



Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

Grupy Kapitałowej TelForceOne

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku

Spis treści

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY TELFORCEONE	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY TELFORCEONE	5
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT GRUPY TELFORCEONE	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW GRUPY TELFORCEONE	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY TELFORCEONE	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH GRUPY TELFORCEONE	9
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	10
1. Informacje ogólne	10
2. Skład Grupy	10
3. Skład Zarządu Spółki dominującej	11
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	12
5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	12
6. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	12
7. Oświadczenie o zgodności	13
8. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych	13
9. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	13
10. Korekta błędów	18
11. Istotne zasady rachunkowości	18
11.1. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	18
11.2. Rzeczowe aktywa trwałe	18
11.3. Leasing	19
11.4. Utrata wartości aktywów	19
11.5. Koszty finansowania zewnętrznego	20
11.6. Nieruchomości inwestycyjne	20
11.7. Wartości niematerialne	21
11.8. Wartość firmy	21
11.9. Instrumenty finansowe	22
11.10. Utrata wartości aktywów finansowych	23
11.11. Wbudowane instrumenty pochodne	24
11.12. Zapasy	24
11.13. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	24
11.14. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	24
11.15. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne	25
11.16. Rezerwy	25
11.17. Przychody	25
11.18. Sprzedaż towarów	25
11.19. Odsetki	25
11.20. Dywidendy	25
11.21. Przychody z tytułu wynajmu (leasing operacyjny)	26
11.22. Dotacje rządowe	26
11.23. Podatki	26
11.24. Zysk netto na akcję	27
Wybrane dane objaśniające do sprawozdania	28
12. Pozostałe przychody operacyjne	28
13. Pozostałe koszty operacyjne	28
14. Przychody finansowe	28
15. Koszty finansowe	29
16. Koszty w układzie rodzajowym	29
17. Koszty świadczeń pracowniczych	29
18. Podatek dochodowy	30
18.1. Odroczony podatek dochodowy	31
19. Działalność zaniechana	31
20. Zysk przypadający na jedną akcję	31
21. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	32
22. Rzeczowe aktywa trwałe	33
23. Nieruchomości inwestycyjne i inne inwestycyjne	35
24. Wartości niematerialne	35
25. Połączenia jednostek gospodarczych, nabycia aktywów o znacznej wartości i nabycia udziałów mniejszości	36
26. Udziały w jednostkach zależnych i wspólnych przedsięwzięciach przed dokonaniem wyłączeń konsolidacyjnych	37
27. Spółki zależne od Spółek powiązanych	38
29. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	38
30. Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	38

31.	Zapasy	38
32.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	39
33.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	39
34.	Pożyczki udzielone	40
35.	Rozliczenia międzyokresowe kosztów	40
36.	Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe	40
36.1.	Kapitał podstawowy	40
36.2.	Kapitał zapasowy	42
36.3.	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	42
36.4.	Udziały mniejszości	42
37.	Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	42
38.	Rezerwy	43
39.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)	44
40.	Rozliczenia międzyokresowe	45
41.	Zobowiązania i aktywa warunkowe	45
41.1.	Rozliczenia podatkowe	45
42.	Program motywacyjny	46
43.	Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi	47
44.	Objaśnienia dotyczące rachunku przepływów pieniężnych	48
45.	Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty branżowe i geograficzne	49
46.	Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy	50
47.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	50
47.1.	Ryzyko stopy procentowej	51
47.2.	Ryzyko walutowe	52
47.3.	Ryzyko kredytowe	52
47.4.	Ryzyko związane z płynnością	52
48.	Instrumenty finansowe	52
49.	Struktura zatrudnienia	53
50.	Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	53
51.	Istotne zdarzenia następujące po dniu bilansowym, a nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym.	54
52.	Istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym	54

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY TELFORCEONE

Za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013 oraz okres porównywalny 2012 roku

Wybrane dane finansowe	okres od 01.01.2013 do 31.12.2013 (tys.PLN)	okres od 01.01.2012 do 31.12.2012 (tys.PLN)	okres od 01.01.2013 do 31.12.2013 (tys.EUR)	okres od 01.01.2012 do 31.12.2012 (tys.EUR)
I. Przychody ze sprzedaży	155 688	121 314	37 317	29 078
II. Zysk brutto ze sprzedaży	45 200	32 628	10 834	7 821
III. Zysk brutto	4 389	1 858	1 052	445
IV. Zysk netto	4 201	1 242	1 007	298
V. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	11 815	5 792	2 890	1 417
VI. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-1 834	67	-449	16
VII. Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-5 983	-6 707	-1 463	-1 641
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	3 998	-848	978	-208
IX. Aktywa razem	152 473	139 347	37 296	34 085
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	73 288	63 866	17 927	15 622
XI. Zobowiązania długoterminowe	20 110	20 492	4 919	5 012
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	53 178	43 374	13 008	10 610
XIII. Kapitały własne	79 185	75 481	19 369	18 463
XIV. Kapitał zakładowy	8 196	8 196	2 005	2 005
XV. Liczba akcji	8 195 848	8 195 848	8 195 848	8 195 848
XVI. Zysk na 1 akcję (w zł.)	0,51	0,15	0,12	0,04
XVII. Aktywa netto na 1 akcję (w zł.)	9,66	9,21	2,36	2,25

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

- na dzień 31.12.2013 roku – 4,1472
- na dzień 31.12.2012 roku – 4,0882

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 2013 roku – 4,2197
- za okres styczeń – grudzień 2012 roku – 4,1720

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY TELFORCEONE

Za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2013 wraz z danymi porównawczymi za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2012 (w tys. zł.)

		<i>31 grudnia 2013 roku</i>	<i>31 grudnia 2012 roku</i>
	<i>Nota</i>		
AKTYWA			
Aktywa trwałe		81 840	79 079
Rzeczowe aktywa trwałe	22	13 502	14 395
Inwestycje (w tym nieruchomości inwestycyjne)	23	39 857	39 857
Wartości niematerialne	24	26 701	23 473
Należności długoterminowe		0	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	35	0	52
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	18	1 780	1 302
Aktywa obrotowe		70 633	60 268
Zapasy	31	35 518	29 675
Należności z tytułu dostaw i usług	32	23 096	23 600
Pozostałe należności	32	6 647	5 627
Pozostałe aktywa finansowe		0	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	35	311	304
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	33	5 060	1 062
SUMA AKTYWÓW		152 473	139 347
PASYWA			
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)		79 185	75 481
Kapitał podstawowy		8 196	8 196
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		59 900	59 900
Kapitał z aktualizacji wyceny		2 787	2 787
Kapitał rezerwowy		526	526
Różnice z przeliczenia		346	843
Zyski zatrzymane/Niepokryte straty		7 430	3 229
Kapitały mniejszości		0	0
Zobowiązania długoterminowe		20 110	20 492
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	37	18 155	20 213
Zobowiązania z tytułu leasingu		307	119
Pozostałe zobowiązania		1 461	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18	187	160
Zobowiązania krótkoterminowe		53 178	43 374
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	39	27 901	18 876
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	37	23 034	22 731
Rozliczenia międzyokresowe	40	1 372	1 098
Rezerwy	38	871	668
Zobowiązania razem		73 288	63 866
SUMA PASYWÓW		152 473	139 347
Wartość księgowa		79 185	75 481
Liczba akcji (w szt)		8 195 848	8 195 848
Wartość księgowa na jedną akcję (zł)		9,66	9,21

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT GRUPY TELFORCEONE

**za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku wraz z danymi porównawczymi
za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2012 (w tys. zł.)**

		<i>okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2013 roku</i>	<i>okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2012 roku</i>
	<i>Nota</i>		
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży towarów		145 118	110 007
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		10 570	11 307
Przychody ze sprzedaży		155 688	121 314
Koszt własny sprzedaży		110 488	88 686
Zysk brutto ze sprzedaży		45 200	32 628
Pozostałe przychody operacyjne	12	1 912	5 913
Koszty sprzedaży	16	18 149	16 866
Koszty ogólnego zarządu	16	11 452	10 691
Pozostałe koszty operacyjne	13	7 873	5 726
Przychody finansowe	14	391	488
Koszty finansowe	15	5 640	3 888
Zysk brutto		4 389	1 858
Podatek dochodowy	18	188	616
Zysk netto z działalności kontynuowanej		4 201	1 242
Zysk/strata mniejszości		-73	-17
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		4 274	1 259
Zysk netto za rok obrotowy		4 201	1 242
Zysk na jedną akcję:			
- podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy		0,51	0,15
- rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy		0,51	0,15

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW GRUPY TELFORCEONE

Za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2013 wraz z danymi porównawczymi za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2012 (w tys. zł.)

	<i>okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2013 roku</i>	<i>okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2012 roku</i>
Zysk netto za rok obrotowy	4 201	1 242
Inne całkowite dochody		
Różnice z przeliczenia wartości firmy jednostek podporządkowanych	-497	-469
Zyski (straty) aktuarialne z tytułu programu motywacyjnego	0	0
Inne całkowite dochody netto	3 704	773

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY TELFORCEONE

Za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2013 wraz z danymi porównawczymi za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2012 (w tys. zł.)

	okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2013 roku	okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2012 roku
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) brutto	4 389	1 858
Korekty o pozycje:	7 426	3 934
Amortyzacja	1 829	1 594
Wynik na działalności inwestycyjnej	(814)	(88)
Zmiana stanu należności	(516)	(8 566)
Zmiana stanu zapasów	(5 844)	4 409
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	9 229	5 138
Koszty z tytułu odsetek i różnic kursowych	3 659	2 250
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	4	583
Zmiana stanu rezerw	230	(1 348)
Podatek dochodowy zapłacony	(351)	(38)
Pozostałe		
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 815	5 792
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	349	0
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(2 554)	(402)
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych		
Splata udzielonych pożyczek	0	469
Odsetki uzyskane	370	0
Dywidendy i udziały w zyskach		
Pozostałe	1	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 834)	67
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	130
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(199)	(63)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	5 374	2 096
Splata pożyczek/kredytów	(7 305)	(5 569)
Dywidendy wypłacone udziałowcom mniejszościowym	0	0
Odsetki zapłacone	(3 853)	(3 301)
Pozostałe	0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(5 983)	(6 707)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	3 998	(848)
Środki pieniężne na początek okresu	1 062	1 910
Środki pieniężne na koniec okresu	5 060	1 062

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH GRUPY TELFORCEONE

Za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2013 wraz z danymi porównawczymi za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2012 (w tys. zł.)

	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej po pomniejszeniu o koszty emisji</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Zyski zatrzymane (straty) niepokryte</i>	<i>Różnice z konsolidacji</i>	<i>Kapitał rezerwowy</i>	<i>Kapitał z aktualizacji wyceny</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Kapitał własny na początek okresu	8 196	59 900	0	3 229	843	526	2 787	75 481
Korekty błędów	0	0	0	0	0	0	0	0
Na dzień 1 stycznia 2013 roku	8 196	59 900	0	3 229	843	526	2 787	75 481
Zysk netto za okres	0	0	0	4 201	0	0	0	4 201
Różnice z konsolidacji	0	0	0	0	(497)	0	0	(497)
Na dzień 31 grudnia 2013 roku	8 196	59 900	0	7 430	346	526	2 787	79 185

	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej po pomniejszeniu o koszty emisji</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Zyski zatrzymane (straty) niepokryte</i>	<i>Różnice z konsolidacji</i>	<i>Kapitał rezerwowy</i>	<i>Kapitał z aktualizacji wyceny</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Kapitał własny na początek okresu	8 065	59 900	0	1 987	1 312	526	2 787	74 577
Korekty błędów	0	0	0	0	0	0	0	0
Na dzień 1 stycznia 2012 roku	8 065	59 900	0	1 987	1 312	526	2 787	74 577
Zysk netto za okres	0	0	0	1 242	0	0	0	1 242
Rejestracja akcji serii C	131	0	0	0	0	0	0	131
Różnice z konsolidacji	0	0	0	0	(469)	0	0	(469)
Na dzień 31 grudnia 2012 roku	8 196	59 900	0	3 229	843	526	2 787	75 481

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa TelForceOne („Grupa”) składa się z TelForceOne S.A. i jej spółek zależnych (patrz pkt 2). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku.

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

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

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

Spółce nadano numer statystyczny REGON 932674375.

Czas trwania Spółki dominującej jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Spółki dominującej jest:

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

2. Skład Grupy

W skład Grupy na dzień 31.12.2013 roku wchodzi TelForceOne S.A. oraz następujące spółki zależne:

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

Na dzień 31 grudnia 2013 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

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

podwyższania kapitału zakładowego Spółki, bez wymiany akcji oraz bez zmiany Statutu Spółki.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3. Skład Zarządu Spółki dominującej

W okresie sprawozdawczym i do dnia zatwierdzenia sprawozdania skład Zarząd nie uległ zmianie. W skład Zarządu Spółki dominującej na dzień 31 grudnia 2013 roku wchodził:

Sebastian Sawicki – Prezes Zarządu

Wiesław Żywicki – Wiceprezes Zarządu

Adam Kowalski – Członek Zarządu

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd na dzień 20 marca 2014 roku.

5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

Ocena umów leasingu

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

Utrata wartości aktywów/ wartości firmy

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

Wycena rezerw

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

Stawki amortyzacyjne

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

6. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem 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. złotych), i wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych polskich (w tys. złotych).

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Telforceone obejmuje okres od 01.01.2013 do 31.12.2013 roku. Porównywalne dane finansowe dotyczące sprawozdania z sytuacji finansowej i sprawozdania ze zmian w kapitale własnym obejmują okres od 01.01.2012 do 31.12.2012 roku. Porównywalne dane finansowe dotyczące sprawozdania z całkowitych dochodów oraz rachunku przepływów pieniężnych obejmują okres od 01.01.2012 do 31.12.2012 roku.

Założenie kontynuowania działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres co najmniej 12 kolejnych miesięcy od daty zakończenia okresu rocznego. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę.

7. Oświadczenie o zgodności

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

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

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową za rok 2013 oraz wyniki finansowe.

8. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

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

9. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

W roku rozpoczynającym się 1 stycznia 2013 roku nie zostały zmienione zasady rachunkowości w stosunku do lat ubiegłych.

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

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

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

Nowe standardy i interpretacje, zatwierdzone przez UE, które nie weszły jeszcze w życie

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie. W ocenie Spółki zmiany standardów i interpretacji, przedstawione poniżej, nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy:

MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe

Data obowiązywania – do okresów od 1 stycznia 2014 r.

Opis:

MSSF 10 przewiduje jeden nowy model analizy kontroli w odniesieniu do wszystkich podmiotów, w które dokonano inwestycji, włączając w to podmioty, które aktualnie jako JSP są w zakresie SKI-12. MSSF 10 wprowadza nowe wymagania, co do oceny kontroli, które różnią się od dotychczasowych wymogów z MSR 27 (2008).

MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne

Data obowiązywania – do okresów od 1 stycznia 2014 r.

Opis:

MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne zastępuje MSR 31 Udziały we wspólnych przedsięwzięciach. MSSF 11 nie wprowadza zasadniczych zmian co do ogólnej definicji porozumienia pod wspólną kontrolą, chociaż definicja kontroli i pośrednio współkontroli uległy zmianie w związku z MSSF 10.

MSSF 12 Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach

Data obowiązywania – do okresów od 1 stycznia 2014 r.

Opis:

MSSF 12 zawiera dodatkowe wymogi związane z ujawnianiem informacji dotyczących znaczących osądów, przy określaniu charakteru posiadanych udziałów w innych jednostkach, wspólnych ustaleniach umownych, jednostkach stowarzyszonych i / lub jednostkach strukturyzowanych niepodlegających konsolidacji.

Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe, MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne i MSSF 12 Ujawnienia informacji na temat udziałów w innych jednostkach

Data obowiązywania - do okresów od 1 stycznia 2014 r.

Opis:

Zmiany:

- definiują datę początkowego zastosowania MSSF 10 jako początek rocznego okresu sprawozdawczego, w którym standard został zastosowany po raz pierwszy (tj. 1 stycznia 2013 r. jeśli nie został zastosowany wcześniej). Na ten dzień jednostka weryfikuje czy nastąpiła zmiana osądów w stosunku do konieczności konsolidacji posiadanych inwestycji w inne jednostki;
- ograniczają wymóg przekształcenia danych porównawczych do okresu bezpośrednio poprzedzającego dzień pierwszego zastosowania, co ma zastosowanie do wszystkich omawianych standardów. Jednostki, które przedstawiają dobrowolnie dane porównawcze za więcej niż jeden okres, mogą pozostawić dodatkowe okresy porównawcze nieprzekształcone;
- wymagają ujawnień wpływu zmiany w polityce rachunkowości dla okresu bezpośrednio poprzedzającego dzień pierwszego zastosowania (tj. ujawnienie wpływu zmian na bieżący okres nie jest wymagane);
- usuwają wymóg przedstawienia danych porównawczych w odniesieniu do ujawnień dotyczących niekonsolidowanych ustrukturyzowanych jednostek, dla któregośkolwiek okresu poprzedzającego roczny okres, w którym MSSF 12 został zastosowany po raz pierwszy.

MSSF 14 Aktywa i Zobowiązania Regulacyjne, mający zastosowanie do okresów od 1 stycznia 2016 r.

Data obowiązywania – do okresów od 1 stycznia 2016 r.

Opis:

Ten przejściowy standard:

- zezwala jednostkom stosującym MSSF po raz pierwszy na kontynuowanie dotychczasowych zasad ujmowania aktywów i zobowiązań regulacyjnych zarówno przy pierwszym zastosowaniu MSSF jak i w sprawozdaniach finansowych za późniejsze okresy;
- wymaga aby jednostki prezentowały aktywa i zobowiązania regulacyjne oraz ich zmiany w odrębnych pozycjach w sprawozdaniach finansowych; oraz
- wymaga szczegółowych ujawnień umożliwiających określenie rodzaju oraz ryzyk związanych z regulowanymi stawkami w związku z którymi rozpoznano aktywa i zobowiązania regulacyjne zgodnie z tym przejściowym standardem.

MSR 27 (2011) Jednostkowe sprawozdania finansowe

Data obowiązywania – do okresów od 1 stycznia 2014 r.

Opis:

MSR 27 (2011) pozostawia istniejące wymagania MSR 27 (2008) co do rachunkowości i ujawnień w jednostkowych sprawozdaniach finansowych wprowadzając jedynie kilka drobnych uściśleń.

MSR 28 (2011) Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i we wspólnych przedsięwzięciach

Data obowiązywania - do okresów od 1 stycznia 2014 r.

Opis:

W MSR 28 (2011) dokonano ograniczonych zmian

- Jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia przeznaczone do sprzedaży. MSSF 5 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana jest stosowany do inwestycji, lub jej części, w jednostkę stowarzyszoną lub wspólne przedsięwzięcie, które spełnia kryteria zaklasyfikowania jako przeznaczone do sprzedaży. Do zatrzymanej części inwestycji, której nie zaklasyfikowano jako przeznaczona do sprzedaży, stosuje się metodę praw własności aż do momentu zbycia części przeznaczonej do sprzedaży. Po jej zbyciu zatrzymana część inwestycji ujmowana jest metodą praw własności, jeśli zatrzymana inwestycja nadal stanowi

inwestycję w jednostkę stowarzyszoną lub wspólne przedsięwzięcie.

- Zmiany w inwestycjach w jednostkach stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięciach. Upřednio zgodnie z MSR 28 (2008) i MSR 31, ustanie znaczącego wpływu lub współkontroli powodowało we wszystkich przypadkach konieczność ponownej wyceny zatrzymanych udziałów, nawet w przypadku, gdy znaczący wpływ zamieniał się we współkontrolę. MSR 28 (2011) wymaga, aby w takich sytuacjach zatrzymane inwestycje nie były ponownie wyceniane.

Zmiany do MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja - Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych

Data obowiązywania – do okresów od 1 stycznia 2014 r.

Opis:

Zmiany nie wprowadzają nowych zasad dotyczących kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych; Wyjaśniają one natomiast kryteria dotyczące kompensat, co ma na celu usunięcie niespójności w ich stosowaniu.

Jednostki inwestycyjne Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27

Data obowiązywania – do okresów od 1 stycznia 2014 r.

Opis:

Zmiany przewidują wyjątek od obowiązku konsolidacji wynikającego z MSSF 10 i wymagają od podmiotów spełniających kryteria jednostek inwestycyjnych, aby wyceniały swoje inwestycje w jednostkach kontrolowanych – jak również w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach – w wartości godziwej przez wynik finansowy, zamiast ujmować je w drodze konsolidacji.

Nowacja instrumentów pochodnych a dalsze stosowanie rachunkowości zabezpieczeń. Zmiany do MSR 39 Instrumenty Finansowe: Ujmowanie i Wycena

Data obowiązywania – do okresów od 1 stycznia 2014 r

Opis:

Zmiany pozwalają na dalsze stosowanie rachunkowości zabezpieczeń w przypadku gdy instrument pochodny, wyznaczony jako instrument zabezpieczający, podlega nowacji (czyli odnowieniu) wynikającej z przepisów prawa w celu rozliczenia z izbą rozliczeniową (kontrahentem centralnym), kiedy spełnione są następujące warunki:

- nowacja wymagana jest przepisami prawa,
- izba rozliczeniowa zostaje nową stroną transakcji dla każdej z pierwotnych stron kontraktu dotyczącego instrumentu pochodnego, oraz
- zmiany warunków instrumentu pochodnego ograniczają się do tych, które są konieczne do zmiany strony umowy

Ujawnienia wartości odzyskiwalnej dotyczące aktywów niefinansowych. Zmiany do MSR 36 Utrata wartości aktywów

Data obowiązywania – do okresów od 1 stycznia 2014 r.

Opis:

Zmiany wyjaśniają że wartość odzyskiwalna powinna być ujawniona jedynie dla poszczególnych aktywów (w tym wartości firmy) lub ośrodków wypracowujących środki pieniężne, dla których rozpoznano lub odwrócono w danym okresie straty z tytułu utraty wartości.

Nowe standardy i interpretacje, nie zatwierdzone przez UE

Nie oczekuje się, aby poniższe zmiany miały znaczący wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

MSSF 9 Instrumenty Finansowe (2009)

Data obowiązywania – brak daty obowiązku zastosowania

Opis:

Nowy Standard zastępuje wytyczne zawarte w MSR 39 Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena, na temat klasyfikacji oraz wyceny aktywów finansowych. Standard eliminuje istniejące obecnie w MSR 39 kategorie: utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności.

Zmiany do MSSF 9 Instrumenty Finansowe (2010),

Data obowiązywania – brak daty obowiązku zastosowania

Opis:

Zmiany do MSSF 9 z 2010 roku zmieniają wskazówki zawarte w MSR 39 Instrumenty Finansowe:

ujmowanie i wycena na temat klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych oraz wyłączenia aktywów finansowych oraz zobowiązań finansowych. Standard zachowuje prawie wszystkie dotychczasowe wymogi MSR 39 w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych oraz wyłączenia aktywów finansowych i zobowiązań finansowych.

Zmiany do MSSF 9 Instrumenty finansowe i MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnienia

Data obowiązywania – brak daty obowiązku zastosowania

Opis:

Zmiany te zmieniają wymogi dotyczące ujawnień oraz przekształcania danych porównawczych dotyczących początkowego zastosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe (2009) oraz MSSF 9 Instrumenty finansowe (2010).

Interpretacja KIMSF 21 Opłaty publiczne

Data obowiązywania – od 01 stycznia 2014

Opis:

Interpretacja zawiera wytyczne w zakresie identyfikacji zdarzeń obligujących, powodujących powstanie zobowiązania z tytułu opłat publicznych oraz momentu ujęcia takiego zobowiązania.

Zmiana do MSR 19 Świadczenia pracownicze zatytułowaną Programy określonych świadczeń: składki pracowników

Data obowiązywania – od 01 lipca 2014

Opis:

Zmiana dotyczy składek wnoszonych do programów określonych świadczeń przez pracowników lub strony trzecie. Celem zmian jest uproszczenie ujęcia składek, które nie zależą od okresu zatrudnienia, na przykład składki pracownicze ustalone jako stały procent wynagrodzenia.

Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2010-2012

Data obowiązywania – od 01 lipca 2014

Opis:

Doroczne ulepszenia MSSF 2010-2012 zawierają 8 zmian do 7 standardów, z odpowiednimi zmianami do pozostałych standardów i interpretacji. Głównie zmiany:

- wyjaśniają definicję "warunków nabycia uprawnień" z Załącznika A do MSSF 2 Płatności w

formie akcji, poprzez oddzielne zdefiniowanie warunków związanych z dokonaniem i warunków świadczenia usług;

- wyjaśniają pewne aspekty ujęcia księgowego zapłaty warunkowej w transakcjach połączenia jednostek;

- zmieniają paragraf 22 w MSSF 8 Segmenty operacyjne, aby wprowadzić wymóg ujawniania przez jednostki czynników, które służą do identyfikacji segmentów sprawozdawczych, gdy segmenty operacyjne jednostki są łączone. Ma to uzupełnić obecne wymogi dotyczące ujawnień zawarte w paragrafie 22(a) w MSSF 8;

- zmieniają paragraf 28(c) w MSSF 8 Segmenty operacyjne, by wyjaśnić, że uzgodnienie sumy

bilansowej aktywów segmentów sprawozdawczych do sumy bilansowej jednostki powinno być ujawnione, jeśli jest to regularnie przekazywane głównemu decydentowi operacyjnemu jednostki. Zmiana ta jest spójna z wymogami zawartymi w paragrafach 23 i 28(d) w MSSF 8;

- wyjaśniają uzasadnienie RMSR usunięcia paragrafu B5.4.12 z MSSF 9 Instrumenty finansowe i

paragrafu OS79 z MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena jako zmian wynikających z MSSF 13 Ustalanie wartości godziwej;

- wyjaśniają wymogi dotyczące modelu wartości przeszacowanej z MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 38 Wartości niematerialne, aby odnieść się do zgłaszanych wątpliwości w kwestii ustalenia umorzenia i amortyzacji na dzień przeszacowania;

- ustanawiają podmiot świadczący usługi zarządzania jednostką, jej podmiotem powiązanym

Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2011-2013

Data obowiązywania – od 01 lipca 2014

Opis:

Doroczne ulepszenia MSSF 2011-2013 zawierają 4 zmiany standardów, z odpowiednimi zmianami do pozostałych standardów i interpretacji. Głównie zmiany:

- wyjaśniają znaczenie określenia "każdego z MSSF obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego, w którym zastosowano MSSF po raz pierwszy", użytego w paragrafie 7 w MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy;

- wyjaśniają, że wyjątek z zastosowania, zawarty w paragrafie 2(a) w MSSF 3 Połączenia jednostek:

- wyłącza tworzenie wszelkich rodzajów wspólnych przedsięwzięć, jak zdefiniowano w MSSF 11 Wspólne przedsięwzięcia, z zakresu MSSF 3; i

- dotyczy jedynie sprawozdań finansowych wspólnych przedsięwzięć lub wspólnych działań.

- wyjaśniają, że wyjątek dotyczący portfela instrumentów, zawarty w paragrafie 48 w MSSF 13

dotyczy wszystkich umów będących w zakresie MSR 39 Instrumenty finansowe: Ujmowanie i wycena, albo MSSF 9 Instrumenty finansowe, niezależnie, czy spełniają one definicje aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych z MSR 32 Instrumenty finansowe: Prezentacja.

- wyjaśniają, że do oceny, czy zakup nieruchomości inwestycyjnej jest nabyciem składnika aktywów, grupy aktywów czy też połączeniem przedsięwzięć w zakresie MSSF 3, wymagane jest zastosowanie osądu, oraz że osąd ten bazuje na wytycznych zawartych w MSSF 3.

10. Korekta błędu

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

11. Istotne zasady rachunkowości

11.1. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

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

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

	31 grudnia 2013 roku	31 grudnia 2012 roku
USD kurs kupna	2,9148	3,0144
USD kurs sprzedaży	3,1006	3,2066
EURO kurs kupna	3,9415	3,9572
EURO kurs sprzedaży	4,3531	4,2255

11.2. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

Typ	Okres
Budynki i budowle	20-40 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	3 lata
Urządzenia biurowe	3 – 10 lat
Środki transportu	5 lat
Komputery	3 lata

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

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

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

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

11.3. Leasing

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

11.4. Utrata wartości aktywów

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

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

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Grupa szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od czasu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższona 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 utraty wartości traktuje się jako zwiększenie kapitału z aktualizacji i wyceny. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

11.5. Koszty finansowania zewnętrznego

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

11.6. Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

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

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

11.7. Wartości niematerialne

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

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

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane są corocznie poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne. W przypadku pozostałych wartości niematerialnych ocenia się co roku, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości. Okresy użytkowania są także poddawane corocznej weryfikacji, a w razie potrzeby, korygowane z efektem od początku właśnie zakończonego roku obrotowego.

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

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

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

11.8. Wartość firmy

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

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

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

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

11.9. Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe dzielone są na następujące kategorie:

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

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

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

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

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

Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczony, aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być

ustalona w inny wiarygodny sposób), odnosi się na kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości odnosi się do rachunku zysków i strat jako koszt finansowy.

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

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

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

11.10. Utrata wartości aktywów finansowych

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

Aktywa ujmowane według zamortyzowanego kosztu

Jeżeli istnieją obiektywne przesłanki na to, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości pożyczek i należności wycenianych według zamortyzowanego kosztu, to kwota odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat z tytułu nieściągnięcia należności, które nie zostały jeszcze poniesione), zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej (tj. stopy procentowej ustalonej przy początkowym ujęciu). Wartość bilansową składnika aktywów obniża się bezpośrednio lub poprzez rezerwę. Kwotę straty ujmuje się w rachunku zysków i strat.

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

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

Aktywa finansowe wykazywane według kosztu

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów finansowych dostępnego do sprzedaży, to kwota stanowiąca różnicę pomiędzy ceną

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

11.11. Wbudowane instrumenty pochodne

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

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

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

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

11.12. Zapasy

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

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

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

11.13. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

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

11.14. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

11.15. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

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

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

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

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

11.16. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Grupa spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

11.17. Przychody

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody są rozpoznawane po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT) oraz rabaty. Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

11.18. Sprzedaż towarów

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

11.19. Odsetki

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

11.20. Dywidendy

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

11.21. Przychody z tytułu wynajmu (leasing operacyjny)

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

11.22. Dotacje rządowe

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

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

11.23. Podatki

Podatek bieżący

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

Podatek odroczony

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Podatek od towarów i usług

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

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

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

11.24. Zysk netto na akcję

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

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

Wybrane dane objaśniające do sprawozdania

12. Pozostałe przychody operacyjne

	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012
Zysk ze sprzedaży aktywów trwałych	0	12
Dotacje	12	20
Rozwiązane rezerwy na zobowiązania	230	1 255
Rozwiązanie rezerwy na badanie bilansu	7	14
Rozwiązanie rezerwy na gwarancje	0	140
Rozwiązane rezerwy na zapasy	807	3 279
Przedawnione zobowiązania	290	140
Rozwiązanie rezerwy na należności	63	341
Odszkodowania	153	11
Nadwyżki towarów handlowych	29	204
Inne	321	497
Razem	1 912	5 913

13. Pozostałe koszty operacyjne

	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	5	2
Złomowanie towarów	1 981	3 297
Odpis aktualizujący należności	612	152
Utworzenie rezerwy na zapasy	2 260	957
Wydatki nie stanowiące kosztów	130	0
Utworzone rezerwy pozostałe	1 011	7
Wierzytelności nieściągalne	76	402
Zmiana wartości magazynu	855	0
Rezerwa na zobowiązania	221	0
Przedawnione należności	66	17
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej	0	121
Inne	656	771
Razem	7 873	5 726

14. Przychody finansowe

	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012
Dodatnie różnice kursowe	0	327
Zyski ze zbycia inwestycji	0	0
Przychody z tytułu odsetek	370	161
Inne	21	0
Razem	391	488

15. Koszty finansowe

	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012</i>
Odsetki od kredytów bankowych i pożyczek	2 242	3 181
Odsetki budżetowe	376	86
Odsetki od zobowiązań	985	29
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	34	6
Koszty finansowe z tytułu umów faktoringu	216	0
Ujemne różnice kursowe	1 172	257
Prowizje od kredytów i inne opłaty	444	0
Inne	171	329
Razem	5 640	3 888

16. Koszty w układzie rodzajowym

	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012</i>
Amortyzacja	1 829	1 593
Zużycie materiałów i energii	1 442	1 913
Usługi obce	18 812	17 118
Podatki i opłaty, w tym	479	497
- podatek akcyzowy	0	0
Wynagrodzenia	5 289	7 253
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	981	1 127
Pozostałe koszty rodzajowe	770	528
Wartość sprzedanych towarów i materiałów i produktów	110 485	86 234
Razem	140 088	116 264
Zmiana stanu produktów	1	-21
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-3	-2 452
Koszty sprzedaży	-18 149	-16 866
Koszty ogólnego zarządu	-11 452	-10 691
Koszt własny sprzedaży	110 485	86 234

17. Koszty świadczeń pracowniczych

	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012</i>
Wynagrodzenia	4 021	4 693
Program motywacyjny	0	0
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń pracowniczych	957	1 126
Razem	4 978	5 819

18. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku przedstawiają się następująco:

	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012
Rachunek zysków i strat		
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	634	50
Korekty dotyczące obciążenie podatku dochodowego z lat ubiegłych		
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(446)	566
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	188	616

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Grupy oraz z podstawą opodatkowania za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 i 31 grudnia 2012 roku przedstawia się następująco:

	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012
Zysk brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	4 639	3 460
Zysk przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	0	0
Straty spółek zależnych	242	1 579
Wyłączenie konsolidacyjne	-8	-23
Zysk brutto przed opodatkowaniem	4 389	1 858
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	8 525	2 009
Niezrealizowane różnice kursowe na dzień bilansowy	1 029	245
Utworzone rezerwy	1 261	48
Odpis aktualizujący zapas	2 215	924
Rezerwa na wątpliwe należności	608	105
Odsetki budżetowe	376	55
PFRON	62	87
Składki ZUS niezapłacone	37	26
Wynagrodzenia wypłacone za poprzedni okres	0	-15
Składki ZUS zapłacone za poprzedni okres	-30	-36
Odsetki naliczone	1 226	-541
Spłata leasingów operacyjnych	-87	-28
VAT	41	89
Odpisane wierzytelności	101	29
Inne	1 272	537
Koszty reprezentacji	47	18
Wycena do wartości godziwej nieruchomości	0	121
Różnica pomiędzy amortyzacją bilansową a podatkową	365	347
Przychody nie będące podstawą do opodatkowania	-1 510	-5 287
Przychód podatkowy nie będący bilansowym	130	79
Rozwiązane rezerwy	-236	-1 261
Rozwiązanie odpisu aktualizującego	-854	-3 870
Niezrealizowane różnice kursowe na dzień bilansowy	-303	-755
Naliczone odsetki	-247	540
Dotacje	0	-20
Podstawa opodatkowania	11 654	1 260
Straty z lat ubiegłych do odliczenia	-8 316	-994
Podatek według efektywnej stawki podatkowej	634	50
Aktyw/rezerwa z tytułu podatku odroczonego	-446	566
Korekty dotyczące obciążenia podatku doch. z lat ubiegłych	0	0
Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	188	616

18.1. Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

	<i>Rachunek zysków i strat za rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>Rachunek zysków i strat za rok zakończony 31 grudnia 2012</i>
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego		
BO	-161	-233
Zwiększenia	-39	-51
Dodatnie różnice kursowe na dzień bilansowy	0	-49
Należności z tytułu odsetek od pożyczek	-33	-2
Amortyzacja bilansowo - podatkowa	-6	0
Zmniejszenia	13	124
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	-187	-160
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		
BO	1 302	1 941
Zwiększenia/Zmniejszenia	848	103
Ujemne różnice kursowe na dzień bilansowy	91	28
Odpisy aktualizujące wartość należności	5	0
Niewypłacone wynagrodzenia i składki	1	1
Rezerwa na gwarancje	83	0
Rezerwa na zapasy	347	0
Odsetki naliczone	223	2
Pozostałe rezerwy	5	0
Zobowiązania finansowe	46	0
Inne	48	0
Strata z lat ubiegłych	0	72
Zmniejszenia	-371	-742
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	1 780	1 302
Różnice z przeliczenia aktywa i rezerwy na odroczony podatek	-5	0
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-446	566

19. Działalność zaniechana

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

20. Zysk przypadający na jedną akcję

	<i>Rok zakończony dnia 31.12.2013</i>	<i>Rok zakończony dnia 31.12.2012</i>
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	4 200 753,55	1 241 667,65

	<i>Rok zakończony dnia 31.12.2013</i>	<i>Rok zakończony dnia 31.12.2012</i>
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	8 195 848	8 195 848
<i>Wpływ rozwodnienia:</i>		
Potencjalne akcje zwykłe	0	0
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	8 195 848	8 195 848

Potencjalne akcje zwykłe w roku 2011 obejmowały warranty subskrypcyjne będące przedmiotem programu motywacyjnego, który został przyjęty Uchwałą NWZA nr 05/07/2006 dnia 28.07.2006. Zmiana warunków programu została uchwalona przez ZWZA dnia 30.06.2008 r. a skutki zmiany wyceniono i zaprezentowano w danych finansowych roku 2009 w związku ze spełnieniem warunków przyznania warrantów subskrypcyjnych uczestnikom programu motywacyjnego. Program obejmował 200 tys. sztuk warrantów.

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

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

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

21. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

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

Grupa Kapitałowa TelForceOne
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia
(w tys. złotych)

22. Rzeczowe aktywa trwałe

	<i>Grunty i budynki</i>	<i>Maszyny i urządzenia</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Inne środki trwałe</i>	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2013 roku	10 660	275	196	3 231	32	14 395
Zwiększenie stanu z tytułu akwizycji	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia stanu	11	59	111	569	0	750
Zmniejszenia stanu	0	-18	-34	-89	0	-141
Odpis amortyzacyjny za okres	-614	-103	-87	-780	0	-1 584
Umorzenie środków trwałych sprzedanych i zlikwidowanych	0	10	34	64	0	108
Różnice kursowe z przeliczenia	0	-18	-8	3	-2	-25
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2013 roku	10 057	205	212	2 998	30	13 502
Na dzień 1 stycznia 2013 roku						
Wartość brutto	13 389	2 412	906	6 039	32	22 778
Umorzenie	2 728	2 137	710	2 808	0	8 383
Wartość netto	10 660	275	196	3 231	32	14 395
Na dzień 31 grudnia 2013						
Wartość brutto	13 399	2 453	983	6 519	32	23 386
Umorzenie	3 342	2 230	763	3 524	0	9 859
Różnice kursowe z przeliczenia	0	-18	-8	3	-2	-25
Wartość netto	10 057	205	212	2 998	30	13 502

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń, środków transportu oraz innych środków trwałych użytkowanych na dzień 31 grudnia 2013 roku na mocy umów leasingu finansowego wynosi 373 tysięcy złotych.

Grunty i budynki o wartości bilansowej 10 057 tysięcy złotych objęte były na dzień 31 grudnia 2013 hipoteką kaucyjną w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Grupy.

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

Grupa Kapitałowa TelForceOne
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia
(w tys. złotych)

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

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

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

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

23. Nieruchomości inwestycyjne i inne inwestycyjne

Wartość netto na dzień 1 stycznia 2013 roku,	39 857
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 2013 roku	39 857
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2012 roku,	39 978
Zwiększenia stanu	0
Przeszacowanie do wartości godziwej	(121)
Zmniejszenia stanu	0
Odpis amortyzacyjny za okres	0
Odpis aktualizujący do wartości godziwej	0
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2012 roku	39 857

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

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

24. Wartości niematerialne

	<i>Patenty i licencje</i>	<i>Oprogramowanie</i>	<i>Wartość firmy</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość netto na 1 stycznia 2013 roku	512	2 046	14 532	6 383	23 473
Korekta błędu podstawowego	0	0	0	0	0
Wartość netto na 1 stycznia 2013 roku	512	2 046	14 532	6 383	23 473
Zwiększenia stanu z tytułu akwizycji	0	0	0	0	0
Zwiększenia stanu	3	1 334	0	2 136	3 473
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	-115	0	-57	-245
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0	0	0
Na dzień 31 grudnia 2013 roku	442	3 265	14 532	8 462	26 701
Na dzień 1 stycznia 2013 roku:					
Wartość brutto	967	3 456	14 532	6 914	25 870
Umorzenie	456	1 410	0	531	2 397
Wartość netto	512	2 046	14 532	6 383	23 473
Na dzień 31 grudnia 2013 roku					
Wartość brutto	918	4 820	14 532	9 030	29 299
Umorzenie	475	1 555	0	569	2 598
Wartość netto	442	3 265	14 532	8 462	26 701

W roku zakończonym 31 grudnia 2013 roku:

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

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

W roku zakończonym 31 grudnia 2012 roku:

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

Grupa nie posiada wartości niematerialnych wytworzonych we własnym zakresie.

Grupa nie posiada wartości niematerialnych, do których tytuł prawny Grupy podlega ograniczeniom lub które stanowiłyby zabezpieczenie zobowiązań.

Grupa nie posiada zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości wartości niematerialnych.

25. Połączenia jednostek gospodarczych, nabycia aktywów o znacznej wartości i nabycia udziałów mniejszości

W okresie 12 miesięcy 2013 roku nie wystąpiły nabycia jednostek gospodarczych.

W okresie 12 miesięcy 2013 roku nie wystąpiły nabycia jednostek gospodarczych spełniających definicję przedsięwzięcia.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku TelForceOne SA posiadała następujące udziały w jednostkach zależnych:

Nazwa jednostki zależnej	Data nabycia	Nabywany udział w aktywach netto	Udział w aktyw ach netto po nabyci u	Cena przejęcia w zł.	W tym opłacona środkami pieniężnymi	Wartość przejętych aktywów netto	Wartość firmy z nabycia
RED DOG sp. z o.o.	31.07.2006	100%	100%	427 500,00	98 000,00	49 516,70	377 983,30
R2 Invest sp. z o.o.	31.05.2006	100%	100%	210 000,00	210 000,00	165 495,64	44 504,36

Grupa Kapitałowa TelForceOne
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia
(w tys. złotych)

Telcon sp. z o.o.	22.06.2006	100%	100%	3 100 000,00	1 298 000,00	1 419 842,97	1 680 157,03
Teletorium Sp. z o.o.	03.04.2007	100%	100%	55 630,00	55 630,00	50 000,00	5 630,00
CPA Czechy s.r.o.	20.04.2007	100%	100%	17 545 136,89	17 545 136,89	5 120 341,31	12 424 795,58
CPA Słowacja s.r.o.	20.04.2007	70%	70%	33 556,96	33 556,96	357 619,12	-391 761,08
MyPhone Sp. z o.o.	26.09.2011	98%	98%	2 800 000	74 027	2 800 000	0

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

Nazwa jednostki zależnej	Data nabycia	Nabywany udział w aktywach netto	Udział w aktywach netto po nabyciu	Cena przejęcia w zł.	W tym opłacona środkami pieniężnymi	Wartość przejętych aktywów netto	Wartość firmy z nabycia
RED DOG sp. z o.o.	31.07.2006	100%	100%	427 500,00	98 000,00	49 516,70	377 983,30
R2 Invest sp. z o.o.	31.05.2006	100%	100%	210 000,00	210 000,00	165 495,64	44 504,36
Telcon sp. z o.o.	22.06.2006	100%	100%	3 100 000,00	1 298 000,00	1 419 842,97	1 680 157,03
Teletorium Sp. z o.o.	03.04.2007	100%	100%	55 630,00	55 630,00	50 000,00	5 630,00
CPA Czechy s.r.o.	20.04.2007	100%	100%	17 545 136,89	17 545 136,89	5 120 341,31	12 424 795,58
CPA Słowacja s.r.o.	20.04.2007	70%	70%	33 556,96	33 556,96	357 619,12	-391 761,08
MyPhone Sp. z o.o.	26.09.2011	98%	98%	2 800 000	74 027	2 800 000	0

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

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Udziały w jednostkach zależnych R2 Invest	210	210
Udziały w jednostkach zależnych Telcon	3 100	3 100
Udziały w jednostkach zależnych RED DOG	428	428
Udziały w jednostkach zależnych Teletorium	18 006	18 006
Udziały w jednostkach zależnych CPA Czechy	17 545	17 545
Udziały w jednostkach zależnych CPA Słowacja	33	33
Udziały w jednostkach zależnych MyPhone	2 800	2 800
	42 122	42 122

Na dzień 31 grudnia 2013 roku udział w ogólnej liczbie głosów był równy udziałowi Spółki w kapitałach tych jednostek.

Wspólne przedsięwzięcia, które nie podlegają konsolidacji nie wystąpiły.

27. Spółki zależne od Spółek powiązanych

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółki powiązane posiadały następujące udziały w jednostkach zależnych:

27.1. R2 Invest

Nazwa jednostki zależnej	Data nabycia	Nabywany udział w aktywach netto	Udział w aktywach netto po nabyciu	Cena przejęcia w zł.	W tym opłacona środkami pieniężnymi	Wartość przejętych aktywów netto	Ujemna wartość firmy z nabycia
MyPhone Sp. z o.o.	25.04.2007	100%	100%	50 500,00	50 500,00	51 987,65	1 487,65

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

Wartość firmy na dzień połączenia

Aktywa ogółem	70 038,96
Zobowiązania	18 051,31
Aktywa netto wg bilansu MyPhone na dzień nabycia	51 987,65
Korekta przejętych aktywów netto do wartości godziwych	0,00
Aktywa netto skorygowane do wartości godziwej	51 987,65
Aktywa netto odpowiadające 100% udziałów nabytych udziałów	51 987,65
Cena przejęcia	50 500,00
Ujemna wartość firmy na dzień przejęcia kontroli	1 487,65

W wyniku początkowego rozliczenia rozpoznano wartość firmy w wysokości 1.487,65 złotych.

Zastosowano metodę konsolidacji pełnej.

29. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Pozycja nie występuje.

30. Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)

Pozycja nie występuje.

31. Zapasy

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Materiały	36	155
Półprodukty i produkty w toku	0	0
Produkty gotowe	1	116
Towary	29 392	25 065
Zaliczki na dostawy	6 089	4 338
Zapasy ogółem	35 518	29 675
Obniżenie wartości zapasów towarów	-3 476	-2 023
Zapasy ogółem brutto	38 994	31 698

Na dzień 31 grudnia 2013 Grupa posiada zastaw rejestrowy na zapasach towarów handlowych, materiałów i wyrobów gotowych o wartości 3,8 mln PLN,

32. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w punkcie 43 informacji dodatkowej.

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

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

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	23 096	23 600
Należności budżetowe	461	283
Należności z tytułu wypłaconej zaliczki na dywidendę	0	0
Inne należności od jednostek powiązanych	0	0
Inne należności od pozostałych jednostek	6 186	5 344
Należności ogółem (netto)	29 743	29 227
Odpis aktualizujący należności	3 435	3 765
Należności brutto	33 178	32 992

W pozycji Odpis aktualizujący należności i Należności brutto prawidłowe kwoty na dzień 31 grudnia 2012 roku powinny wynosić odpowiednio: 2 885 tys. zł i 32 112 tys. zł. Różnica w prezentacji danych na dzień 31 grudnia 2012 wynika z błędnego wykazania odpisu na należności od jednostek powiązanych w kwocie 880 tys.

W pozycji inne należności od pozostałych jednostek Grupa prezentuje należności od Wratislavia Investment Sp. z o.o. w kwocie 4 371 tys. zł na dzień 31.12.2013, które objęto porozumieniem z odroczonym terminem zapłaty do 31.12.2014 r.

33. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Środki pieniężne w banku i w kasie	5 060	1 062
Inne środki pieniężne	0	0
Inne aktywa pieniężne	0	0
Środki pieniężne w drodze	0	0
OGÓŁEM	5 060	1 062

34. Pożyczki udzielone

Pozycja nie występuje.

35. Rozliczenia międzyokresowe kosztów

	Stan na dzień 31 grudnia 2013	Stan na dzień 31 grudnia 2012
Ubezpieczenia majątkowe	37	35
Koszty przyszłych okresów	139	123
Oplaty licencyjne, prenumerata, domeny	12	15
Prowizje bankowe	0	92
Pozostałe	123	91
Razem RMK czynne w tym:	311	356
część długoterminowa	0	52
część krótkoterminowa	311	304

36. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe

36.1. Kapitał podstawowy

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

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

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

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

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

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

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

<i>Kapitał akcyjny</i>	<i>Dane w zł</i>
<i>8 195 848 akcji na okaziciela o wartości</i>	<i>31 grudnia 2013</i>
<i>nominalnej 1 złoty każda</i>	<i>8 195 848</i>
<i>Kapitał akcyjny</i>	<i>31 grudnia 2012</i>
<i>8 195 848 akcji na okaziciela o wartości</i>	<i>8 195 848</i>
<i>nominalnej 1 złoty każda</i>	

	<i>ilość</i>	<i>wartość</i>
<i>Akcje zwykłe na okaziciela serii A w pełni opłacone</i>		
Na dzień 31 grudnia 2013 roku	5 000 000	5 000 000
Na dzień 31 grudnia 2012 roku	5 000 000	5 000 000
<i>Akcje zwykłe na okaziciela serii B w pełni opłacone</i>		
Na dzień 31 grudnia 2013 roku	2 500 000	2 500 000
Na dzień 31 grudnia 2012 roku	2 500 000	2 500 000
<i>Akcje zwykłe na okaziciela serii D w pełni opłacone</i>		
Na dzień 31 grudnia 2013 roku	73 208	73 208
Na dzień 31 grudnia 2012 roku	73 208	73 208
<i>Akcje zwykłe na okaziciela serii C w pełni opłacone</i>		
Na dzień 31 grudnia 2013 roku	172 640	172 640
Na dzień 31 grudnia 2012 roku	172 640	172 640
<i>Akcje zwykłe na okaziciela serii E w pełni opłacone</i>		
Na dzień 31 grudnia 2013 roku	450 000	450 000
Na dzień 31 grudnia 2012 roku	450 000	450 000

Wartość nominalna akcji

Na 31 grudnia 2013 roku wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 1 złoty i zostały w pełni opłacone.

Prawa akcjonariuszy

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

Akcjonariusze

Akcjonariusz	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Sebastian Sawicki		
liczba akcji	544 000	544 000
udział w kapitale akcyjnym	6,60%	6,60%
udział w głosach	6,60%	6,60%
Springfield Investments		
liczba akcji	2 974 899	3 075 000
udział w kapitale akcyjnym	36,30%	37,50%
Udział w głosach	36,30%	37,50%
KAPS Investment Sp. z o.o.		
liczba akcji	706 100	706 100
udział w kapitale akcyjnym	8,60%	8,60%
udział w głosach	8,60%	8,60%
Akcjonariat rozproszony		
liczba akcji	3 970 849	3 870 748
udział w kapitale akcyjnym	48,50%	47,30%
udział w głosach	48,50%	47,30%
Razem		
liczba akcji	8 195 848	8 195 848
udział w kapitale akcyjnym	100,00%	100,00%
udział w głosach	100,00%	100,00%

36.2. Kapitał zapasowy

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

36.3. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny.

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

Kapitał z aktualizacji wyceny nie podlega podziałowi.

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	2 787	2 787
Zwiększenia z tytułu wyceny nieruchomości gruntowej do wartości godziwej	0	0
Zmniejszenia	0	0
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	2 787	2 787

36.4. Udziały mniejszości

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

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
	TYS. PLN	TYS. PLN
Udziały mniejszości na początek okresu	0	0
Zmniejszenia z tytułu straty	-72	-17
Zmiany z tytułu różnic konsolidacyjnych	72	17
Wyplacone dywidendy	0	0
Udziały mniejszości na koniec okresu	0	0

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

37. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
			TYS. PLN	TYS. PLN
Krótkoterminowe				
Kredyt bankowy otrzymany w kwocie 150 000,00 złotych MyPhone	WIBOR 1M + marża banku	23-05-2014	0	149
Kredyt bankowy otrzymany w kwocie 5 000 000,00 złotych MyPhone	WIBOR 1M + marża banku	23-10-2014	1 887	3 080
kredyt w rachunku bieżącym-kapitał 500 000,00 PLN -R2 Invest	WIBOR 1M + marża banku	28-11-2014	345	485
Kredyt bankowy otrzymany do kwoty 2 000 000,00 złotych-RED DOG	WIBOR 1M + marża banku	28-11-2014	838	0

Grupa Kapitałowa TelForceOne
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia
(w tys. złotych)

Kredyt bankowy otrzymany w Kwocie 17 500 000,00-TFO	WIBOR 1M + marża banku	29.03.2019	1 459	1 459
Kredyt bankowy otrzymany w Kwocie 16 000 000,00-TFO	WIBOR 1M + marża banku	28-11-2014	10 736	14 456
Kredyt bankowy otrzymany w kwocie 2 200 000,00 EUR-TFO	EURIBOR 1M + marża banku	29.03.2019	799	776
Kredyt bankowy otrzymany do kwoty 3 500 000,00-TFO	marża banku	29-08-2014	2 770	0
Kredyt bankowy otrzymany w kwocie 700.000,00 złotych-Telcon	WIBOR 1M + marża banku	31-08-2014	440	591
kredyt odnawialny w rachunku bieżącym 2 000 000,00 PLN - Teletorium	WIBOR 1M + marża banku	31.08.2011	1 043	333
Inne - CPA Czechy			2 717	1 402
OGÓŁEM			23 034	22 731

	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	30 czerwca 2013 TYS. PLN	31 grudnia 2012 TYS. PLN
Długoterminowe				
Kredyt bankowy otrzymany w kwocie 2 200 000,00 EUR	EURIBOR 1M + marża banku	29.03.2019	6 068	6 666
Kredyt bankowy otrzymany w Kwocie 17 500 000,00 złotych-TFO	WIBOR 1M + marża banku	29.03.2019	12 087	13 547
OGÓŁEM			18 155	20 213

38. Rezerwy

	<i>Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty</i>	<i>Rezerwa na zobowiązania</i>	<i>Inne rezerwy</i>	<i>Ogółem</i>
Na dzień 1 stycznia 2013 roku	402	0	266	668
Nabycie jednostki zależnej			0	0
Utworzone w ciągu roku obrotowego	439	0	0	439
Wykorzystane	0	0	236	236
Rozwiązane	0	0	0	0
Na dzień 31 grudnia 2013 roku	841	0	30	871
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2013	841	0	30	871
Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2013	0	0	0	0
	<i>Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty</i>	<i>Rezerwa na zobowiązania</i>	<i>Inne rezerwy</i>	<i>Ogółem</i>
Na dzień 1 stycznia 2012 roku	402	1 255	286	1 943
Nabycie jednostki zależnej	0	0	0	0
Utworzone w ciągu roku obrotowego	0	0	0	0
Wykorzystane	0	0	0	0
Rozwiązane	0	1 255	20	1 275
Na dzień 31 grudnia 2012 roku	402	0	266	668
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2012 roku	402	0	266	668
Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2012 roku	0	0	0	0

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

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

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
<i>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług</i>		
Wobec jednostek powiązanych	0	0
Wobec jednostek pozostałych	17 372	13 576
Razem	17 372	13 576
<i>Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych</i>		
Podatek VAT	5 979	3 304
Podatek dochodowy od osób prawnych	301	64
Podatek dochodowy od osób fizycznych	37	55
Zobowiązania wobec ZUS	173	165
Zobowiązanie wobec Izby Celnej	74	19
Pozostałe	72	28
Razem	6 636	3 635
<i>Zobowiązania finansowe</i>		
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	23 034	22 731
Pochodne instrumenty finansowe	0	0
Inne zobowiązania finansowe w tym:	1 587	862
-zobowiązania z tytułu leasingu	230	75
-zobowiązania z tytułu faktoringu	1 352	787
Razem	24 622	23 593
<i>Pozostałe zobowiązania</i>		
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	183	193
Inne zobowiązania	2 123	610
Razem	2 306	803

Zasady i warunki płatności powyższych zobowiązań finansowych:

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w punkcie 43 informacji dodatkowej.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach 14 – dniowych lub 30 – dniowych.

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

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

40. Rozliczenia międzyokresowe

	Stan na dzień 31 grudnia 2013	Stan na dzień 31 grudnia 2012
Dotacje	184	197
Rezerwa na urlopy	73	45
Rezerwa na badanie bilansu	27	27
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 027	788
Inne rezerwy	61	41
Razem RMK bierne w tym:	1 372	1 098
część długoterminowa	0	0
część krótkoterminowa	1 372	1 098

41. Zobowiązania i aktywa warunkowe

W sprawozdaniu Grupy pozycja aktywa warunkowe nie występuje. Zobowiązania warunkowe dotyczą udzielonych poręczeń i gwarancji.

Zmiany po zakończeniu ostatniego roku obrotowego w zakresie wartości udzielonych gwarancji i poręczeń zaprezentowano poniżej:

Zobowiązanie warunkowe z tytułu:		Stan na 2013-12-31		Stan na 2012-12-31	
	na rzecz		termin		termin
Gwarancji	Teletorium Sp. z o.o.	1 043	31-12-2014	333	30-12-2013
Poręczenia	MyPhone Sp. z o.o.	1 043	07-01-2016	3 080	31-05-2013
Razem		2 086	X	3 413	X
w tym dla jednostek powiązanych		2 086	X	3 413	X

- Gwarancja korporacyjna na zabezpieczenie spłaty kredytu udzielona przez Telforceone S.A. Spółce Teletorium Sp. z o.o. do kwoty 2,0 mln PLN ,
- Poręczenie wg prawa cywilnego udzielone przez Telforceone S.A. Spółce MyPhone Sp. z o .o. na kwotę 4,0 mln PLN.

41.1. 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.

42. Program motywacyjny

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

PROGRAM MOTYWACYJNY jest skierowany do:

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

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

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

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

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

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

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

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

- (i) 10 % (dziesięć procent) w PIERWSZYM ROKU REALIZACJI PROGRAMU;
- (ii) 20 % (dwadzieścia procent) w drugim ROKU REALIZACJI PROGRAMU;
- (iii) 30 % (trzydzieści procent) w TRZECIM ROKU REALIZACJI PROGRAMU; albo

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

- (i) 20 % (dwadzieścia procent) w pierwszym ROKU REALIZACJI PROGRAMU;-
(ii) 40 % (czterdzieści procent) w drugim ROKU REALIZACJI PROGRAMU;
(iii) 60 % (sześćdziesiąt procent) w trzecim ROKU REALIZACJI PROGRAMU;

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

Zmiana warunków programu została uchwalona przez ZWZA dnia 30.06.2008 r. a skutki zmiany wyceniono i zaprezentowano w danych finansowych roku 2009 w związku ze spełnieniem warunków przyznania warrantów subskrypcyjnych uczestnikom programu. Program obejmuje 200 tys. sztuk warrantów przy 42 tys. sztuk zarejestrowanych akcji.

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

43. Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

W roku 2013 Spółka i podmioty powiązane dokonywały wzajemnych transakcji o charakterze wynikającym z bieżącej działalności, na warunkach nie odbiegających od warunków rynkowych. Obroty kształtowały się jak poniżej:

Wzajemne należności i zobowiązania:

		Zobowiązanie						
Należności	TFO	Red Dog	R2 Invest	Telcon	CPA Czechy	CPA Słowacja	Teletorium	MyPhone
TFO	x	3 059	66	303	0	0	3 012	486
Red Dog	0	X	190	0	0	0	0	0
R2 Invest	0	0	X	97	0	0	1	0
Telcon	0	5	0	X	0	0	87	0
CPA Czechy	87	0	0	0	X	0	0	0
CPA Słowacja	0	0	0	0	0	X	0	0
Teletorium	79	2 661	0	0	0	0	X	0
MyPhone	1 172	0	15	53	1 049	0	118	X

Sprzedaż towarów i usług:

		Zakup						
Sprzedaż	TFO	Red Dog	R2 Invest	Telcon	CPA Czechy	CPA Słowacja	Teletorium	MyPhone
TFO	X	48	323	62	318	7	7 300	5 661
Red Dog	2 334	X	0	0	0	0	0	610
R2 Invest	303	1	X	264	0	0	80	1
Telcon	2	0	10	X	0	0	350	3
CPA Czechy	0	0	0	0	X	0	0	0
CPA Słowacja	0	0	0	0	0	0	0	0
Teletorium	953	35	0	0	0	0	X	11
MyPhone	4 444	1	0	163	2 547	0	467	0

Sprzedaż środków trwałych:

	Zakupy							
Sprzedaż	TFO	Red Dog	R2 Invest	Telcon	CPA Czechy	CPA Słowacja	Teletorium	MyPhone
TFO	X	0	0	0	0	0	284	0
Red Dog	0	X	0	0	0	0	0	0
R2 Invest	0	0	X	0	0	0	0	0
Telcon	0	0	0	X	0	0	0	0
CPA Czechy	0	0	0	0	X	0	0	0
CPA Słowacja	0	0	0	0	0	X	0	0
Teletorium	0	0	0	0	0	0	X	0
MyPhone	0	0	0	0	0	0	0	0

Przychody i koszty finansowe:

	Koszty finansowe							
Przychody finansowe	TFO	Red Dog	R2 Invest	Telcon	CPA Czechy	CPA Słowacja	Teletorium	MyPhone
TFO	x	63	0	0	0	0	139	7
Red Dog	0	x	0	0	0	0	0	0
R2 Invest	6	0	x	0	0	0	0	2
Telcon	0	0	0	x	0	0	0	0
CPA Czechy	0	0	0	0	x	0	0	0
CPA Słowacja	0	0	0	0	0	x	0	0
Teletorium	0	0	0	0	0	0	x	39
MyPhone	0	0	0	0	0	0	0	x

Pożyczki:

	Otrzymane							
Udzielone	TFO	Red Dog	R2 Invest	Telcon	CPA Czechy	CPA Słowacja	Teletorium	MyPhone
TFO	x	0	0	0	0	0	0	600
Red Dog	0	x	0	0	0	0	0	0
R2 Invest	0	0	x	0	0	0	0	100
Telcon	0	0	0	x	0	0	0	0
CPA Czechy	0	0	0	0	x	0	0	0
CPA Słowacja	0	0	0	0	0	x	0	0
Teletorium	0	0	0	0	0	0	x	1 100
MyPhone	0	0	0	0	0	0	0	x

44. Objaśnienia dotyczące rachunku przepływów pieniężnych

Grupa sporządza rachunek przepływów pieniężnych przy zastosowaniu metody pośredniej.

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

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

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

Segmenty branżowe

Grupa zasadniczo działa w trzech segmentach branżowych . Przychody i zyski oraz aktywa i zobowiązania Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku i na dzień 31 grudnia 2012 roku dotyczą przede wszystkim sprzedaży hurtowej i detalicznej akcesoriów do telefonów komórkowych i telefonów komórkowych co stanowi 80 % przychodów, materiałów eksploatacyjnych gdzie suma przychodów stanowi 8 % oraz akcesorii RTV i LED co stanowi 12% przychodów.

Przychody i zyski oraz aktywa i zobowiązania dotyczące poszczególnych segmentów odpowiadają udziałowi w ogólnej sprzedaży.

Stan na dzień 31-12-2013

Rodzaj asortymentu		Akcesoria do telefonów komórkowych i telefony komórkowe	Materiały eksploatacyjne	Akcesoria RTV i LED	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż	115 332,00	12 247,00	17 539,00	145 118
Udział w sprzedaży ogółem		79	8	12	100

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	84 000,00	12 900,00	13 207,00	110 107
Udział w sprzedaży ogółem		76	12	12	100

Segmenty geograficzne

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

	Rok zakończony dnia 31.12.2013	Rok zakończony dnia 31.12.2012
Przychody ze sprzedaży towarów w tym:	145 118	110 007
-sprzedaż krajowa	81 966	58 156
<i>udział procentowy</i>	56%	53%
-sprzedaż na eksport	63 152	51 851
<i>udział procentowy</i>	44%	47%

46. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy

Wynagrodzenie wypłacone członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki (jednostki dominującej) oraz jednostkom powiązanym Grupy za rok 2013 przedstawiało się następująco:

	Wynagrodzenia	Świadczenia, dochody z innych tytułów	Razem
<i>Zarząd jednostki dominującej</i>			
Sebastian Sawicki	139	0	139
Wiesław Żywicki	103	67	170
Adam Kowalski	73	98	171
<i>Rada Nadzorcza jednostka dominująca</i>			
Ciborski Dariusz	0	0	0
Jacek Kwaśniak	0	0	0
Włodzimierz Traczyk	0	67	67
Olga Olkowska	0	126	126
Paweł Płócienniczak	0	54	54
<i>Zarząd - jednostki zależne</i>			
Sebastian Sawicki	14	0	14
Paweł Jankowski	19	0	19
Marek Kisiela	19	76	96
Damian Lewandowski	0	0	0
Radosław Garnys	19	82	101
Radosław Trzeba	0	320	320
Jiri Hak	0	0	0
<i>Rada Nadzorcza - jednostki zależne</i>	0	0	0
Razem	388	890	1 278

47. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

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

stopy procentowej oraz ryzykiem walutowym powstającym w toku działalności Grupy oraz wynikających z używanych przez nią źródeł finansowania.

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

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

47.1. Ryzyko stopy procentowej

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

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

Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej
Wyliczenie na 31.12.2013

Tytuł	Wartość obliczona dla celów analizy (w tys.PLN/w p.p.)
Średni stan zobowiązań z tyt.kredytów w 2013 roku	40 139
Koszty finansowe	2 242
Średnia stopa procentowa w 2013 r.	5,59%
Szacowana zmiana stóp procentowych	+/- 2 p.p
Szacowany poziom stóp procentowych	7,59%
Koszty finansowe z tyt. zapłaconych odsetek od kredytów bankowych za 2013 r.z uwzgl. wzrostu stóp procentowych	3 047
Razem wpływ na wynik brutto okresu	805
Podatek dochodowy	153
Razem wpływ na wynik netto okresu	652

Gdyby na dzień 31.12.2013 r. poziom stóp procentowych był wyższy lub niższy od obowiązującego o 2 punkty procentowe wówczas wynik netto Grupy byłby wyższy lub niższy o 652 tys. zł z tytułu wyższych lub niższych odsetek od zaciągniętych kredytów bankowych.

Spółka korzysta ze zobowiązań o oprocentowaniu zmiennym.

Na dzień bilansowy 31.12.2013 roku Grupa nie posiadała otwartych transakcji zabezpieczających ryzyko stóp procentowych.

47.2. Ryzyko walutowe

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

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

47.3. Ryzyko kredytowe

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

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

W Grupie nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

47.4. Ryzyko związane z płynnością

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

48. Instrumenty finansowe

Grupa posiada następujące pozycje instrumentów finansowych :

1 Aktywa	Stan na dzień		Wartość godziwa	
	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
1. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0	0
2. Pożyczki udzielone	0	0	0	0
a) krótkoterminowe	0	0	0	0
-pożyczki udzielone	0	0	0	0
-odsetki od pożyczek	0	0	0	0
b) długoterminowe	0	0	0	0
3. Należności handlowe	23 096	23 600	23 096	23 600
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 060	1 062	5 060	1 062
2 Pasywa	Stan na dzień		Wartość godziwa	
	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
-Zobowiązania finansowe długoterminowe (kredyty i pożyczki)	18 155	20 213	18 155	20 213
-Zobowiązania finansowe krótkoterminowe (kredyty i pożyczki)	23 034	22 731	23 034	22 731
-Zobowiązania finansowe długoterminowe (leasing)	307	119	307	119
-Zobowiązania finansowe krótkoterminowe (leasing)	230	75	230	75
-Zobowiązania handlowe	17 372	13 576	17 372	13 576

Wartość godziwa nie różni się od wartości bilansowych, gdyż wycena tych pozycji do wartości godziwych nie miałaby istotnego wpływu na wynik finansowy.

Szacowanie wartości godziwej

Zgodnie z przyjętymi w roku 2009 zmianami do MSSF 7 w zakresie instrumentów finansowych, które są wyceniane w sprawozdaniu finansowym w wartości godziwej, co wymaga ujawnienia metod pomiaru wartości godziwej, pogrupowanych według następującej hierarchii:

- poziom 1 – ceny giełdowe (niekorygowane) oferowane za identyczne aktywa lub zobowiązania na aktywnych rynkach,
- poziom 2 – na bazie wartości obserwowanych na rynku, ustalone przez odniesienie bezpośrednie (tj. do cen) lub pośrednie (tj. pochodne cen) do podobnych instrumentów istniejących na rynku,
- poziom 3 – ceny niepochodzące z aktywnych rynków (na bazie różnych technik wyceny nie opierających się o jakiegokolwiek obserwowalne dane rynkowe).

Znaczna część informacji, na podstawie których szacowana jest wartość godziwa, ma charakter wysoce subiektywny i wynika z indywidualnej oceny, w związku z czym może nie być dokładna. Generalna zasada szacowania wartości godziwej jest następująca: wartość godziwa instrumentów finansowych, które są w obrocie na aktywnym rynku jest ustalana na podstawie notowanych cen rynkowych na dzień bilansowy. Wartość godziwa instrumentów finansowych, które nie są w obrocie na aktywnym rynku jest ustalana przy użyciu technik wyceny. W przypadku należności i zobowiązań zakłada się, że wartość nominalna pomniejszona o odpisy z tytułu utraty wartości w okresie wymagalności krótszym niż jeden rok, jest zbliżona do ich wartości godziwej.

49. Struktura zatrudnienia

Zatrudnienie w osobach na dzień 31 grudnia 2013 i 31 grudnia 2012 przedstawia się następująco:

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Zarząd jednostki dominującej	3	3
Zarząd jednostek zależnych	4	4
Pracownicy administracyjno – biurowi	120	112
Pracownicy magazynowi	45	28
Pracownicy produkcyjni	0	8
Razem	172	155

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

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku i dnia 31 grudnia 2012 roku w podziale na rodzaje usług:

	2013	2012
Wynagrodzenie należne za rok obrotowy w tym:	41	41
a) badanie i przegląd sprawozdania finansowego	41	41
b) inne usługi poświadczające	0	0
c) usługi doradztwa podatkowego	0	0
d) pozostałe usługi	0	0

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

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

52. Istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym

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

Podpisy Zarządu:

Prezes Zarządu	Sebastian Sawicki	
----------------	-------------------	-------

Wiceprezes Zarządu	Wiesław Żywicki	
--------------------	-----------------	-------

Członek Zarządu	Adam Kowalski	
-----------------	---------------	-------

Wrocław dnia 19.03.2014