzedaż towarów	19
r. Odsetki	20
s. Dywidendy	20
t. Przychody z tytułu wynajmu (leasing operacyjny)	20
u. Dotacje rządowe	20
v. Podatki	20
w. Zysk netto na akcję	22
III. Wybrane dane objaśniające do sprawozdania finansowego	23
1. Pozostałe przychody operacyjne	23
2. Pozostałe koszty operacyjne	23
3. Przychody finansowe	23
4. Koszty finansowe	24
5. Koszty w układzie rodzajowym	24
6. Koszty świadczeń pracowniczych	24
7. Zyski i straty nadzwyczajne , z podziałem na losowe i pozostałe	24
8. Podatek dochodowy	25
9. Działalność zaniechana	26
10. Zysk przypadający na jedną akcję	26
11. Propozycje co do podziału zysku za rok obrotowy	28
12. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	28
13. Rzeczowe aktywa trwałe	28

14. Nieruchomości inwestycyjne i inne inwestycje	30
15. Wartości niematerialne	31
16. Udziały w jednostkach zależnych i wspólnych przedsięwzięciach	32
17. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	32
18. Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	32
19. Zapasy	32
20. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	33
22. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	34
23. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	34
24. Pożyczki udzielone krótkoterminowe	35
25. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe	35
26. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	37
27. Rezerwy – zmiana stanu rezerw	38
28. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)	39
29. Zobowiązania warunkowe	40
30. Informacje o posiadanych przez Telforceone S.A. instrumentach finansowych	40
31. Rozliczenia podatkowe	41
32. Transakcje z podmiotami powiązanymi	41
33. Objasnienia dotyczące rachunku przepływów pieniężnych	43
34. Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty branżowe i geograficzne	43
35. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Spółki i członków organów stanowiących Spółki ..	44
36. Pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących Spółki	44
37. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	44
38. Informacja o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej.	45
39. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby.	46
40. Struktura zatrudnienia	46
41. Istotne zdarzenia następujące po dniu bilansowym, a nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym	46
42. Istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym	46
43. Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.	46

WYBRANE DANE FINANSOWE TELFORCEONE SA

Za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012 oraz okres porównywalny 2011 roku

Wybrane dane finansowe	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)
Przychody netto ze sprzedaży produktów, I. towarów i materiałów	63 316	55 775	15 174	13 472
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 523	3 254	1 084	786
III. Zysk (strata) brutto	2 188	10	524	2
IV. Zysk (strata) netto	1 678	205	402	50
Przepływy pieniężne z działalności V. operacyjnej	2 751	6 648	673	1 505
Przepływy pieniężne z działalności VI. inwestycyjnej	294	182	72	41
Przepływy pieniężne z działalności VII. finansowej	-3 018	-7 603	-738	-1 721
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	27	-773	7	-175
IX. Aktywa razem	126 076	127 819	30 839	28 939
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	45 338	48 890	11 090	11 069
XI. Zobowiązania długoterminowe	20 363	23 282	4 981	5 271
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	24 975	25 608	6 109	5 798
XIII. Kapitały własne	80 738	78 929	19 749	17 870
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)	0,20	0,03	0,05	0,01
XVII. Aktywa netto na 1 akcję (w zł)	9,85	9,79	2,41	2,22

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 – 4,1736
- za okres styczeń – grudzień 2011 roku – 4,1401

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPÓŁKI TELFORCEONE S.A.

**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 trwale		96 544	98 899
Rzeczowe aktywa trwale	13	11 326	12 693
Nieruchomości inwestycyjne	14	39 857	39 978
Wartości niematerialne	15	2 300	2 534
Należności długoterminowe		0	0
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	16	42 122	42 122
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	8.2	939	1 572
Aktywa obrotowe		29 532	28 920
Zapasy	19	9 762	8 917
Należności z tytułu dostaw i usług	20	11 410	10 601
Pozostałe należności	20	4 926	5 352
Pozostałe aktywa finansowe	24	3 102	3 737
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	23	143	151
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22	189	162
SUMA AKTYWÓW		126 076	127 819
PASYWA			
Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)		80 738	78 929
Kapitał podstawowy	25	8 196	8 065
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		59 900	59 900
Kapitał rezerwowy		526	526
Kapitał z aktualizacji wyceny		2 787	2 787
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty		9 329	7 651
Zobowiązania długoterminowe	26	20 363	23 282
Oprocentowane kredyty i pożyczki		20 213	22 993
Pozostałe zobowiązania		57	73
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8.2	93	216
Zobowiązania krótkoterminowe		24 975	25 608
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	28	7 564	7 938
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	26	16 691	15 591
Pochodne instrumenty finansowe		0	0
Rozliczenia międzyokresowe	23	318	422
Rezerwy	27	402	1 657
Zobowiązania razem		45 338	48 890
SUMA PASYWÓW		126 076	127 819
Wartość księgowa		80 738	78 929
Liczba akcji (w szt)		8 195 848	8 065 348
Wartość księgowa na jedną akcję (zł)		9,85	9,79

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW SPÓŁKI TELFORCEONE S.A.

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

		<i>okres 12 miesięcy zakończony dnia</i>	<i>okres 12 miesięcy zakończony dnia</i>
		<i>31 grudnia 2012 roku</i>	<i>31 grudnia 2011 roku</i>
	<i>Nota</i>		
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów		61 384	53 752
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		244	377
Przychody z najmu		1 688	1 646
Przychody ze sprzedaży		63 316	55 775
Koszt własny sprzedaży		47 706	40 864
Zysk brutto ze sprzedaży		15 610	14 911
Pozostałe przychody operacyjne	1	5 318	621
Koszty sprzedaży		5 998	5 637
Koszty ogólnego zarządu		5 768	5 486
Pozostałe koszty operacyjne	2	4 639	1 153
Przychody finansowe	3	535	765
Koszty finansowe	4	2 870	4 009
Zysk /Strata brutto		2 188	10
Podatek dochodowy	8.2	510	-195
Zysk netto z działalności kontynuowanej		1 678	205
Zysk/Strata mniejszości		0	0
Zysk/Strata netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		0	0
Zysk/Strata netto		1 678	205
Inne całkowite dochody		0	0
Skutki wyceny rzeczowych aktywów trwałych		0	0
Zyski (straty) aktuarialne z tytułu programu motywacyjnego		0	0
Inne całkowite dochody netto		0	0
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES		1 678	205
Zysk/(strata) na jedną akcję:			
– podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy		0,2	0,02
– rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy		0,2	0,02

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH SPÓŁKI TELFORCEONE S.A.

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

	<i>okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku</i>	<i>okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) brutto	2 189	10
Korekty o pozycje:	562	6 639
Amortyzacja	1 129	1 268
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-627	862
Wynik na działalności inwestycyjnej	314	5
Zmiana stanu należności	-548	1 694
Zmiana stanu zapasów	-845	-1 958
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-314	2 439
Koszty z tytułu odsetek	2 804	2 463
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-96	-135
Zmiana stanu rezerw	-1 255	0
Podatek dochodowy zapłacony	0	0
Pozostałe	0	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 751	6 649
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	327	5
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-33	-34
Wpływy ze spłaty udzielonych pożyczek	0	14
Dywidendy i udziały w zyskach	0	197
Inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	294	182
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	131	0
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-31	-190
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	1 957	300
Spłata pożyczek/kredytów	-2 271	-4 806
Odsetki zapłacone	-2 804	-2 907
Pozostałe	0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-3 018	-7 603
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	27	-773
Różnice kursowe netto		
Środki pieniężne na początek okresu	162	935
Środki pieniężne na koniec okresu	189	162

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH SPÓŁKI TELFORCEONE S.A.

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</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Zyski zatrzymane (straty) niepokryte</i>	<i>Kapitał rezerwowy</i>	<i>Kapitał z aktualizacji wyceny</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Kapitał własny na początek okresu	8 065	59 900	0	7 651	526	2 787	78 929
Korekty błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0	0
Na dzień 1 stycznia 2012 roku	8 065	59 900	0	7 651	526	2 787	78 929
Całkowite dochody za okres	0	0	0	1 678	0	0	1 678
Emisja akcji	131	0	0	0	0	0	131
Realizacja programu motywacyjnego	0	0	0	0	0	0	0
Na dzień 31 grudnia 2012 roku	8 196	59 900	0	9 329	526	2 787	80 738

	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Zyski zatrzymane (straty) niepokryte</i>	<i>Kapitał rezerwowy</i>	<i>Kapitał z aktualizacji wyceny</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Kapitał własny na początek okresu	8 065	59 900	0	7 446	526	2 787	78 724
Korekty błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0	0
Na dzień 1 stycznia 2011 roku	8 065	59 900	0	7 446	526	2 787	78 724
Całkowite dochody za okres	0	0	0	205	0	0	205
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0
Realizacja programu motywacyjnego	0	0	0	0	0	0	0
Na dzień 31 grudnia 2011 roku	8 065	59 900	0	7 651	526	2 787	78 929

Dodatkowe informacje i objaśnienia

I. Informacje ogólne

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

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

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

Spółce nadano numer statystyczny REGON 932674375.

Czas trwania Spółki dominującej jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Spółki dominującej jest:

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

Podmiotem dominującym całej TelForceOne S.A. jest Sebastian Sawicki.

Skład Zarządu Spółki

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

Sebastian Sawicki – Prezes Zarządu

Wiesław Żywicki – Wiceprezes Zarządu

Adam Kowalski – Członek Zarządu

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

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

Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

Ocena umów leasingu

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

Utrata wartości aktywów/ wartości firmy

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

Wycena rezerw

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

Stawki amortyzacyjne

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

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

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

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

Sprawozdanie finansowe Spółki Telforceone S.A. 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 Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) , zatwierdzonymi przez UE.

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

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

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

Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

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

Zmiany stosowanych zasad Rachunkowości

W niniejszym sprawozdaniu finansowym zastosowano takie same zasady rachunkowości, jakie zastosowano przy sporządzaniu 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 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 standard MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

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 2012 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.

Zmiana polityki rachunkowości

W sprawozdaniu finansowym za rok 2012 nie wprowadzono zmian polityki rachunkowości w stosunku do roku poprzedniego, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego mających wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.

Korekty wynikające z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania o sprawozdaniach finansowych za lata poprzednie

W sprawozdaniu finansowym nie dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania, o sprawozdaniach finansowych za lata poprzednie – brak zastrzeżeń w opiniach.

II. Istotne zasady rachunkowości

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

a. 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. 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.-

b. Leasing

Spółka jako leasingobiorca

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Spółkę zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki 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 pożytki 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.

c. Utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją jakiekolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników aktywów. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Spółka 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 ujmuje się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku którego stwierdzono utratę wartości.

Na każdy dzień bilansowy Spółka 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, Spółka 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 ujmuje 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

utrąty 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.

d. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego okresu czasu, aby mogły być zdane 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.

e. 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.

f. 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.

Spółka 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.

g. 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.

h. Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe dzielone są na następujące kategorie:

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

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Spółka 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 odroczone, 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 Spółka 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.

i. Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka 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.

Spółka 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 Spółka 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.

j. Wbudowane instrumenty pochodne

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

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

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

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

k. 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”.

l. 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.

m. 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.

n. 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 zabezpieczane, 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.

o. 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 Spółka 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.

p. Przychody

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka 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.

q. 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.

r. 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.

s. Dywidendy

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

t. 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.

u. 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.

v. 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 odroczone 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.

Spółka kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwość do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności z rezerwami z tytułu bieżącego podatku i odroczonego podatku dochodowego 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.

w. 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.

III. Wybrane dane objaśniające do sprawozdania finansowego

1. Pozostałe przychody operacyjne

	<i>Rok zakończony dnia 31.12.2012</i>	<i>Rok zakończony dnia 31.12.2011</i>
Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	21	0
Dotacje, subwencje, dopłaty	20	25
Rozwiązane rezerwy na badanie bilansu	1 255	0
Rozwiązane rezerwy na gwarancje	0	0
Rozwiązane rezerwy na zapasy	3 279	0
Przedawnione zobowiązania	106	345
Odszkodowania	11	13
Rozwiązane odpisu na należności	224	153
Nadwyżki towarów handlowych	141	48
Inne	261	37
Razem	5 318	621

2. Pozostałe koszty operacyjne

	<i>Rok zakończony dnia 31.12.2012</i>	<i>Rok zakończony dnia 31.12.2011</i>
Strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	0	1
Złomowanie towarów handlowych	3 196	222
Odpis aktualizujący wartość zapasów	734	180
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej	121	0
Utworzone rezerwy	0	0
Przedawnione należności	17	69
Inne	349	145
Odszkodowania	0	0
Wierzytelności nieściągalne	212	88
Odpis aktualizujący należności	10	448
Razem	4 639	1 153

3. Przychody finansowe

	<i>Rok zakończony dnia 31.12.2012</i>	<i>Rok zakończony dnia 31.12.2011</i>
Dywidendy	0	444
Dodatnie różnice kursowe	277	0
Odsetki	249	321
Inne	9	0
Razem	535	765

4. Koszty finansowe

	<i>Rok zakończony dnia 31.12.2012</i>	<i>Rok zakończony dnia 31.12.2011</i>
Odsetki od kredytów bankowych	2 651	2 328
Odsetki budżetowe	27	18
Odsetki od zobowiązań	7	4
Odsetki od leasingów	2	9
Odsetki od pożyczek	9	32
Różnice kursowe ujemne	0	1 038
Inne	175	580
Razem	2 870	4 009

5. Koszty w układzie rodzajowym

	<i>Rok zakończony dnia 31.12.2012</i>	<i>Rok zakończony dnia 31.12.2011</i>
Amortyzacja	1 129	1 268
Zużycie materiałów i energii	1 145	934
Usługi obce	6 122	5 955
Podatki i opłaty w tym	438	419
-podatek akcyzowy	0	0
Wynagrodzenia	2 391	2 032
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	326	281
Pozostałe koszty rodzajowe	214	235
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	47 706	40 864
Razem	59 472	51 988
Koszty sprzedaży	-5 998	-5 637
Koszty ogólnego zarządu	-5 768	-5 486
Koszt własny sprzedaży	47 706	40 864

6. Koszty świadczeń pracowniczych

	<i>Rok zakończony dnia 31.12.2012</i>	<i>Rok zakończony dnia 31.12.2011</i>
Wynagrodzenia	1 855	1 703
Program motywacyjny	0	0
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	326	270
Razem	2 181	1 973

7. Zyski i straty nadzwyczajne , z podziałem na losowe i pozostałe.

Pozycja nie występuje.

8. Podatek dochodowy

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

	<i>Rok zakończony dnia 31.12.2012</i>	<i>Rok zakończony dnia 31.12.2011</i>
Zysk brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	2 188	10
Zysk przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	0	0
Zysk brutto przed opodatkowaniem	2 188	10
<i>Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów:</i>	1 965	3 030
Niezrealizowane różnice kursowe na dzień bilansowy	238	1 818
Utworzone rezerwy	41	56
Odpis aktualizujący zapas	734	180
Rezerwa na należności wątpliwe	10	448
Odsetki budżetowe	27	18
PFRON	87	80
Wynagrodzenia wypłacone za poprzedni okres	-3	3
Odsetki naliczone	9	32
Spłata leasingów operacyjnych	-28	-186
VAT nkup	83	27
Odpisane wierzytelności	17	86
Inne wydatki nkup	367	142
Koszty reprezentacji	12	24
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej	121	0
Różnica pomiędzy amortyzacją bilansową a podatkową	250	303
<i>Przychody nie będące podstawą do opodatkowania:</i>	-5 480	-931
Przychody wolne od opodatkowania	-247	-197
Rozwiązanie odpisu aktualizującego	-3 753	-153
Niezrealizowane różnice kursowe na dzień bilansowy	-755	-82
Rozwiązane rezerwy	-1 255	0
Odsetki naliczone	550	-227
Dotacje	-20	-25
Dywidendy naliczone	0	-247
<i>Przychody podatkowe nie będące przychodami bilansowymi</i>	247	0
Podstawa opodatkowania	-1 079	2 110
Strata lat poprzednich do odliczenia	0	-2 110
Podstawa opodatkowania po odliczeniu straty	-1 079	0
Podatek wg ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	0	0
Podatek odroczony	510	-195
Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	510	-195
Korekty dotyczące lat ubiegłych	0	0
Inne różnice trwałe	0	0
Podatek dochodowy obliczony od zysku brutto przy zastosowaniu ustawowej stawki podatkowej 19%	0	0

8.1. Podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych.

Pozycja nie występuje.

8.2. Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

	Rok zakończony		Rok zakończony	
	dnia 31.12.2011	Utworzenie	Rozwiązanie	dnia 31.12.2012
<i>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</i>				
Dodatnie różnice kursowe na dzień bilansowy	-12	0	-12	0
Środki trwałe w leasingu finansowym księgowo, operacyjnym podatkowo	-2	-3	0	-6
Należności z tytułu odsetek od pożyczek	-185	0	-104	-82
Amortyzacja bilansowo - podatkowa	-14	0	-9	-5
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	-213	-3	-125	-93
<i>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</i>				
Ujemne różnice kursowe na dzień bilansowy	102	9	0	111
Odpisy aktualizujące należności	462	0	41	421
Rezerwa na gwarancje	76	0	0	76
Rezerwa na zapasy	685	0	483	202
Rezerwa na badanie bilansu	5	0	0	5
Pozostałe rezerwy	8	0	0	8
Pozostałe odpisy aktualizujące	53	0	0	53
Zobowiązania z tytułu odsetek	17	2	0	19
Zobowiązania finansowe	164	0	119	45
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	1 572	11	643	939
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego		646	136	510

9. Działalność zaniechana

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

10. Zysk przypadający na jedną akcję

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

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

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku na jedną akcję zaprezentowane w złotych:

	<i>Rok zakończony dnia 31.12.2012</i>	<i>Rok zakończony dnia 31.12.2011</i>
Zysk netto z działalności kontynuowanej	1 678 832,35	205 337,21
Strata na działalności zaniechanej	0	0
Zysk netto	1 678 832,35	205 337,21
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	1 678 832,35	205 337,21

	<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
Wpływ rozwodnienia:		
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 obejmują warranty subskrypcyjne będące przedmiotem programu motywacyjnego, który został przyjęty Uchwałą NWZA nr 05/07/2006 dnia 28.07.2006. Zmiana warunków programu została uchwalona przez ZWZA dnia 30.06.2008 r. a skutki zmiany wyceniono i zaprezentowano w danych finansowych roku 2009 w związku ze spełnieniem warunków przyznania warrantów subskrypcyjnych uczestnikom programu motywacyjnego. Program obejmuje 200 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.

W dniu 27 kwietnia 2012 postanowieniem Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonano wpisu do KRS zmiany wysokości i struktury kapitału zakładowego Spółki. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki dotyczy 123.500 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1 zł każda, wyemitowanych przez Spółkę w 2006 roku w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego,

W dniu 18 grudnia 2012 postanowieniem Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonano wpisu do KRS zmiany wysokości i struktury kapitału zakładowego Spółki. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki dotyczy 7000 akcji zwykłych na okaziciela serii „C” o wartości nominalnej 1 zł każda, wyemitowanych przez Spółkę w 2006 roku w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego.

11. Propozycje co do podziału zysku za rok obrachunkowy

Zysk netto za 2012 rok może być w dużej mierze przekazany na kapitału zapasowy.

12. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

TelForceOne SA nie deklarowała ani nie wypłacała dywidendy w raportowanym okresie.

13. 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	11 194	308	90	1 101	0	12 693
Zwiększenia stanu (wg wartości brutto)	8	22	0	250	0	281
Zmniejszenia stanu (wg wartości brutto)	0	0	0	-854	0	-854
Odpis amortyzacyjny za okres	-606	-116	-30	-127	0	-879
Umorzenie środków trwałych sprzedanych i zlikwidowanych	0	0	0	85	0	85
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2012 roku	10 597	214	60	455	0	11 326
	0	0	0	0	0	0
Na dzień 1 stycznia 2012 roku	0	0	0	0	0	0
Wartość brutto	13 298	1 460	579	2 174	0	17 511
Umorzenie	2 104	1 152	489	1 072	0	4 818
Wartość netto	11 194	308	90	1 101	0	12 693
	0	0	0	0	0	0
Na dzień 31 grudnia 2012 roku	0	0	0	0	0	0
Wartość brutto	13 307	1 482	579	1 570	0	16 938
Umorzenie	2 710	1 268	519	1 115	0	5 612
Wartość netto	10 597	214	60	455	0	11 326

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

W roku obrachunkowym Spółka rozwiązała odpis aktualizujący środki trwałe o wartości bilansowej 250 tysięcy złotych w związku ze sprzedażą tych środków.

Grunty i budynki o wartości bilansowej 10 597 tysięcy złotych objęte są hipoteką ustanowioną w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Spółki.

	<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	11 785	465	136	1 258	0	13 644
Zwiększenia stanu (wg wartości brutto)	14	5	0	0	0	19
Zmniejszenia stanu (wg wartości brutto)	0	-4	-25	0	0	-28
Odpis amortyzacyjny za okres	-605	-159	-41	-156	0	-962
Umorzenie środków trwałych sprzedanych i zlikwidowanych	0	0	19	0	0	19
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2011 roku	11 194	308	90	1 101	0	12 693
	0	0	0	0	0	0
Na dzień 1 stycznia 2011 roku	0	0	0	0	0	0
Wartość brutto	13 284	1 458	604	2 174	0	17 520
Umorzenie	1 499	993	468	916	0	3 876
Wartość netto	11 785	465	136	1 258	0	13 644
	0	0	0	0	0	0
Na dzień 31 grudnia 2011 roku	0	0	0	0	0	0
Wartość brutto	13 298	1 460	579	2 174	0	17 511
Umorzenie	2 104	1 152	489	1 072	0	4 818
Wartość netto	11 194	308	90	1 101	0	12 693

Pozostałe informacje o rzeczowych aktywach trwałych

Środki trwałe przejęte w leasing finansowy – wartość początkowa

	<i>Rok zakończony dnia 31.12.2012</i>	<i>Rok zakończony dnia 31.12.2011</i>
Aktywowane raty z tytułu leasingu, w tym:	823,00	823,00
-środki transportu	90,00	90,00
-pozostałe środki trwałe	733,00	733,00

Umorzenie środków trwałych przyjętych w leasing finansowy

	<i>Rok zakończony dnia 31.12.2012</i>	<i>Rok zakończony dnia 31.12.2011</i>
Umorzenia w tym:	572,00	447,00
-środki transportu	50,00	35,00
-pozostałe środki trwałe	522,00	412,00

Wartość nie amortyzowanych lub nie umarzanych środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu.

Pozycja nie występuje.

Zaliczki na środki trwałe w budowie

Pozycja nie występuje.

Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności

Pozycja nie występuje.

Poniesione i planowane nakłady na niefinansowe aktywa trwałe, w tym na ochronę środowiska.

W roku obrachunkowym poniesione nakłady na niefinansowe aktywa trwałe wyniosły 20 tys. złotych. Na następny rok obrotowy planuje się nakłady w kwocie 20 tys. złotych w tym na ochronę środowiska – 0 złotych.

14. Nieruchomości inwestycyjne i inne inwestycje

Wartość netto na dzień 1 stycznia 2012 roku,	39 978
Zwiększenia stanu	0
Przeszacowanie do wartości godziwej	0
Zmniejszenia stanu	0
Odpis amortyzacyjny za okres	0
Odpis aktualizujący do wartości godziwej	-121
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 Spółki.

	Rok zakończony dnia 31.12.2012	Rok zakończony dnia 31.12.2011
Bezpośrednie koszty operacyjne związane z przychodami z czynszów	424	419
Bezpośrednie koszty operacyjne niezwiązane z przychodami z czynszów	339	335

15. Wartości niematerialne

	<i>Patenty i licencje</i>	<i>Oprogramow anie</i>	<i>Wartość firmy</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość netto na 1 stycznia 2012 roku	553	1 866	0	114	2 534
Zwiększenia stanu	0	17	0	0	17
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	-73	-121	0	-55	-250
Na dzień 31 grudnia 2012 roku	480	1 761	0	59	2 300
Na dzień 1 stycznia 2012 roku:	0	0	0	0	0
Wartość brutto	882	2 655	0	559	4 097
Umorzenie	329	789	0	445	1 563
Wartość netto	553	1 866	0	114	2 534
Na dzień 31 grudnia 2012 roku	0	0	0	0	0
Wartość brutto	882	2 672	0	559	4 113
Umorzenie	402	910	0	500	1 813
Wartość netto	480	1 761	0	59	2 300

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	627	2 019	0	179	2 826
Zwiększenia stanu	0	9	0	5	14
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	-74	-162	0	-70	-307
Na dzień 31 grudnia 2011 roku	553	1 866	0	114	2 534
Na dzień 1 stycznia 2011 roku:	0	0	0	0	0
Wartość brutto	882	2 646	0	554	4 082
Umorzenie	255	627	0	375	1 256
Wartość netto	627	2 019	0	179	2 826
Na dzień 31 grudnia 2011 roku	0	0	0	0	0
Wartość brutto	882	2 655	0	559	4 097
Umorzenie	329	789	0	445	1 563
Wartość netto	553	1 866	0	114	2 534

W roku zakończonym 31 grudnia 2011 roku:

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

16. Udziały w jednostkach zależnych i wspólnych przedsięwzięciach

Na dzień 31 grudnia 2012 roku TelForceOne SA posiadała następujące udziały w jednostkach zależnych :

LP	Nazwa jednostki zależnej	Data objęcia kontroli	Udział w aktywach netto po nabyciu	Zastosowana metoda konsolidacji	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Wartość bilansowa udziałów
1	RED DOG Sp. z o.o.	31.07.2006	100%	pełna	98	428
2	R2 Invest Sp. z o.o.	31.05.2006	100%	pełna	210	210
3	Telcon Sp. z o.o.	22.06.2006	100%	pełna	1298	3100
4	Teletorium Sp. z o.o.	03.04.2007	100%	pełna	56	18006
5	CPA Czechy s.r.o.	20.04.2007	100%	pełna	17545	17544
6	CPA Słowacja s.r.o.	20.04.2007	70%	pełna	34	34
7	TelForceOne Rumunia	14.08.2007	100%	pełna	38	38
	-odpis aktualizujący Telforceone Rumunia				0	-38
8	MyPhone Sp. z o.o.	26.09.2011	98%	pełna	74	2800
						42 122

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

Udziały w jednostce zależnej TFO Rumunia zostały objęte w całości odpisem aktualizującym ich wartość z powodu decyzji Zarządu Grupy TFO o zaniechaniu działalności Spółki TFO Rumunia.

17. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Pozycja nie występuje.

18. Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)

Pozycja nie występuje.

19. Zapasy

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Towary	9 218	9 918
Zaliczki na dostawy	1 854	2 771
Wartość zapasów brutto	11 072	12 689
Obniżenie wartości zapasów towarów	-1 310	-3 772
Wartość netto zapasów	9 762	8 917

Spółka przy ustalaniu kosztu wytworzenia stosuje metodę FIFO, która jest zgodna z MSR 2 par. 25.

20. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	4 336	4 257
Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	7 074	6 344
Należności budżetowe	52	63
Inne należności od jednostek powiązanych	459	694
Inne należności od pozostałych jednostek	4 415	4 595
Należności ogółem (netto)	16 336	15 953
Odpis aktualizujący należności	3 412	3 627
Należności brutto	19 748	19 580

Analiza wymagalności należności

Struktura wiekowania należności - zakres dni	do 90	90-180	pow.180
Należności krótkoterminowe brutto	7 663	1 760	10 325
Należności z tytułu dostaw i usług brutto od jednostek powiązanych	1 214	1 153	2 849
Należności z tytułu dostaw i usług brutto od pozostałych jednostek	6 378	607	2 306
Pozostałe należności	71	0	5 171
Należności długoterminowe	0	0	0

21. Informacja o odpisach aktualizujących należności

	Stan na 01/01/2011	Zwiększenia	Wykorzystanie	Zmniejszenia	Stan na 31/12/2012
Odpis aktualizujący wartość należności krajowych	1 915	0	0	0	1 915
Odpis aktualizujący wartość należności powiązanych	880	0	0	0	880
Odpis aktualizujący wartość należności pozostałych	316	0	0	0	316
Odpis aktualizujący wartość należności spornych	516	10	212	13	301
Razem	3 627	10	212	13	3 412

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 14 - dniowy i 21 - dniowy termin płatności.

Spółka 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 Spółki.

Objęte odpisem aktualizującym należności od jednostek powiązanych dotyczą Spółki zależnej TFO Rumunia, której działalność została zaniechana.

W pozycji należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych Spółka prezentuje należności od Spółki Red Dog Sp. z o.o. w kwocie 3 342 tys. zł na dzień 31.12.2012, które objęto porozumieniem z odroczonym terminem zapłaty do 31.12.2013 r.

W pozycji pozostałe należności Spółka 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.

22. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Środki pieniężne w banku i w kasie	189	162
Inne aktywa pieniężne	0	0
	189	162

23. Rozliczenia międzyokresowe kosztów

	Stan na dzień 31 grudnia 2012	Stan na dzień 31 grudnia 2011
Ubezpieczenia majątkowe	24	16
Opłaty licencyjne, prenumerata, domeny	15	24
Prowizje bankowe	92	73
Pozostałe	12	38
Razem RMK czynne w tym:	143	151
część długoterminowa	52	62
część krótkoterminowa	92	89
Dotacje	197	218
Rezerwa na urlopy	45	45
Rezerwa na badanie bilansu	27	27
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	8	76
Inne rezerwy	41	56
Razem RMK bierne w tym:	318	422
część długoterminowa	0	0
część krótkoterminowa	318	422

24. Pożyczki udzielone krótkoterminowe

	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Krótkoterminowe				
Pożyczka dla Teletorium Sp. z o.o. z dnia 01.10.2007 w kwocie 2 030 000,00	WIBOR1M plus marża	31.12.2013	1 049	1 714
Pożyczka dla Teletorium Sp. z o.o. z dnia 01.02.2008 w kwocie 200 000,00	WIBOR1M plus marża	31.12.2013	200	252
Pożyczka dla Teletorium Sp. z o.o. z dnia 06.02.2008 w kwocie 100 000,00	WIBOR1M plus marża	31.12.2013	127	126
Pożyczka dla Teletorium Sp. z o.o. z dnia 26.02.2008 w kwocie 400 000,00	WIBOR1M plus marża	31.12.2013	527	502
Pożyczka dla Teletorium Sp. z o.o. z dnia 04.04.2008 w kwocie 100 000,00	WIBOR1M plus marża	31.12.2013	131	125
Pożyczka dla Teletorium Sp. z o.o. z dnia 09.04.2008 w kwocie 300 000,00	WIBOR1M plus marża	31.12.2013	393	374
Pożyczka dla Teletorium Sp. z o.o. z dnia 29.04.2008 w kwocie 200 000,00	WIBOR1M plus marża	31.12.2013	261	249
Pożyczka dla Teletorium Sp. z o.o. z dnia 12.06.2008 w kwocie 100 000,00	WIBOR1M plus marża	31.12.2013	130	124
Pożyczka dla Teletorium Sp. z o.o. z dnia 01.07.2008 w kwocie 220 000,00	WIBOR1M plus marża	31.12.2013	284	271
			3 102	3 737

25. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe

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.

W dniach 27 kwietnia 2012 i 18 grudnia 2012 postanowieniami Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonano wpisu do KRS zmiany wysokości i struktury kapitału zakładowego Spółki. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki dotyczy 123.500 akcji zwykłych i 7000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1 zł każda, wyemitowanych przez Spółkę w 2006 roku w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego,

Seria akcji	liczba akcji	wartość nominalna 1 akcji (w złotych)	wartość serii wg wartości nominalnej
Seria"A"	5 000 000	1	5000
Seria"B"	2 500 000	1	2500
Seria"C"	9 640	1	9
Seria"C"	32 500	1	33
Seria"C"	123 500	1	124
Seria"C"	7 000	1	7
Razem akcje Seria"C"	172 640		
Seria"D"	73 208	1	73
Seria"E"	450 000	1	450
Liczba akcji razem	8 195 848		
Kapitał zakładowy wartość nominalna			8196

Wartość nominalna akcji

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 1 złoty i zostały w pełni opłacone.

	Stan na dzień 31 grudnia 2012	Stan na dzień 31 grudnia 2011
Wartość nominalna 1 akcji	1	1
Liczba akcji	8 195 848	8 065 348
Wartość nominalna akcji razem	8 195 848	8 065 348

Prawa akcjonariuszy

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

Akcjonariat posiadający co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu, wg stanu na dzień sporządzenia niniejszego raportu tj. 31 grudnia 2012 r. i okres poprzedni przedstawia się jak poniżej:

Akcjonariusz	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Sebastian Sawicki		
liczba akcji	544 000	544 000
udział w kapitale akcyjnym	6,60%	6,70%
udział w głosach	6,60%	6,70%
Springfield Investments		
liczba akcji	3 075 000	3 075 000
udział w kapitale akcyjnym	37,50%	38,20%
Udział w głosach	37,50%	38,20%
KAPS Investment Sp. z o.o.		
liczba akcji	706 100	706 100
udział w kapitale akcyjnym	8,60%	8,70%
udział w głosach	8,60%	8,70%
Akcjonariat rozproszony		
liczba akcji	3 870 748	3 740 748
udział w kapitale akcyjnym	47,30%	46,40%
udział w głosach	47,30%	46,40%
Razem		
liczba akcji	8 195 848	8 065 848
udział w kapitale akcyjnym	100,00%	100,00%
udział w głosach	100,00%	100,00%

Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy powstał z podziału wypracowanego zysku oraz z nadwyżki ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej.

Kapitał rezerwowy

Utworzenie kapitału rezerwowego spowodowane zostało wyceną warrantów subskrypcyjnych będących 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. Kapitał rezerwowy obejmuje zaliczoną w koszty wynagrodzeń kwotę przyznanych kluczowym pracownikom Spółki warrantów o łącznej wartości 526 tys. PLN.

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny

Kapitał z aktualizacji wyceny obejmuje kapitał z wyceny do wartości godziwej części gruntu użytkowanego wieczystie, 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
	TYS. PLN	TYS. PLN
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	2 787	2 787
Zwiększenia z tytułu wyceny nieruchomości gruntowej do wartości godziwej	0	0
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	2 787	2 787

26. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Krótkoterminowe				
Kredyt bankowy otrzymany do kwoty 17 500 000,00	WIBOR 1M + marża banku	29.03.2019	1 459	1 459
Kredyt bankowy otrzymany do kwoty 17 020 000,00	WIBOR 1M + marża banku	29.11.2013	14 456	13 299
Kredyt bankowy otrzymany w kwocie 2 200 000,00 EUR	EURIBOR 1M + marża banku	29.03.2019	776	833
			16 691	15 591
Długoterminowe				
Kredyt bankowy otrzymany do kwoty 17 500 000,00	WIBOR 1M + marża banku	29.03.2019	13 547	15 006
Kredyt bankowy otrzymany w kwocie 2 200 000,00 EUR	WIBOR 1M + marża banku	29.03.2019	6 666	7 987
			20 213	22 993

27. Rezerwy – zmiana stanu rezerw

	<i>Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty</i>	<i>Inne rezerwy</i>	<i>Ogółem</i>
Na dzień 1 stycznia 2012 roku	402	1 255	1 657
Nabycie jednostki zależnej	0	0	0
Utworzone w ciągu roku obrotowego	0	0	0
Wykorzystane	0	0	0
Rozwiązane	0	1 255	1 255
Na dzień 31 grudnia 2012 roku	402	0	402
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2012 roku	402	0	402
Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2012 roku	0	0	0

	<i>Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty</i>	<i>Inne rezerwy</i>	<i>Ogółem</i>
Na dzień 1 stycznia 2011 roku	402	1 255	1 657
Nabycie jednostki zależnej	0	0	0
Utworzone w ciągu roku obrotowego	0	0	0
Wykorzystane	0	0	0
Rozwiązane	0	0	0
Na dzień 31 grudnia 2011 roku	402	1 255	1 657
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2011 roku	402	1 255	1 657
Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2011 roku	0	0	0

Rezerwa na naprawy gwarancyjne

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

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

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		
Wobec jednostek powiązanych	159	384
Wobec jednostek pozostałych	4 936	5 300
	5 095	5 684
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych		
Podatek VAT	853	770
Podatek dochodowy od osób prawnych	0	0
Podatek dochodowy od osób fizycznych	24	20
Zobowiązania wobec ZUS	53	48
Zobowiązanie wobec Izby Celnej	9	3
Pozostałe	23	7
	962	848
Zobowiązania finansowe		
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	16 691	15 591
Pochodne instrumenty finansowe	0	0
Inne zobowiązania finansowe	828	662
	17 519	16 253
Pozostałe zobowiązania		
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	9	12
Inne zobowiązania wobec jednostek powiązanych	489	540
Inne zobowiązania	179	192
	677	744

Zasady i warunki płatności powyższych zobowiązań finansowych:

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach 14 – dniowych lub 21 – dniowych.

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

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

Analiza wymagalności zobowiązań, w tym długoterminowych:

Struktura wymagalności zobowiązań - zakres dni	do 90	90-180	pow.180
Zobowiązania krótkoterminowe	6 179	187	368
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	114	0	45
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec pozostałych jednostek	4 426	187	323
Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń	963	0	0
Wynagrodzenia	9	0	0
Pozostałe zobowiązania	667	0	0
Zobowiązania długoterminowe	0	0	0

29. Zobowiązania warunkowe

Na dzień 31.12.2012 Spółka 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 Spółki Teletorium Sp. z o.o. do kwoty 2,0 mln PLN,
- Poręczenie wg prawa cywilnego udzielone Spółce MyPhone Sp. z o.o. na kwotę 4,0 mln PLN.

30. Informacje o posiadanych przez Telforceone S.A. instrumentach finansowych

1 Aktywa

	Stan na dzień	
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
1. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0
2. Pożyczki udzielone	3 102	3 737
a) krótkoterminowe	3 102	3 737
-pożyczki udzielone Spółce Teletorium Sp. z o.o.	2 670	2 870
-odsetki od pożyczek	432	867
b) długoterminowe	0	0
3. Należności handlowe	11 410	10 601
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	189	162

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)	16 851	15 802
-Zobowiązania finansowe długoterminowe (leasing)	6	11
-Zobowiązania finansowe krótkoterminowe (leasing)	16	25
-Zobowiązania handlowe	5 096	5 684

Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej

Wyliczenie na 31.12.2012

Tytuł	Wartość obliczona dla celów analizy (w tys. PLN/w p.p.)
Średni stan zobowiązań z tyt. kredytów w 2012 roku	37 744
Koszty finansowe	2 651
Średnia stopa procentowa w 2012 r.	5,49%
Szacowana zmiana stóp procentowych	+/-2 p.p.
Szacowny poziom stóp procentowych	7,49%
Koszty finansowe z tyt. zapłaconych odsetek od kredytów bankowych za 2012 r. z uwzgl. wzrostu stóp procentowych	2 827
Razem wpływ na wynik brutto okresu	176
Podatek dochodowy	33
Razem wpływ na wynik netto okresu	143

Gdyby na dzień 31.12.2012 r. poziom stóp procentowych był wyższy lub niższy od obowiązującego o 2 punkty procentowe wówczas wynik netto Spółki byłby wyższy lub niższy o 143 tys. zł z tytułu wyższych lub niższych odsetek od zaciągniętych kredytów bankowych.

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe

Pozycja wg walut	Stan na 31.12.2012 w walucie	Wycena bilansowa na 31.12.2012	Szacowana zmiana kursu walut (w%)	Skutki zmiany kursów walut w poszcz. pozycjach
Należności handlowe				
EUR	397	1571	+/-10%	157,1
USD	195	588	+/-10%	58,8
Zobowiązania handlowe				
EUR	117	495	+/-10%	49,5
USD	192	530	+/-10%	53
Zobowiązania finansowe (kredyt)				
EUR	1761	7442	+/-10%	744,2
Razem wpływ na wynik brutto okresu				-630,8
Podatek dochodowy				-120
Razem wpływ na wynik netto okresu				-511

Gdyby na dzień 31.12.2012 r. kurs głównych walut dla Spółki tj. EUR i USD był wyższy lub niższy o 10%, wówczas wynik netto Spółki byłby wyższy lub niższy o 511 tys. zł – w wyniku ujemnych lub dodatnich różnic kursowych wynikających z przeliczenia należności i zobowiązań handlowych oraz zobowiązań finansowych.

31. 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.

32. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych przez jednostkę dominującą z podmiotami powiązanymi w roku zakończonym 31 grudnia 2012 roku:

TelForceOne SA
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
 Dodatkowe informacje i objaśnienia
 (w tys. złotych)

		<i>Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych</i>	<i>Zakupy od podmiotów powiązanych</i>	<i>Należności od podmiotów powiązanych</i>	<i>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</i>	<i>Splata pożyczek</i>
Podmiot dominujący						
Sebastian Sawicki	2012	0	0	0	12	0
Inne jednostki powiązane i zależne:						
Plantin Sp. z o.o.	2012	0	250	0	27	0
R2 Invest Sp. z o.o.	2012	90	746	94	199	-60
Red Dog Sp. z o.o.	2012	62	0	3 743	0	0
Telcon Sp. z o.o.	2012	94	3	321	1	0
Teletorium Sp. z o.o.	2012	5 249	981	3 917	700	800
CPA Czechy	2012	304	0	148	33	0
CPA Słowacja	2012	34	0	12	0	0
MyPhone Sp. z o.o.	2012	484	4 731	668	535	0
VBA	2012	84	0	0	0	0
Główna kadra kierownicza Grupy:						
Wiesław Żywicki	2012	2	38	0	4	0
Adam Kowalski	2012	5	68	0	2	0

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych przez jednostkę dominującą z podmiotami powiązanymi w roku zakończonym 31 grudnia 2011 roku:

		<i>Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych</i>	<i>Zakupy od podmiotów powiązanych</i>	<i>Należności od podmiotów powiązanych</i>	<i>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</i>
Podmiot dominujący					
Sebastian Sawicki	2011	0	0	0	19
Inne jednostki powiązane i zależne:					
Plantin Sp. z o.o. (dawniej PSK Druk Sp. z o.o.)	2011	0	353	0	57
R2 Invest Sp. z o.o.	2011	153	1 464	6	511
Red Dog Sp. z o.o.	2011	193	0	3 728	0
Telcon Sp. z o.o.	2011	82	14	319	1
Teletorium Sp. z o.o.	2011	2 698	24	4 267	332
CPA Czechy	2011	351	0	74	33
CPA Słowacja	2011	15	0	256	0
MyPhone Sp. z o.o.(Callme Sp. z o.o.)	2011	230	5 856	41	15
VBA	2011	81	0	0	0
Główna kadra kierownicza Grupy:					
Wiesław Żywicki	2011	3	42	0	10
Adam Kowalski	2011	2	92	0	9

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.

33. Objaśnienia dotyczące rachunku przepływów pieniężnych

Telforceone S.A. 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.

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

Segmenty branżowe

Spółka zasadniczo działa w trzech segmentach branżowych. Przychody i zyski oraz aktywa i zobowiązania spółki za okres 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, sprzedaży materiałów eksploatacyjnych oraz sprzedaży akcesoriów RTV i LED. Przychody i zyski oraz aktywa i zobowiązania dotyczące poszczególnych segmentów odpowiadają udziałowi w ogólnej sprzedaży.

Stan na dzień 31-12-2012

Rodzaj asortymentu		Akcesoria do telefonów komórkowych i telefony komórkowe	Materiały eksploatacyjne	Akcesoria RTV i LED	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż	38 379	13 521	9 484	61 384
Udział w sprzedaży ogółem		63	22	15	100

Stan na dzień 31-12-2011

Rodzaj asortymentu		Akcesoria do telefonów komórkowych i telefony komórkowe	Materiały eksploatacyjne	Akcesoria RTV i LED	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż	32 924	14 317	6 511	53 752
Udział w sprzedaży ogółem		61	27	12	100

Segmenty geograficzne

Spółka działa przede wszystkim na terenie Europy Środkowej. Przychody, nakłady i aktywa dotyczące segmentów poza terenem Polski wynoszą około 33 % odpowiednich wartości.

	Rok zakończony dnia 31.12.2012	Rok zakończony dnia 31.12.2011
Przychody ze sprzedaży towarów w tym:	61 384	53 752
-sprzedaż krajowa	41 017	37 474
-sprzedaż na eksport	20 367	16 278

35. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Spółki i członków organów stanowiących Spółki

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

	Rok zakończony 31 grudnia 2012	Rok zakończony 31 grudnia 2011
Zarząd	293	264
Sebastian Sawicki	137	137
Wiesław Żywicki	102	101
Adam Kowalski	54	27
Rada Nadzorcza	0	0
Razem	293	264

36. Pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących Spółki

W omawianym okresie sprawozdawczym Spółka nie udzielała, żadnemu z Członków Rady Nadzorczej bądź Członkom Zarządu zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji i poręczeń.

37. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

Spółka zawiera również transakcje z udziałem instrumentów pochodnych, przede wszystkim kontrakty na zamianę stóp procentowych (swapy procentowe) oraz walutowe kontrakty terminowe typu *forward* oraz *opcje walutowe*. Celem tych transakcji jest zarządzanie ryzykiem stopy procentowej oraz ryzykiem walutowym

powstającym w toku działalności Spółki oraz wynikających z używanych przez nią źródeł finansowania

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

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki 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. Spółka monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

Ryzyko stopy procentowej

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

Spółka korzysta ze zobowiązań o oprocentowaniu zmiennym.

W roku 2012 Spółka nie zawierała transakcji zabezpieczających ryzyko stóp procentowych.

Ryzyko walutowe

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny. Około 33 % zawartych przez Spółkę transakcji sprzedaży wyrażonych jest w walutach innych niż waluta sprawozdawcza Spółki, natomiast 80 % zakupów Spółka dokonuje w walucie innej niż polski złoty.

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

Ryzyko kredytowe

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

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

W Spółce nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

Ryzyko związane z płynnością

Ryzyko płynności związane jest z możliwością utraty zdolności do terminowego regulowania zobowiązań. Jednocześnie Spółka narażona jest na ryzyko braku możliwości pozyskania nowego finansowania uzależnionego od oceny zdolności kredytowej przez instytucje finansowe. Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego oraz umowy faktoringu.

38. Informacja o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej.

Nie dotyczy.

39. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby.

Nie dotyczy.

40. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w roku 2012 i porównywalnym kształtowało się następująco:

	2012	2011
Zarząd Jednostki	3	3
Pracownicy administracyjno – biurowi w tym:	53	54
Handlowcy, obsługa klienta	42	45
Pracownicy magazynowi	20	27
Razem	76	84

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

Zarząd Spółki TelForceOne S.A. informuje, iż po dniu na który sporządzono niniejsze sprawozdanie finansowe, nie wystąpiły zdarzenia mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.

42. 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.

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

W dniu 10 stycznia 2013 roku pomiędzy Telforceone S.A. a Audit Tax Consulting Sp. z o. o. z siedzibą w Krakowie zawarto umowę nr 503.2012/AUD/03 na przeprowadzenie badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego .

Warunki w/w umowy kształtowały się następująco:

	2012
Wynagrodzenie należne za rok obrotowy w tym:	15
a) obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	15
b) inne usługi poświadczające	0
c) usługi doradztwa podatkowego	0
d) pozostałe usługi	0

