



**Skonsolidowany raport
półroczny Grupy TelForceOne**

za okres od dnia 1-go stycznia 2014
do dnia 30-go czerwca 2014

mb
S
R

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE GRUPY TELFORCEONE

Wybrane dane finansowe	okres od 01.01.2014 do 30.06.2014 (tys. PLN)	okres od 01.01.2013 do 30.06.2013 (tys. PLN)	okres od 01.01.2014 do 30.06.2014 (tys. EUR)	okres od 01.01.2013 do 30.06.2013 (tys. EUR)
I. Przychody ze sprzedaży	126 902	65 466	30 371	15 535
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	6 071	3 335	1 453	791
III. Zysk brutto	4 029	1 495	964	355
IV. Zysk netto	3 369	1 395	806	331
V. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-13 159	1 861	-3 163	442
VI. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-928	-166	-223	-39
VII. Przepływy pieniężne z działalności finansowej	10 944	-1 517	2 630	-360
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-3 143	178	-755	42
	Stan na 30.06.2014 (tys. PLN)	Stan na 31.12.2013 (tys. PLN)	Stan na 30.06.2014 (tys. EUR)	Stan na 31.12.2013 (tys. EUR)
IX. Aktywa razem	156 459	152 473	37 602	36 765
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	74 708	73 288	17 955	17 672
XI. Zobowiązania długoterminowe	18 776	20 110	4 512	4 849
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	55 932	53 178	13 442	12 823
XIII. Kapitały własne	81 751	79 185	19 647	19 094
XIV. Kapitał zakładowy	8 196	8 196	1 970	1 976
XV. Liczba akcji	8 195 848	8 195 848	8 195 848	8 195 848
XVI. Zysk na 1 akcję (w zł.)	0,41	0,17	0,10	0,04
XVII. Aktywa netto na 1 akcję (w zł.)	9,97	9,66	2,40	2,33

WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁKI TELFORCEONE S.A.

Wybrane dane finansowe	okres od 01.01.2014 do 30.06.2014 (tys. PLN)	okres od 01.01.2013 do 30.06.2013 (tys. PLN)	okres od 01.01.2014 do 30.06.2014 (tys. EUR)	okres od 01.01.2013 do 30.06.2013 (tys. EUR)
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	72 637	35 389	17 384	8 398
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 272	2 396	544	569
III. Zysk (strata) brutto	1 115	551	267	131
IV. Zysk (strata) netto	944	692	226	165
V. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-2 615	72	-626	17
VI. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-530	-284	-127	-67
VII. Przepływy pieniężne z działalności finansowej	2 839	123	679	29
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-306	-89	-73	-21
	Stan na 30.06.2014 (tys. PLN)	Stan na 31.12.2013 (tys. PLN)	Stan na 30.06.2014 (tys. EUR)	Stan na 31.12.2013 (tys. EUR)
IX. Aktywa razem	134 111	131 327	32 231	31 666
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	50 643	47 984	12 171	11 570
XI. Zobowiązania długoterminowe	17 302	18 312	4 158	4 416
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	33 341	29 672	8 013	7 155
XIII. Kapitały własne	83 469	83 343	20 060	20 096
XIV. Kapitał zakładowy	8 196	8 196	1 970	1 976
XV. Liczba akcji	8 195 848	8 195 848	8 195 848	8 195 848
XVI. Zysk na 1 akcję (w zł.)	0,12	0,08	0,03	0,02
XVII. Aktywa netto na 1 akcję (w zł.)	10,18	10,17	2,45	2,45

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

- na dzień 30.06.2014 roku - 4,1609 (Tabela nr 124/A/NBP/2014 z dnia 30.06.2014 r.).

- na dzień 31.12.2013 roku - 4,1472 (Tabela nr 251/A/NBP/2010 z dnia 31.12.2013 r.).

Wybrane dane z rachunku zysku i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych zawarte w niniejszym raporcie zostały przeliczone na EUR według średniej arytmetycznej kursów obliczonej na podstawie średnich co miesięcznych kursów ogłoszonych na każdy ostatni dzień miesiąca przez Narodowy Bank Polski:

- za okres styczeń - czerwiec 2014 roku - 4,1784

- za okres styczeń - czerwiec 2013 roku - 4,2140





**Śródroczny Skrócony skonsolidowany raport
półroczny Grupy TelForceOne**

za okres od dnia 1-go stycznia 2014
do dnia 30-go czerwca 2014

MB
E
K

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY TELFORCEONE.....	5
Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej GRUPY TELFORCEONE.....	6
Skrócone Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów GRUPY TELFORCEONE.....	7
Skrócone Śródroczne 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.....	10
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....	11
5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.....	11
6. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego.....	11
7. Oświadczenie o zgodności.....	12
8. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych.....	12
9. Istotne zasad rachunkowości.....	12
10. Informacje dotyczące sezonowości.....	14
11. Informacje dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.....	14
12. Zarządzaniem ryzykiem finansowym.....	14
13. Przychody i koszty.....	15
14. Podatek dochodowy.....	17
15. Działalność zaniechana.....	18
16. Zysk przypadający na jedną akcję.....	19
17. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty.....	19
18. Rzeczowe aktywa trwałe.....	20
19. Nieruchomości inwestycyjne i inne inwestycje.....	21
20. Wartości niematerialne.....	22
21. Połączenia jednostek gospodarczych, nabycia aktywów o znacznej wartości i nabycia udziałów mniejszości.....	23
22. Udziały w jednostkach zależnych i wspólnych przedsięwzięciach.....	23
23. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.....	23
24. Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe).....	23
25. Zapasy.....	23
26. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	24
27. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	24
28. Pożyczki udzielone.....	24
29. Rozliczenia międzyokresowe kosztów.....	25
30. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe.....	25
31. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki.....	27
32. Rezerwy.....	28
33. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.....	29
34. Zobowiązania warunkowe.....	29
35. Rozliczenia podatkowe.....	30
36. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi.....	30
37. Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty sprawozdawcze i informacje dotyczące obszarów geograficznych.....	31
38. Instrumenty finansowe.....	32
39. Struktura zatrudnienia.....	33
40. Zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy.....	33

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY TELFORCEONE

Za okres od 01.01.2014 do 30.06.2014 oraz okres porównywalny 2013 roku

Wybrane dane finansowe	okres od 01.01.2014 do 30.06.2014 (tys. PLN)	okres od 01.01.2013 do 30.06.2013 (tys. PLN)	okres od 01.01.2014 do 30.06.2014 (tys. EUR)	okres od 01.01.2013 do 30.06.2013 (tys. EUR)
I. Przychody ze sprzedaży	126 902	65 466	30 371	15 535
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	6 071	3 335	1 453	791
III. Zysk brutto	4 029	1 495	964	355
IV. Zysk netto	3 369	1 395	806	331
V. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-13 159	1 861	-3 163	442
VI. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-928	-166	-223	-39
VII. Przepływy pieniężne z działalności finansowej	10 944	-1 517	2 630	-360
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-3 143	178	-755	42
	Stan na 30.06.2014 (tys.PLN)	Stan na 31.12.2013 (tys.PLN)	Stan na 30.06.2014 (tys.EUR)	Stan na 31.12.2013 (tys.EUR)
IX. Aktywa razem	156 459	152 473	37 602	36 765
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	74 708	73 288	17 955	17 672
XI. Zobowiązania długoterminowe	18 776	20 110	4 512	4 849
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	55 932	53 178	13 442	12 823
XIII. Kapitały własne	81 751	79 185	19 647	19 094
XIV. Kapitał zakładowy	8 196	8 196	1 970	1 976
XV. Liczba akcji	8 195 848	8 195 848	8 195 848	8 195 848
XVI. Zysk na 1 akcję (w zł.)	0,41	0,17	0,10	0,04
XVII. Aktywa netto na 1 akcję (w zł.)	9,97	9,66	2,40	2,33

Wybrane dane bilansowe zawarte w niniejszym raporcie zostały przeliczone na EUR według średniego kursu ogłoszonego na dzień bilansowy przez Narodowy Bank Polski:
- na dzień 30.06.2014 roku – 4,1609 (Tabela nr 124/A/NBP/2014 z dnia 30.06.2014 r.).
- na dzień 31.12.2013 roku – 4,1472 (Tabela nr 251/A/NBP/2010 z dnia 31.12.2013 r.).

Wybrane dane z rachunku zysku i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych zawarte w niniejszym raporcie zostały przeliczone na EUR według średniej arytmetycznej kursów obliczonej na podstawie średnich co miesięcznych kursów ogłoszonych na każdy ostatni dzień miesiąca przez Narodowy Bank Polski:
- za okres styczeń – czerwiec 2014 roku – 4,1784
- za okres styczeń – czerwiec 2013 roku – 4,2140

**PÓLROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI
FINANSOWEJ GRUPY TELFORCEONE**

**na dzień 30 czerwca 2014 roku wraz z danymi porównawczymi na dzień 31 grudnia
2013 roku (w tys. zł.)**

	Nota	30 czerwca 2014 roku	31 grudnia 2013 roku
AKTYWA			
Aktywa trwałe		81 334	81 840
Rzeczowe aktywa trwałe	18	13 250	13 502
Inwestycje (w tym nieruchomości inwestycyjne)	19	39 857	39 857
Wartości niematerialne	20	26 522	26 701
Należności długoterminowe		0	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	14.1	1 705	1 780
Aktywa obrotowe		75 125	70 633
Zapasy	25	42 204	35 518
Należności z tytułu dostaw i usług	26	23 394	23 096
Pozostałe należności	26	6 588	6 647
Pozostałe aktywa finansowe	28	520	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	29	502	311
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27	1 917	5 060
SUMA AKTYWÓW		156 459	152 473
PASYWA			
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)		81 751	79 185
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		363	346
Zyski zatrzymane/Niepokryte straty		9 979	7 430
Kapitały mniejszości		0	0
Zobowiązania długoterminowe		18 776	20 110
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	31	17 045	18 155
Zobowiązania z tytułu leasingu		397	307
Pozostałe zobowiązania		1 133	1 461
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14.1	201	187
Zobowiązania krótkoterminowe		55 932	53 178
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		16 983	27 901
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	31	36 655	23 034
Rozliczenia międzyokresowe	29	1 423	1 372
Rezerwy		871	871
Zobowiązania razem		74 708	73 288
SUMA PASYWÓW		156 459	152 473
Wartość księgową		81 751	79 185
Liczba akcji (w szt)		8 195 848	8 195 848
Wartość księgową na jedną akcję (zł)		9,97	9,66

TelForceOne Spółka Akcyjna
Wiesław Zywiński
WICEPREZES ZARZĄDU

Prezes Zarządu
Sebastian Sawicki
Sebastian Sawicki

TelForceOne S.A.
Adam Korwalski
Członek Zarządu ds. Handlowych

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW GRUPY TELFORCEONE**

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku wraz z danymi porównawczymi
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku (w tys. zł.)

	Nota	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 roku	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 roku
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży towarów		121 373	60 702
Przychody ze sprzedaży usług		5 529	4 764
Przychody ze sprzedaży		126 902	65 466
Koszt własny sprzedaży	13.5	99 253	46 115
Zysk brutto ze sprzedaży		27 649	19 351
Pozostałe przychody operacyjne	13.1	201	109
Koszty sprzedaży		12 628	8 506
Koszty ogólnego zarządu		6 787	5 706
Pozostałe koszty operacyjne	13.2	2 364	1 913
Przychody finansowe	13.3	309	346
Koszty finansowe	13.4	2 352	2 186
Zysk brutto		4 029	1 495
Podatek dochodowy	14	659	100
Zysk netto z działalności kontynuowanej		3 369	1 395
Zysk/strata mniejszości		0	-68
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		3 369	1 463
Zysk netto		3 369	1 395
Inne całkowite dochody			
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych		0	0
Zyski (straty) aktuarialne z tytułu programów określonych świadczeń emerytalnych		0	0
Różnice z przeliczenia wartości firmy jednostek podporządkowanych		17	174
podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		0	0
Inne całkowite dochody netto		3 386	1 569
Zysk na jedną akcję:			
- podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy		0,41	0,17
- rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy		0,41	0,17

TelForceOne Spółka Akcyjna

Wiesław Zywicki
WICEPREZES ZARZĄDU

Prezes Zarządu

Sebastian Sawicki
Sebastian Sawicki

TelForceOne S.A.

Adam Kowalski
Członek Zarządu ds. Handlowych

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH
GRUPY TELFORCEONE****za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 wraz z danymi porównawczymi za
okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 (w tys. zł.)**

	<i>okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 roku</i>	<i>okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 roku</i>
Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk brutto	4 029	1 495
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	-17 188	366
Wynik na działalności inwestycyjnej	1 172	872
Zmiana stanu należności	25	200
Zmiana stanu zapasów	-240	7 815
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-6 686	-6 436
Koszty z tytułu odsetek i różnic kursowych	-11 697	-3 228
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	946	1 312
Zmiana stanu rezerw	-346	-243
Podatek dochodowy zapłacony	14	211
Pozostałe	-377	-137
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	0	0
Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	2	14
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-752	-181
Wpływy z pozostałych aktywów finansowych	342	0
Splata udzielonych pożyczek	0	0
Udzielenie pożyczek	-520	0
Pozostałe	0	1
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-928	-166
Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z emisji akcji	0	0
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-279	-81
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	15 968	2 780
Inne wpływy finansowe	0	0
Splata pożyczek/kredytów	-3 455	-2 904
Dywidendy wypłacone	0	0
Odsetki zapłacone	-1 290	-1 312
Pozostałe	0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	10 944	-1 517
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-3 143	178
Różnice kursowe netto	0	0
Środki pieniężne na początek okresu	5 060	1 062
Środki pieniężne na koniec okresu	1 917	1 240

TelForceOne Spółka Akcyjna

Wiceprezes Zarządu
WICEPREZES ZARZĄDUPrezes Zarządu
Sebastian Sawicki

TelForceOne S.A.

Adam Kowalski
Członek Zarządu ds. Handlowych

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH GRUPY TELFORCEONE

za półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2014 roku oraz za półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2013 roku (w tys. złotych)

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej po pomniejszeniu o koszty emisji	Akcje własne	Zyski zatrzymane (straty niepokryte)	Różnice konsolidacji	Kapitał z rezerwowego wyceny	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na początek okresu	8 196	59 900	0	7 430	346	526	2 787	79 185
Korekty błędów	0	0	0	0	0	0	0	0
Na dzień 1 stycznia 2014 roku	8 196	59 900	0	7 430	346	526	2 787	79 185
Zysk netto za okres	0	0	0	3 369	0	0	0	3 369
Różnice z konsolidacji	0	0	0	0	17	0	0	17
Wyplata dywidendy	0	0	0	(820)	0	0	0	(820)
Na dzień 30 czerwca 2014 roku	8 196	59 900	0	9 979	363	526	2 787	81 751

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej po pomniejszeniu o koszty emisji	Akcje własne	Zyski zatrzymane (straty niepokryte)	Różnice konsolidacji	Kapitał z rezerwowego wyceny	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał własny ogółem
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	1 395	0	0	0	1 395
Różnice z konsolidacji	0	0	0	0	174	0	0	174
Na dzień 30 czerwca 2013 roku	8 196	59 900	0	4 624	1 017	526	2 787	77 050

Prezes Zarządu
Sebastian Sawicki
Sebastian Sawicki

TelforceOne Spółka Akcyjna
Mieszaw Zywicki
WICEPREZES ZARZĄDU

TelforceOne S.A.

Adam Kowalski
Członek Zarządu

Dodatkowe informacje i objaśnienia

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa TelForceOne („Grupa”) składa się z TelForceOne S.A. i jej spółek zależnych (patrz punkt 2). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 roku.

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

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

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

Spółce nadano numer statystyczny REGON 932674375.

Czas trwania Spółki dominującej jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Spółki dominującej jest:

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

2. Skład Grupy

W skład Grupy na dzień 30 czerwca 2014 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 Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział KRS
RED DOG Sp. z o.o.	Oleśnica	Pozostała sprzedaż hurtowa	100%	Sąd Rejonowy w Poznaniu, XXI Wydział Gospodarczy KRS
MyPhone Sp. z o.o.	Warszawa	Pozostała sprzedaż hurtowa	100%	Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XII 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-Fabryczna we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy KRS

3. Skład Zarządu Spółki Dominującej

W okresie sprawozdawczym i do dnia zatwierdzenia skład Zarząd nie uległ zmianie. W skład Zarządu Spółki na dzień 30 czerwca 2014 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 28 sierpnia 2014 roku.

5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

Ocena umów leasingu

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

Utrata wartości aktywów/ wartości firmy

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

Wycena rezerw

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

Stawki amortyzacyjne

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

6. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

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

MA
S
✓

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

7. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, przy zastosowaniu tych samych zasad rachunkowości dla okresu bieżącego i porównawczego.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Telforceone sporządzonym zgodnie z MSSF za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest częścią raportu skonsolidowanego, w skład którego wchodzi również Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki Telforceone S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 roku oraz Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Telforceone za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 roku.

8. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

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

9. Istotne zasad rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.

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

Standardy i interpretacje oraz zmiany w istniejących standardach wchodzące w życie w roku 2014 :

- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”
- MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”
- MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”
- MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” (wersja z 2011 roku)
- MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” (wersja z 2011 roku)

- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” oraz MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” – objaśnienia na temat przepisów przejściowych,
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 27 „Jednostkowe sprawozdanie finansowe” – jednostki inwestycyjne,
- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja: - kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych”
- Zmiany do MSR 36 „Utrata wartości aktywów” – Ujawnienie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych,
- Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” – Nowacja instrumentów pochodnych oraz dalsze stosowanie rachunkowości zabezpieczeń,
- Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty”

Zastosowanie powyższych standardów i zmian do standardów nie miało istotnego wpływu na niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki.

Standardy i interpretacje oraz zmiany standardów, które zostały wydane, ale jeszcze nie obowiązują:

- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności (ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” (ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38 :Aktywa niematerialne” – Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 41 „Rolnictwo” (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Program określonych świadczeń : składki pracownicze (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie narozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2011-2013)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 3, MSSF 13 oraz MSR 40) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 lub po tej dacie).

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego ze standardów, interpretacji lub zmian, które nie weszły dotychczas w życie. Zarząd Spółki jest w trakcie

analizy i oceny ich wpływu na stosowane przez Grupę zasady (polityki) rachunkowości oraz przyszłe sprawozdania finansowe Grupy.

Zmiana polityki rachunkowości

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

10. Informacje dotyczące sezonowości

Działalność Grupy nie ma charakteru sezonowego, zatem w tym zakresie przedstawione wyniki nie odnotowują istotnych wahań w trakcie roku.

11. Informacje dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W prezentowanym okresie Grupa nie dokonała emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

12. Zarządzaniem ryzykiem finansowym

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

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

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

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

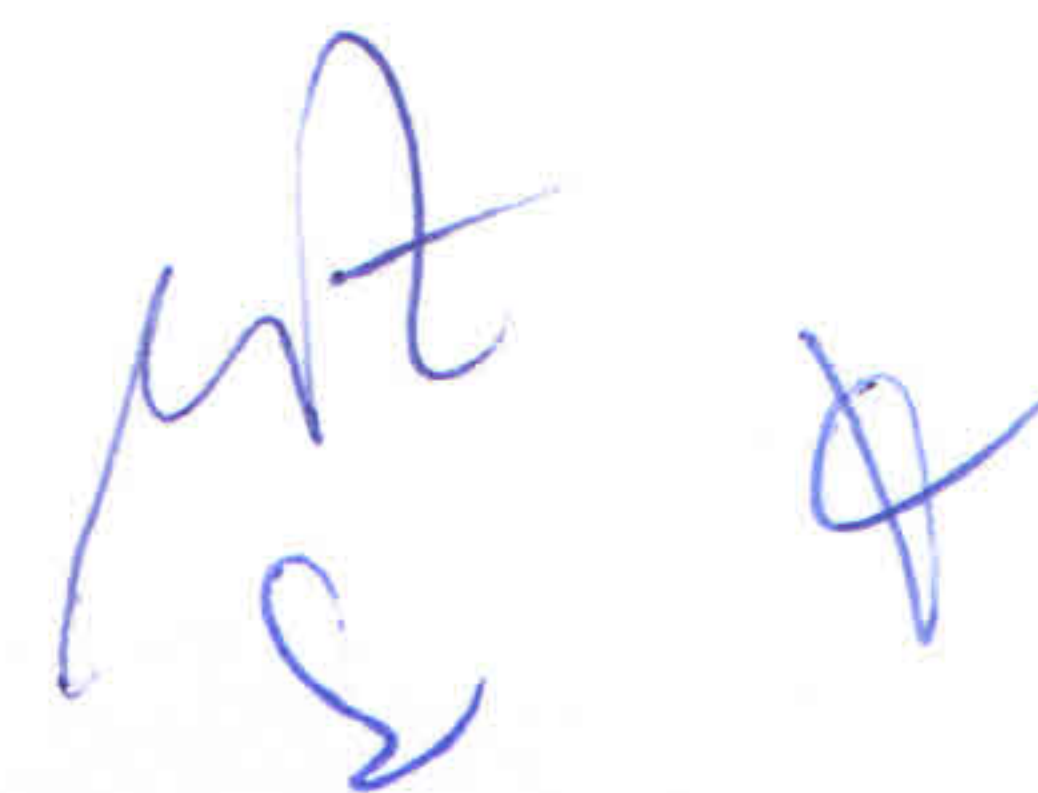
Ryzyko stopy procentowej

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.

W pierwszym półroczu 2014 r. Grupa nie zawierała transakcji zabezpieczających ryzyko stóp procentowych.

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.

W pierwszym półroczu 2014 Grupa nie zawierała transakcji zabezpieczających ryzyko zmiany kursu walutowego.

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.

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.

13. Przychody i koszty

13.1. Pozostałe przychody operacyjne

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 TYS.PLN	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 TYS.PLN
Zysk ze sprzedaży aktywów trwałych	0	9
Dotacje	18	0
Rozwiązanie rezerwy na badanie bilansu	0	7
Przedawnione zobowiązania	0	9
Odszkodowania	1	11
Nadwyżki towarów handlowych	0	49
Inne	182	24
Ogółem	201	109

13.2. Pozostałe koszty operacyjne

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	9	11
Złomowanie towarów	391	176

Skrócony Skonsolidowany Raport Półroczny Grupy Kapitałowej Telforceone
za okres 6 miesięcy od dnia 01 stycznia 2014 do dnia 30 czerwca 2014

Odpis aktualizujący należności	1	0
Utworzenie rezerwy na zapasy	1 257	460
Wydatki nie stanowiące kosztów	0	114
Utworzone rezerwy pozostałe	0	575
Wierzytelności nieściągalne	0	10
Zmiana wartości magazynu	342	285
Rezerwa na zobowiązania	89	210
Przedawnione należności	51	17
Inne	225	54
Ogółem	2 364	1 913

13.3. Przychody finansowe

	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013</i>
Dodatnie różnice kursowe	0	0
Przychody z tytułu odsetek	308	343
Przychody z instrumentów finansowych	0	0
Inne	0	3
Ogółem	309	346

13.4. Koszty finansowe

	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013</i>
Odsetki od kredytów bankowych i pożyczek	1 019	1 283
Odsetki budżetowe	35	26
Odsetki od zobowiązań	4	2
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	41	12
Odsetki od faktoringu	157	0
Ujemne różnice kursowe	894	568
Strata ze zbycia inwestycji	34	0
Prowizje od kredytów	169	125
Inne	0	171
Ogółem	2 352	2 186

13.5. Koszty w układzie rodzajowym

	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013</i>
Amortyzacja	1 173	872
Zużycie materiałów i energii	1 120	655
Usługi obce	12 486	9 103
Podatki i opłaty, w tym	288	248
- podatek akcyzowy	0	0
Wynagrodzenia	3 335	2 494




Skrócony Skonsolidowany Raport Półroczny Grupy Kapitałowej Telforceone
za okres 6 miesięcy od dnia 01 stycznia 2014 do dnia 30 czerwca 2014

Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	608	481
Pozostałe koszty rodzajowe	405	361
Wartość sprzedanych towarów i materiałów i produktów	99 251	46 113
Razem	118 667	60 325
Zmiana stanu produktów	2	2
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-2	-3
Koszty sprzedaży	-12 628	-8 506
Koszty ogólnego zarządu	-6 787	-5 706
Koszt własny sprzedaży	99 251	46 113

14. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku przedstawiają się następująco:

	<i>Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013</i>
Rachunek zysków i strat		
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	570	239
Korekty dotyczące obciążenie podatku dochodowego z lat ubiegłych	0	0
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	89	-139
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	659	100

	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013</i>
Zysk brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	4 029	1 740
Zysk przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	0	0
Straty spółek zależnych	5	236
Wyłączenie konsolidacyjne	0	-8
Zysk brutto przed opodatkowaniem	4 034	1 495
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	2 598	2 761
Niezrealizowane różnice kursowe na dzień bilansowy	631	548
Utworzone rezerwy	189	785
Odpis aktualizujący zapas	1 217	453
Odsetki budżetowe	32	26
PFRON	35	34
Składki ZUS niezapłacone	0	24
Wynagrodzenia wypłacone za poprzedni okres	0	-6
Składki ZUS zapłacone za poprzedni okres	0	-4
Odsetki naliczone	67	84
Splata leasingów operacyjnych	-240	-79
VAT	28	12
Odpisane wierzytelności	12	27
Amortyzacja środków trwałych w leasingu	0	42
Koszty reprezentacji	28	20
Różnica pomiędzy amortyzacją bilansową a podatkową	427	153
Inne	173	642
Przychody nie będące podstawą do opodatkowania	-1 164	-268
Przychód podatkowy nie będący bilansowym	49	0
Rozwiązane rezerwy	0	-7
Rozwiązanie odpisu aktualizującego	-1 059	0

MTG *4*

Niezrealizowane różnice kursowe na dzień bilansowy	-13	-7
Naliczone odsetki	-142	-253
Odliczenia od dochodu	0	0
Podstawa opodatkowania	5 468	4 233
Straty z lat ubiegłych do odliczenia	-2 468	-2 974
Podatek według efektywnej stawki podatkowej	570	239
Aktyw/rezerwa z tytułu podatku odroczonego	89	-139
Korekty dotyczące obciążenia podatku doch. z lat ubiegłych	0	0
Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	659	100

Występująca różnica in minus 3 pp realnej stopy podatkowej w stosunku do obowiązującej 19% , wynika z rozliczenia strat podatkowych z lat ubiegłych. Grupa nie tworzyła aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku ze stratą podatkową możliwą do odliczenia od dochodu podatkowego w przyszłości ze względów ostrożnościowych.

14.1. Odroczonego podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

	na dzień 31 grudnia 2013	Utworzenie	Rozwiązanie	na dzień 30 czerwca 2014
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego				
Środki trwałe w leasingu finansowym księgowo, operacyjnym podatkowo	-1	0	-1	0
Należności z tytułu odsetek	-185	-13	0	-198
Amortyzacja bilansowo - podatkowa	-1	-2	0	-3
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	-187	-15	-1	-201
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
Ujemne różnice kursowe na dzień bilansowy	158	114	1	271
Odpisy aktualizujące należności	356	0	86	270
Zobowiązania niezapłacone art.15 updog	48	0	5	43
Rezerwa na gwarancje	160	0	0	160
Rezerwa na zapasy	573	0	107	466
Rezerwa na badanie bilansu	6	0	0	6
Pozostałe rezerwy	14	0	0	14
Pozostałe odpisy aktualizujące	53	0	0	53
Zobowiązania z tytułu odsetek	320	1	0	321
Zobowiązania finansowe	90	0	0	90
Pozostałe zobowiązania	2	0	2	0
Aktywa leasingowe	0	11	0	11
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	1 780	126	201	1 705
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego		127	216	89

15. Działalność zaniechana

W okresie sprawozdawczym Grupa nie zaniechała i nie planuje zaniechania żadnego rodzaju działalności.

16. Zysk przypadający na jedną akcję

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

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

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

	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 roku</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 roku</i>
Zysk netto z działalności kontynuowanej	3 369	1 395
Strata na działalności zaniechanej	0	0
Zysk netto	3 369	1 395
Odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe	0	0

	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 roku</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 roku</i>
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję Wpływ rozwodnienia:	8 195 848	8 195 848

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

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

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

W dniu 19 marca 2012 Uchwałą Zarządu Emitenta uchwalono zmianę statutu Spółki uwzględniającą emisję akcji serii C w ilości 123 500 akcji na okaziciela. 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.

17. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Zgodnie z Uchwałą nr 15/ZWZ/2014 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Telforceone S.A. z dnia 30 czerwca 2014 r. w sprawie podziału zysku Spółki za rok 2013, na wypłatę

dywidendy dla akcjonariuszy przeznaczono kwotę 819 584,80 PLN co stanowi 10 groszy na jedną akcję. Dzień dywidendy ustalono na 26 września 2014 roku a dzień wypłaty dywidendy na 10 października 2014 roku.

18. Rzeczowe aktywa trwałe

	<i>Grunty i budynki</i>	<i>Maszyny i urządzenia</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Inne środki trwałe</i>	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2014 roku	10 057	205	212	2 998	30	13 502
Zwiększenie stanu z tytułu akwizycji	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia stanu	0	75	162	477	0	713
Zmniejszenia stanu	0	-6	0	-25	0	-31
Odpis amortyzacyjny za okres	-307	-52	-50	-519	0	-929
Umorzenie środków trwałych sprzedanych i zlikwidowanych	0	2	0	1	0	3
	0	0	0	0	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia	0	-17	0	8	0	-9
Wartość netto na dzień 30 czerwca 2014 roku	9 750	206	324	2 940	30	13 250
Na dzień 1 stycznia 2014 roku						
Wartość brutto	13 399	2 435	975	6 497	30	23 337
Umorzenie	3 342	2 245	727	3 489	0	9 803
Wartość netto	10 057	205	212	2 998	30	13 502
Na dzień 30 czerwca 2014						
Wartość brutto	13 399	2 504	1 137	6 949	30	24 019
Umorzenie	3 649	2 280	813	4 017	0	10 761
Różnice kursowe z przeliczenia	0	-17	0	8	0	-9
Wartość netto	9 750	206	324	2 940	30	13 250

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń, środków transportu oraz innych środków trwałych użytkowanych na dzień 30 czerwca 2014 roku na mocy umów leasingu finansowego wynosi 940 tysięcy złotych.

Grunty i budynki o wartości bilansowej 9 750 tysięcy złotych objęte były na dzień 30 czerwca 2014 r. hipoteką kaucyjną w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Grupy.

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

Handwritten signature and initials in blue ink.

Skrócony Skonsolidowany Raport Półroczny Grupy Kapitałowej Telforceone
za okres 6 miesięcy od dnia 01 stycznia 2014 do dnia 30 czerwca 2014

	<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 wieczystość wynosi 1 243 tysiące złotych.

19. Nieruchomości inwestycyjne i inne inwestycje

Wartość netto na dzień 1 stycznia 2014 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 30 czerwca 2014 roku	39 857
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




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

20. Wartości niematerialne

W półroczu zakończonym 30 czerwca 2014 roku:

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

	Patenty i licencje	Oprogramowanie	Wartość firmy	Pozostałe	Ogółem
Wartość netto na 1 stycznia 2014 roku	442	3 265	14 532	8 462	26 701
Korekta błędu podstawowego	0	0	0	0	0
Wartość netto na 1 stycznia 2014 roku	442	3 265	14 532	8 462	26 701
Zwiększenia stanu z tytułu akwizycji	0	0	0	0	0
Zwiększenia stanu	0	66	0	1	67
Zmniejszenie stanu	0	0	0	3	3
Odpis amortyzacyjny za okres	-36	-204	0	-3	-244
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0	0	0
Na dzień 30 czerwca 2014 roku	406	3 127	14 532	8 458	26 522
Na dzień 1 stycznia 2014 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
Na dzień 30 czerwca 2014 roku					
Wartość brutto	918	4 886	14 532	9 029	29 364
Umorzenie	512	1 759	0	571	2 842
Wartość netto	406	3 127	14 532	8 458	26 522

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	Oprogramowanie	Wartość firmy	Pozostałe	Ogółem
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
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

mt
g

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

W okresie sprawozdawczym zdarzenia nie wystąpiły.

22. Udziały w jednostkach zależnych i wspólnych przedsięwzięciach

W tys. PLN

	30 czerwca 2014	31 grudnia 2013
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 30 czerwca 2014 roku udział w ogólnej liczbie głosów jest równy udziałowi Spółki w kapitałach tych jednostek.

23. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Pozycja nie występuje.

24. Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)

Pozycja nie występuje.

25. Zapasy

	30 czerwca 2014	31 grudnia 2013
Materiały	28	36
Półprodukty i produkty w toku	0	0
Produkty gotowe	0	1
Towary	32 982	29 392
Zaliczki na dostawy	9 194	6 089
Zapasy ogółem	42 204	35 518
Obniżenie wartości zapasów towarów	-3 278	-3 476
Zapasy ogółem brutto	45 482	38 994

Na dzień 30 czerwca 2014 roku Grupa posiada zastaw rejestrowy na zapasach towarów handlowych ustanowiony celem zabezpieczenia kredytów.

26. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	30 czerwca 2014	31 grudnia 2013
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	23 394	23 096
Należności budżetowe	906	461
Należności z tytułu wypłaconej zaliczki na dywidendę	0	0
Inne należności od jednostek powiązanych	0	0
Inne należności od pozostałych jednostek	5 682	6 186
Należności ogółem (netto)	29 982	29 743
Odpis aktualizujący należności	3 436	3 435
Należności brutto	33 418	33 178

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

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

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

W pozycji inne należności od pozostałych jednostek Grupa prezentuje należności od Wratislavia Investement Sp. z o.o. w kwocie 4 071 tys. zł na dzień 30.06.2014, które objęto porozumieniem z odroczonym terminem zapłaty do 31.12.2014 r.

27. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

	30 czerwca 2014	31 grudnia 2013
Środki pieniężne w banku i w kasie		
Inne środki pieniężne	1 917	5 060
Inne aktywa pieniężne	0	0
OGÓŁEM	1 917	5 060

28. Pożyczki udzielone

	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	30 czerwca 2014	31 grudnia 2013
Krótkoterminowe				
Pożyczka Telforceone S.A. z dnia 27.01.2014	oprocentowanie stałe	17-01-2015	450	0
Pożyczka MyPhone dla Lions S.A.	oprocentowanie stałe	31-10-2014	70	0
Ogółem			520	0

29. Rozliczenia międzyokresowe kosztów

	Stan na dzień 30 czerwca 2014	Stan na dzień 31 grudnia 2013
Ubezpieczenia majątkowe	41	37
Koszty przyszłych okresów	361	139
Opłaty licencyjne, prenumerata, domeny	4	12
Prowizje bankowe	0	0
Pozostałe	96	123
Razem RMK czynne w tym:	502	311
część długoterminowa	0	0
część krótkoterminowa	502	311
Dotacje	202	184
Rezerwa na urlopy	73	73
Rezerwa na badanie bilansu	27	27
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 070	1 027
Inne rezerwy	51	61
Razem RMK bierne w tym:	1 423	1 372
część długoterminowa	0	0
część krótkoterminowa	1 423	1 372

30. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe

30.1. 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.

W dniu 27 kwietnia 2012 roku, Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy dokonał wpisu do KRS zmiany wysokości i struktury kapitału zakładowego Spółki. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki dotyczyło 123.500 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1 zł każda, wyemitowanych przez Spółkę w 2006 roku w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, 123.500 akcji na okaziciela serii C zostało objętych w wyniku wykonania uprawnień z 123.500 warrantów subskrypcyjnych serii A3.

 
25

Seria akcji	Rodzaj akcji	liczba akcji (w sztukach)	wartość nominalna 1 akcji (w złotych)	wartość emisji wg wartości nominalnej	data rejestracji przez Sąd Rejestrowy
Seria "A"	zwykłe na okaziciela	5 000 000	1	5 000 000,00	18-07-2006
Seria "B"	zwykłe na okaziciela	2 500 000	1	2 500 000,00	19-04-2007
Seria "D"	zwykłe na okaziciela	73 208	1	73 208,00	19-11-2007
Seria "C"	zwykłe na okaziciela	9 640	1	9 640,00	22-07-2009
Seria "E"	zwykłe na okaziciela	450 000	1	450 000,00	12-07-2010
Seria "C"	zwykłe na okaziciela	32 500	1	32 500,00	07-10-2010
Seria "C"	zwykłe na okaziciela	123 500	1	123 500,00	27-04-2012
Seria "C"	zwykłe na okaziciela	7 000	1	7 000,00	18-12-2012
Liczba akcji razem		8 195 848			
Kapitał zakładowy wartość nominalna				8 195 848,00	

Wartość nominalna akcji

Na 30 czerwca 2014 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, C, 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	30 czerwca 2014	31 grudnia 2013
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	0	2 974 899
udział w kapitale akcyjnym	0	36,30%
udział w głosach	0	36,30%
Sebastian Sawicki S.K.A.		
liczba akcji	2 974 899	0
udział w kapitale akcyjnym	36,30%	0
udział w głosach	36,30%	0
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	3 970 849
udział w kapitale akcyjnym	48,50%	48,50%
udział w głosach	48,50%	48,50%
Razem		
liczba akcji	8 195 848	8 195 848
udział w kapitale akcyjnym	100,00%	100,00%
udział w głosach	100,00%	100,00%

30.2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

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

30.3. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny

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

Kapitał z aktualizacji wyceny nie podlega podziałowi.

	30 czerwca 2014 TYS. PLN	31 grudnia 2013 TYS. PLN
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	2 787	2 787
Zwiększenia z tytułu wyceny nieruchomości gruntowej do wartości godziwej	0	0
Zmniejszenia z tytułu wyceny instrumentów finansowych	0	0

30.4. Niepodzielony wynik

Dywidenda może być wypłacona w oparciu o wynik finansowy ustalony w jednostkowym rocznym sprawozdaniu finansowym przygotowanym dla celów statutowych. Na dzień 30 czerwca 2014 roku nie istnieją ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy.

30.5. Udziały mniejszości

Udziały mniejszości występujące okresowo w podmiocie CPA Slovakia S.r.o. w 30% na dzień 30.06.2014 r. mają wartości zerowe.

	30 czerwca 2014 TYS. PLN	31 grudnia 2013 TYS. PLN
Udziały mniejszości na początek okresu	0	0
Zwiększenia z tytułu wypracowanego zysku	0	0
Zmiany z tytułu różnic konsolidacyjnych	0	0
Udziały mniejszości na koniec okresu	0	0

30.6. Różnice z przeliczenia

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

31. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	30 czerwca 2014 TYS. PLN	31 grudnia 2013 TYS. PLN
Krótkoterminowe				
Kredyt bankowy otrzymany w kwocie 5 830 000,00 złotych- MyPhone	WIBOR 1M + marża banku	23-10-2014	5 837	1 887
Kredyt bankowy otrzymany w kwocie 1 150 000,00 USD - MyPhone	WIBOR 1M + marża banku	15-10-2015	3 506	0
kredyt w rachunku bieżącym-kapitał 500 000,00 PLN -R2 Invest	WIBOR 1M + marża banku	28-11-2014	431	345
Kredyt bankowy otrzymany do kwoty 2 000 000,00 złotych-RED DOG	WIBOR 1M + marża banku	28-11-2014	1 114	838
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	13 958	10 736
Kredyt bankowy otrzymany w kwocie 2 200 000,00 EUR-TFO	EURIBOR 1M + marża banku	29.03.2019	802	799
Kredyt bankowy otrzymany do kwoty 3 500 000,00-TFO	marża banku	29-08-2014	420	2 770

Skrócony Skonsolidowany Raport Półroczny Grupy Kapitałowej Telforceone
za okres 6 miesięcy od dnia 01 stycznia 2014 do dnia 30 czerwca 2014



Kredyt bankowy otrzymany do kwoty 4 000 000,00 -TFO	WIBOR 1M + marża banku	28-11-2014	3 996	0
Kredyt bankowy otrzymany w kwocie 700.000,00 złotych-Telcon	WIBOR 1M + marża banku	31-08-2014	512	440
kredyt odnawialny w rachunku bieżącym 2 000 000,00 PLN - Teletorium	WIBOR 1M + marża banku	31.08.2011	1 149	1 043
Inne - CPA Czechy			3 471	2 717
OGÓŁEM			36 655	23 034

	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	30 czerwca 2014 TYS. PLN	31 grudnia 2013 TYS. PLN
Długoterminowe				
Kredyt bankowy otrzymany w kwocie 2 200 000,00 EUR - TFO	EURIBOR 1M + marża banku	29.03.2019	5 687	6 068
Kredyt bankowy otrzymany w Kwocie 17 500 000,00 złotych-TFO	WIBOR 1M + marża banku	29.03.2019	11 358	12 087
OGÓŁEM			17 045	18 155

32. Rezerwy

Zmiany stanu rezerw

	<i>Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty</i>	<i>Rezerwa na zobowiązania</i>	<i>Inne rezerwy</i>	<i>Ogółem</i>
Na dzień 1 stycznia 2014 roku	841	0	30	871
Utworzone w ciągu roku obrotowego	0	0	0	0
Wykorzystane	0	0	0	0
Rozwiązane	0	0	0	0
Na dzień 30 czerwca 2014 roku	841	0	30	871
Krótkoterminowe na dzień 30 czerwca 2014	841	0	30	871
Długoterminowe na dzień 30 czerwca 2014	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 2013 roku	402	0	266	668
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

32.1. Rezerwa na naprawy gwarancyjne

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.

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

	30 czerwca 2014	31 grudnia 2013
<i>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług</i>		
Wobec jednostek powiązanych	0	0
Wobec jednostek pozostałych	11 052	17 372
Razem	11 052	17 372
<i>Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych</i>		
Podatek VAT	834	5 979
Podatek dochodowy od osób prawnych	319	301
Podatek dochodowy od osób fizycznych	58	37
Zobowiązania wobec ZUS	126	173
Zobowiązanie wobec Izby Celnej	122	74
Pozostałe	286	72
Razem	1 745	6 636
<i>Zobowiązania finansowe</i>		
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	36 655	23 034
Pochodne instrumenty finansowe	0	0
Inne zobowiązania finansowe w tym:	1 552	1 587
-zobowiązania z tytułu leasingu	461	230
-zobowiązania z tytułu faktoringu	1 091	1 352
Razem	38 207	24 622
<i>Pozostałe zobowiązania</i>		
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	224	183
Inne zobowiązania	2 410	2 123
Razem	2 634	2 306

Zasady i warunki płatności powyższych zobowiązań:

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

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

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

34. Zobowiązania warunkowe

Na dzień bilansowy Grupa posiadała następujące rodzaje zobowiązań warunkowych:

- Hipoteka kaucyjna do kwoty 65,0 mln PLN na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości zabudowanej wraz z własnością ewentualnych budynków i innych urządzeń wzniesionych na tym gruncie, dla którego Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Krzyków prowadzi księgę wieczystą nr WR1K/00047398/,

- Gwarancja korporacyjna na zabezpieczenie spłaty kredytu udzielona przez Telforceone S.A. Spółce Teletorium Sp. z o.o. do kwoty 2,0 mln PLN ,
- Poręczenie wg prawa cywilnego udzielone przez Telforceone S.A. Spółce MyPhone Sp. z o .o. na kwotę 4,0 mln PLN.
- Poręczenie wekslowe udzielone przez Telforceone S.A.. zabezpieczające zobowiązania z tytułu umów leasingowych do kwoty w wysokości 0,2 mln PLN,
- Poręczenie cywilne-prawne udzielone przez Telforceone S.A. Spółce Teletorium zabezpieczające zobowiązania z tytułu umów leasingowych na kwotę w wysokości 0,6 mln PLN
- Poręczenie wekslowe udzielone przez Teletorium Sp. z o.o. zabezpieczające zobowiązania z tytułu umów leasingowych do kwoty 2,0 mln PLN.

35. Rozliczenia podatkowe

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

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

36. Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

W okresie sprawozdawczym 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:

Należność → / Zobowiązanie ↓	Telforceone	Red Dog	R2 Invest	Telcon	CPA Czechy	CPA Słowacja	Teletorium	MyPhone
Telforceone	x	3 783	102	234	0	0	320	4 235
Red Dog	0	X	146	0	0	0	0	574
R2 Invest	0	0	X	117	0	0	9	0
Telcon	0	10	0	X	0	0	25	9
CPA Czechy	9	0	0	0	X	0	0	0
CPA Słowacja	0	0	0	0	0	X	0	0
Teletorium	329	2 647	0	0	59	0	X	0
MyPhone	794	0	0	62	271	0	37	X

Sprzedaż →/ Zakup ↓	Telforceone	Red Dog	R2 Invest	Telcon	CPA Czechy	CPA Słowacja	Teletorium	MyPhone
Telforceone	X	64	229	17	123	0	4 116	409
Red Dog	1 011	X	0	0	0	0	0	607
R2 Invest	44	1	X	171	0	0	73	0
Telcon	0	0	0	X	0	0	244	9
CPA Czechy	131	0	0	0	X	114	0	0
CPA Słowacja	0	0	0	0	0	0	0	0
Teletorium	424	0	0	0	0	0	X	0
MyPhone	3 093	7	0	126	602	0	286	0

Udzielone → / Otrzymane ↓	Telforceone	Red Dog	R2 Invest	Telcon	CPA Czechy	CPA Słowacja	Teletorium	MyPhone
Telforceone	x	0	0	0	0	0	2 208	0
Red Dog	0	x	0	0	0	0	0	0
R2 Invest	169	0	x	0	0	0	0	55
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	62
MyPhone	0	0	0	0	0	0	0	x

Przychody finansowe → / Koszty finansowe ↓	Telforceone	Red Dog	R2 Invest	Telcon	CPA Czechy	CPA Słowacja	Teletorium	MyPhone
Telforceone	x	63	0	0	0	0	67	0
Red Dog	0	x	0	0	0	0	0	0
R2 Invest	3	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	34
MyPhone	0	0	0	0	0	0	0	x

37. Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty sprawozdawcze i informacje dotyczące obszarów geograficznych

Segmenty sprawozdawcze

Grupa zasadniczo działa w trzech segmentach branżowych będących segmentami sprawozdawczymi.

Decyzje w zakresie alokacji zasobów do poszczególnych segmentów i oceny wyników działalności segmentu podejmowane są przez Zarządy Spółek.

Dla potrzeb danych zarządczych Grupa przyjmuje wyniki finansowe i obowiązują takie same zasady prezentacji wyników finansowych jak i wyników na potrzeby rachunkowości zarządczej przy analizie wskaźników i efektywności sprzedaży w poszczególnych segmentach.

Dla potrzeb analizy efektywności sprzedaży i wyników Grupa dzieli obszary przychodów na segmenty sprzedaży: S1 (Telefony i akcesoria GSM); S2 (Materiały do drukarek); S3 (LED i Akcesoria Elektro-RTV).

Kwoty aktywów i zobowiązań poszczególnych segmentów sprawozdawczych nie są regularnie przedstawiane głównemu decydentowi operacyjnemu, w związku z czym Grupa nie prezentuje informacji na temat aktywów i zobowiązań dotyczących segmentów.

Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014

Segment	S1	S2	S3	Ogółem
Przychody ze sprzedaży w tys.PLN	121 373	107 293	7 628	121 373
Udział w wyniku na sprzedaży (w marży brutto) (%)	86,03	7,48	6,49	100

Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013

Segment	S1	S2	S3	Ogółem
Przychody ze sprzedaży w tys. PLN	49 169	6 070	5 463	60 702
Udział w wyniku na sprzedaży (w marży brutto) (%)	80,75	11,07	8,19	100

Informacje dotyczące obszarów geograficznych

Grupa działa przede wszystkim na terenie Polski i krajów Europy Środkowej.

	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013
Przychody ze sprzedaży towarów w tym:	121 373	60 702
-sprzedaż krajowa	63 429	34 489
udział procentowy	52%	57%
-sprzedaż na eksport	57 944	26 213
udział procentowy	48%	43%

38. Instrumenty finansowe

Grupa posiada następujące pozycje instrumentów finansowych :

Aktywa	Stan na dzień	
	30 czerwca 2014	31 grudnia 2013
1. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0
2. Pożyczki udzielone	520	0
a) krótkoterminowe	520	0
-pożyczki udzielone	520	0
-odsetki od pożyczek	0	0
b) długoterminowe	0	0
3. Należności handlowe	23 394	23 096
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 917	5 060
Pasywa	Stan na dzień	
	30 czerwca 2014	31 grudnia 2013
-Zobowiązania finansowe długoterminowe (kredyty i pożyczki)	17 045	18 155
-Zobowiązania finansowe krótkoterminowe (kredyty i pożyczki)	36 655	23 034
-Zobowiązania finansowe długoterminowe (leasing)	397	307
-Zobowiązania finansowe krótkoterminowe (leasing)	461	230
-Zobowiązania handlowe	11 052	17 372

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

39. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Grupie kształtowało się następująco:

	30 czerwca 2014	31 grudnia 2013
Zarząd jednostki dominującej	3	3
Zarząd jednostek zależnych	4	4
Pracownicy administracyjno – biurowi	126	100
Pracownicy magazynowi	71	45
Pracownicy produkcyjni	0	2
Razem	204	154

40. Zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy

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

Wrocław 28-08-2014

Podpisy Zarządu

Prezes Zarządu

Sebastian Sawicki  Sebastian Sawicki

Wiesław Żywicki  TelforceOne Spółka Akcyjna

Wiesław Żywicki
WICEPREZES ZARZĄDU

Adam Kowalski 

 TelforceOne S.A.

Adam Kowalski
Członek Zarządu ds. Handlowych