

Grupa Kapitałowa TelForceOne

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ
Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA
DZIEŃ 31.12.2014**

Spis treści

Strona

1. CZĘŚĆ OGÓLNA

| | | |
|-----|---|---|
| 1.1 | Dane identyfikujące grupę kapitałową | 4 |
| 1.2 | Podstawy prawne | 5 |
| 1.3 | Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej | 6 |
| 1.4 | Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy | 7 |
| 1.5 | Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego | 7 |
| 1.6 | Informacje o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych | 8 |

2. ANALIZA FINANSOWA

| | | |
|-----|--|----|
| 2.1 | Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego | 12 |
| 2.2 | Wybrane wskaźniki finansowe | 13 |
| 2.3 | Interpretacja wybranych wskaźników finansowych | 14 |

3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

| | | |
|-----|---|----|
| 3.1 | Zasady rachunkowości | 16 |
| 3.2 | Podstawa sporządzania skonsolidowanego sprawozdania | 16 |
| 3.3 | Metodologia konsolidacji | 17 |
| 3.4 | Wyłączenia konsolidacyjne | 17 |
| 3.5 | Konsolidacja kapitałów | 17 |
| 3.6 | Pozostałe elementy skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej | 18 |
| 3.7 | Zdarzenia po dniu bilansowym | 18 |
| 3.8 | Wnioski z przeprowadzonego badania | 19 |

CZĘŚĆ OGÓLNA

1.1 Dane identyfikujące grupę kapitałową

1.1.1 Nazwa grupy kapitałowej

TelForceOne

1.1.2 Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym

Jednostka dominująca jest zarejestrowana pod firmą:

TelForceOne S.A.

w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Wrocław, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, numer KRS KRS 0000232137. Rejestracji dokonano dnia 12.04.2005. Przedłożono nam wyciąg z rejestru z dnia 18.03.2015 z ostatnim wpisem z dnia 03.09.2014. Zgodnie z informacją zarządu Spółki nie nastąpiły kolejne zdarzenia wymagające wpisu.

1.1.3 Siedziba jednostki dominującej

Siedzibą jednostki dominującej jest Wrocław, 50-428, Krakowska 119.

1.1.4 Numer statystyczny (REGON) jednostki dominującej

Urząd Statystyczny we Wrocławiu nadał jednostce dominującej statystyczny numer identyfikacyjny:

93674375

1.1.5 Numer identyfikacji podatkowej (NIP) jednostki dominującej

Urząd Skarbowy we Wrocławiu nadał jednostce dominującej numer identyfikacji podatkowej:

898-19-67-851

1.1.6 Organy jednostki dominującej

W badanym okresie zarząd w jednostce dominującej sprawowali:

| | | |
|-----------------------|---|--------------------|
| Pan Sebastian Sawicki | - | Prezes Zarządu |
| Pan Wiesław Żywicki | - | Wiceprezes Zarządu |
| Pani Adam Kowalski | - | Wiceprezes Zarządu |

Do składania oświadczeń w imieniu Spółki prawo ma każdy członek zarządu samodzielnie.

Po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w zarządzie spółki.

W badanym okresie w Radzie Nadzorczej jednostki dominującej zasiadali:

| | | |
|--------------------------|---|--------------------------------|
| Pan Ciborski Dariusz | - | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| Pani Olga Olkowska | - | członek Rady Nadzorczej |
| Pani Paweł Płócienniczak | - | członek Rady Nadzorczej |
| Pan Włodzimierz Traczyk | - | członek Rady Nadzorczej |
| Pan Jacek Kwaśniak | - | członek Rady Nadzorczej |

W badanym okresie nie udzielono prokury

1.2 Podstawy prawne

1.2.1 Statut jednostki dominującej

Podstawą działalności jednostki dominującej jest statut Spółki z dnia 20.09.2007, zawarty przed notariuszem Dorotą Belką w kancelarii notarialnej w Trzebnicy, Kancelarii Notarialnej w Trzebnicy, pod sygnaturą akt Repertorium A Repertorium A 1035/2005, z późniejszymi zmianami.

1.2.2 Przedmiot działalności jednostki dominującej

Zasadniczym przedmiotem działalności jednostki dominującej jest:

- handel hurtowy i detaliczny akcesoriów, części zamiennych, narzędzi i urządzeń serwisowych do telefonów oraz innych akcesoriów elektrycznych i elektronicznych

1.2.3 Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy jednostki dominującej nie uległ w badanym okresie zmianom i wynosi PLN 8.195.848,00. Składa się z 8.195.848,00 akcji o wartości nominalnej PLN 1,00 każda.

| Struktura kapitału akcyjnego TelForceOne S.A. na dzień sporządzenia raportu | ilość akcji | wartość nominalna akcji | % |
|---|-------------|-------------------------|---------|
| Sebastian Sawicki | 545.001 | 545.001 | 6,65% |
| KAPS Investment Sp. z o.o. | 3.680.999 | 3.680.999 | 44,91% |
| Akcjonariat rozproszony | 3.969.848 | 3.969.848 | 48,44% |
| | 8.195.848 | 8.195.848 | 100,00% |

Po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie nastąpiły zmiany w strukturze udziałowców.

1.3 Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym:

a) jednostka dominująca:

TelForceOne S.A.

b) jednostki zależne:

- Red Dog sp. z o.o.
- R2 Invest sp. z o.o.
- Telcon sp. z o.o.
- Teletorium Sp. z o.o.
- CPA Czechy s.r.o.
- MyPhone Sp. z o.o.
- C.P.A. Slovakia spol. s r.o.

Spółka wyłączona z konsolidacji spółkę TelForceOne Rumunia objętą postępowaniem likwidacyjnym.

1.4 Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2013 zostało zbadane przez AUDIT TAX CONSULTING Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, Os. Złotego Wieku 89, wpisaną pod numerem 3816 na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów, w imieniu której działał kluczowy biegły rewident Monika Aksak-Wąs (nr ewid. 9446). O zbadanym sprawozdaniu wydano opinię bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone uchwałą Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 30.06.2014.

Zatwierdzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe złożono w Sądzie Rejonowym dnia 08.07.2014.

1.5 Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Badanie zostało przeprowadzone przez ECA Seredyński i Wspólnicy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. z siedzibą w Krakowie, ul. Moniuszki 50, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3115.

Podstawą przeprowadzenia badania jest umowa zawarta w dniu 21.01.2015 z Zarządem TelForceOne S.A.. Biegły rewident został wybrany na audytora TelForceOne S.A. uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 13.01.2014.

Biegłym rewidentem, reprezentującym podmiot uprawniony i kierującym badaniem jest Piotr Woźniak, numer ewidencyjny 11625.

Oświadczamy, iż zarówno podmiot uprawniony ECA Seredyński i Wspólnicy Spółka za ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. jak i biegły rewident spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o tym sprawozdaniu. Fakt bezstronności został potwierdzony pisemnie.

Badanie przeprowadzono w miesiącu marcu 2015 i zakończono w dniu 23.03.2015.

Nie stwierdzono ograniczeń zakresu badania. Badający uzyskali wszelkie żądane informacje i wyjaśnienia. Dnia 23.03.2015 Zarząd jednostki dominującej potwierdził pisemnie kompletność sporządzonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz wykazanie wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie 31.12.2014 do dnia złożenia oświadczenia.

1.6 Informacje o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych

| Nazwa jednostki dominującej | Podmiot uprawniony do badania | Dzień bilansowy | Rodzaj opinii |
|-----------------------------|---|-----------------|---|
| Red Dog Sp z o.o. | Auxilium Audyt Sp z o.o. Sp k. ul.Moniuszki 50;31-523 Kraków | 31.12.2014 | bez zastrzeżeń z uzupełniającym objaśnieniem* |
| R2 Invest Sp z o.o. | Auxilium Audyt Sp z o.o. Sp k. ul.Moniuszki 50;31-523 Kraków | 31.12.2014 | bez zastrzeżeń |
| Telcon Sp z o.o. | Auxilium Audyt Sp z o.o. Sp k. ul.Moniuszki 50;31-523 Kraków | 31.12.2014 | bez zastrzeżeń |
| Teletorium Sp z o.o. | Auxilium Audyt Sp z o.o. Sp k. ul.Moniuszki 50;31-523 Kraków | 31.12.2014 | bez zastrzeżeń |
| MyPhone Sp z o.o. | Auxilium Audyt Sp z o.o. Sp k. ul.Moniuszki 50;31-523 Kraków | 31.12.2014 | bez zastrzeżeń |
| CPA Czechy s.r.o. | Beta Audit spol. s.r.o. Brno | 31.12.2014 | bez zastrzeżeń |

* uwaga objaśniająca dotyczy przedstawionych przez Zarząd założeń kontynuacji działalności Spółki.

ANALIZA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

2. ANALIZA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

2.1 Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego

| AKTYWA | 2014 TPLN | % | 2013 TPLN | % | 2012 TPLN | % |
|---|----------------|--------------|----------------|--------------|----------------|-------------|
| Rzeczowe aktywa trwałe | 38.648 | 20,5 | 13.502 | 8,9 | 14.395 | 10,3 |
| Nieruchomości inwestycyjne | 17.452 | 9,3 | 39.857 | 26,1 | 39.857 | 28,6 |
| Wartości niematerialne | 25.274 | 13,4 | 26.701 | 17,5 | 23.473 | 16,8 |
| Należności długoterminowe | 1.887 | 1,0 | 0 | 0,0 | 1 | 0,0 |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 52 | 0,0 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 3.146 | 1,7 | 1.780 | 1,2 | 1.302 | 0,9 |
| AKTYWA TRWAŁE | 86.408 | 45,9 | 81.840 | 53,7 | 79.079 | 56,6 |
| Zapasy | 57.165 | 30,4 | 35.518 | 23,3 | 29.675 | 21,3 |
| Należności z tytułu dostaw i usług | 38.023 | 20,2 | 23.096 | 15,1 | 23.600 | 16,9 |
| Pozostałe należności | 2.485 | 1,3 | 6.647 | 4,4 | 5.627 | 4,0 |
| Pozostałe aktywa finansowe | 476 | 0,3 | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 |
| Krótkoterminowe rozliczenia | 740 | 0,4 | 311 | 0,2 | 304 | 0,2 |
| Środki pieniężne i ekwiwalenty | 2.848 | 1,5 | 5.060 | 3,3 | 1.062 | 0,8 |
| AKTYWA OBROTOWE | 101.737 | 54,1 | 70.633 | 46,3 | 60.268 | 43,2 |
| AKTYWA | 188.145 | 100,0 | 152.473 | 100,0 | 139.347 | 99,8 |

| KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA | 2014 | | 2013 | | 2012 | |
|--|----------------|--------------|----------------|--------------|----------------|--------------|
| | TPLN | % | TPLN | % | TPLN | % |
| Kapitał własny przypisany do podmiotu dominującego | 80.412 | 42,8 | 74.649 | 48,9 | 70.945 | 51,0 |
| Kapitał podstawowy | 8.196 | 4,4 | 8.196 | 5,4 | 8.196 | 5,9 |
| Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | 59.900 | 31,8 | 59.900 | 39,3 | 59.900 | 43,0 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny | 2.787 | 1,5 | 2.787 | 1,8 | 2.787 | 2,0 |
| Kapitał rezerwowy | 526 | 0,3 | 526 | 0,3 | 526 | 0,4 |
| Różnice kursowe z przeliczenia | 472 | 0,3 | 346 | 0,2 | 843 | 0,6 |
| Zyski zatrzymane/ niepokryte straty | 8.532 | 4,5 | 2.894 | 1,9 | -1.307 | -0,9 |
| Kapitał przypadający udziałom niedającym kontroli | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 |
| Kapitał własny | 80.412 | 42,8 | 74.649 | 48,9 | 70.945 | 51,0 |
| Zobowiązania długoterminowe | 23.775 | 12,6 | 24.646 | 16,2 | 25.028 | 18,0 |
| Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki | 17.630 | 9,4 | 18.155 | 11,9 | 20.213 | 14,5 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 596 | 0,3 | 307 | 0,2 | 101 | 0,1 |
| Pozostałe zobowiązania | 596 | 0,3 | 1.461 | 1,0 | 19 | 0,0 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 4.954 | 2,6 | 4.723 | 3,1 | 4.696 | 3,4 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 83.958 | 44,6 | 53.178 | 34,9 | 43.374 | 31,1 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 25.227 | 13,4 | 27.901 | 18,3 | 18.876 | 13,5 |
| Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek | 55.157 | 29,3 | 23.034 | 15,1 | 22.731 | 16,3 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 1.429 | 0,8 | 1.372 | 0,9 | 1.098 | 0,8 |
| Rezerwy | 2.145 | 1,1 | 871 | 0,6 | 668 | 0,5 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 107.733 | 57,2 | 77.824 | 51,1 | 68.402 | 49,0 |
| KAPITAŁ I ZOBOWIĄZANIA | 188.145 | 100,0 | 152.473 | 100,0 | 139.347 | 100,0 |

Zmiany w rachunku zysków i strat w cenach bieżących

| | 2014 TPLN | % | 2013 TPLN | % | 2012 TPLN |
|--|---------------|-------------|---------------|--------------|---------------|
| Przychody ze sprzedaży towarów i usług | 290.110 | 86,3 | 155.688 | 28,3 | 121.314 |
| Koszt własny sprzedaży | 227.029 | 105,5 | 110.488 | 24,6 | 88.686 |
| Wynik brutto ze sprzedaży | 63.081 | 39,6 | 45.200 | 38,5 | 32.628 |
| Koszty sprzedaży | 28.321 | 56,0 | 18.149 | 7,6 | 16.866 |
| Koszty ogólnego zarządu | 14.339 | 25,2 | 11.452 | 7,1 | 10.691 |
| Wynik ze sprzedaży | 20.421 | 30,9 | 15.599 | 207,6 | 5.071 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 1.737 | -9,2 | 1.912 | -67,7 | 5.913 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 11.200 | 42,3 | 7.873 | 37,5 | 5.726 |
| Wynik na działalności operacyjnej | 10.958 | 13,7 | 9.638 | 83,3 | 5.258 |
| Przychody finansowe | 662 | 69,3 | 391 | -19,9 | 488 |
| Koszty finansowe | 4.373 | -22,5 | 5.640 | 45,1 | 3.888 |
| Wynik brutto | 7.246 | 65,1 | 4.389 | 136,2 | 1.858 |
| Podatek dochodowy | 789 | 319,7 | 188 | -69,5 | 616 |
| Wynik netto | 6.457 | 53,7 | 4.201 | 238,2 | 1.242 |

2.2 Wybrane wskaźniki finansowe

| | | 2014 | 2013 | 2012 |
|--|------|---------|---------|---------|
| Suma bilansowa | TPLN | 188.144 | 152.473 | 139.347 |
| Wynik finansowy netto | TPLN | 6.457 | 4.201 | 1.242 |
| Rentowność majątku ROA | | | | |
| $\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Suma aktywów}}$ | % | 3,43 | 2,76 | 0,89 |
| Rentowność sprzedaży netto | | | | |
| $\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$ | % | 2,23 | 2,70 | 1,02 |
| Rentowność kapitału własnego ROE | | | | |
| $\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Kapitał własny}}$ | % | 8,33 | 5,77 | 1,75 |
| Płynność I stopnia | | | | |
| $\frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$ | | 1,27 | 1,39 | 1,45 |
| Płynność II stopnia | | | | |
| $\frac{\text{Aktywa obrotowe - Zapasy}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$ | | 0,55 | 0,69 | 0,74 |
| Szybkość obrotu należnościami | | | | |
| $\frac{\text{Średni stan należności z dostaw i usług}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$ | dni | 38 | 55 | 71 |
| Szybkość obrotu zobowiązaniami | | | | |
| $\frac{\text{Zobowiązania z dostaw i usług}}{\text{Koszty działalności operacyjnej}}$ | dni | 28 | 51 | 56 |
| Szybkość obrotu zapasami | | | | |
| $\frac{\text{Zapasy}}{\text{Koszty działalności operacyjnej}}$ | dni | 75 | 108 | 122 |

2.3 Interpretacja wybranych wskaźników finansowych

Analiza została przeprowadzona w cenach bieżących, z uwzględnieniem danych z kolejnych trzech lat obrotowych.

W ramach analizy strukturalnej stwierdzić można, iż aktywa trwałe stanowią 45,9% majątku Grupy, natomiast aktywa obrotowe 54,1%. Główną pozycją aktywów trwałych są rzeczowe aktywa trwałe (20,5%), natomiast w aktywach obrotowych dominują zapasy i należności handlowe stanowiące na dzień bilansowy odpowiednio 30,4% i 20,2% sumy bilansowej. Udział kapitału własnego w źródłach finansowania działalności ogółem spadł o 6,1 p.p. i w roku badanym ukształtował się na poziomie 42,8%. W badanym okresie zmniejszeniu uległ udział zobowiązań długoterminowych o 3,6 p.p. na rzecz krótkoterminowych gdzie odnotowano wzrost z 34,9% w ubiegłym roku do poziomu 44,6% w badanym okresie, a poziom zobowiązań krótkoterminowych ukształtował się na poziomie wyższym w stosunku do ubiegłego roku o 57,8%.

Analizując pozycje rachunku zysków i strat widoczny jest wzrost zarówno przychodów ze sprzedaży o 86,3%, jak i kosztów działalności operacyjnej o 92,5%. Dynamiczny wzrost przychodów ze sprzedaży pozwolił na osiągnięcie wyniku na sprzedaży TPLN 20.421 tj. o TPLN 4.822 więcej niż w roku poprzednim. Pozostałe przychody operacyjne uległy spadkowi, natomiast koszty operacyjne charakteryzowały się tendencją wzrostową (wzrost o 42,3 %) w stosunku do poprzedniego okresu.

Wynik z działalności operacyjnej korygowany jest o stratę z działalności finansowej na poziomie TPLN (-3.711), niższą w stosunku do ubiegłego roku o TPLN 1.538 oraz podatek dochodowy grupy dając na koniec roku wynik netto w kwocie TPLN 6.458. Prezentowany wynik netto za 2014 rok jest wyższy od wyniku netto za rok 2013 o TPLN 2.257.

Uzyskane wyniki z poszczególnych rodzajów działalności wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za badany okres:

| | <u>TPLN</u> |
|---|---------------|
| Wynik z działalności operacyjnej | 20.420 |
| Wynik z działalności pozostałej operacyjnej | -9.463 |
| Wynik z działalności finansowej | -3.711 |
| Odpis wartości firmy | 0 |
| Podatek dochodowy - część bieżąca | 1.923 |
| Podatek dochodowy - część odroczone | <u>-1.134</u> |
| Wpłynęły na wynik finansowy netto w kwocie | <u>6.457</u> |

W związku ze wzrostem uzyskanego zysku netto przez Grupę Kapitałową wskaźniki rentowności kapitału własnego ROE i majątku ROA w roku badanym uległy poprawie. Wskaźnik rentowności sprzedaży netto uległ obniżeniu ze względu na realizowaną niższy wskaźnik marży na sprzedaży.

Wskaźniki płynności w roku badanym uległy pogorszeniu. Wynika to przede wszystkim ze wzrostu udziału zobowiązań krótkoterminowych w finansowaniu działalności Grupy.

CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

3.1 Zasady rachunkowości

Jednostka dominująca posiada aktualną dokumentację opisującą stosowane w Grupie Kapitałowej zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd jednostki dominującej.

Jednostki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej stosują zasady rachunkowości, zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi przez jednostkę dominującą.

Sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały sporządzone na ten sam dzień bilansowy, co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej.

3.2. Podstawa sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, a w sprawach nieuregulowanych powyższymi standardami, zgodnie z wymogami ustawy z 29 września 1994 o rachunkowości wraz z późniejszymi zmianami oraz wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna obejmująca w szczególności:

- sprawozdania finansowe jednostek powiązanych,
- korekty i wyłączenia dokonywane podczas konsolidacji, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- obliczenia wartości godziwej aktywów netto jednostki zależnej,
- obliczenia wartości firmy oraz nadwyżki udziału jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki przejmowanej nad ceną nabycia.

Dokumentacja konsolidacyjna jest kompletna i spełnia wymogi rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25.09.2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń sprawozdań finansowych jednostek powiązanych.

3.3 Metodologia konsolidacji

Jednostka dominująca sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe metodą pełną obejmującą sprawozdania finansowe następujących jednostek.

a) jednostka dominująca:

TelForceOne S.A.

b) jednostki zależne:

- Red Dog Sp z o.o.
- R2 Invest Sp z o.o.
- Telcon Sp z o.o.
- Teletorium Sp z o.o.
- MyPhone Sp z o.o.
- CPA Czechy s.r.o.
- C.P.A. Slovakia spol. s r.o.

3.4 Wyłączenia konsolidacyjne

Podczas konsolidacji dokonano wyłączeń wewnątrzgrupowych rozrachunków dotyczących sprzedaży pomiędzy jednostkami grupy kapitałowej, pozostałych wewnątrzgrupowych przychodów i kosztów operacyjnych oraz kosztów i przychodów finansowych. Dokonano także wyłączeń wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów.

Dane, stanowiące podstawę do wyłączeń, uzyskano z ksiąg rachunkowych TelForceOne S.A. i uzgodniono z informacjami uzyskanymi od jednostek zależnych.

3.5 Konsolidacja kapitałów

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy jednostki dominującej.

Wyliczenie pozostałych składników kapitału własnego grupy kapitałowej dokonano poprzez dodanie do poszczególnych składników kapitału własnego jednostki dominującej odpowiednich składników kapitału własnego jednostki zależnej objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, odpowiadających procentowemu udziałowi jednostki dominującej w kapitale własnym jednostki zależnej według stanu na dzień bilansowy.

Do kapitału własnego Grupy Kapitałowej włączono tylko te części odpowiednich składników kapitału własnego jednostki zależnej, które powstały od dnia objęcia kontroli nad nią przez jednostkę dominującą.

3.6 Pozostałe elementy skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostało sporządzone prawidłowo. Stwierdzono jego powiązanie z skonsolidowanym bilansem, skonsolidowanym rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi.

Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa stanowiąca integralną składową część skonsolidowanego sprawozdania finansowego została opracowana zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Sprawozdanie Zarządu jednostki dominującej z działalności Grupy Kapitałowej

Sprawozdanie z działalności w roku obrotowym zawiera dane zgodne z danymi sprawozdania finansowego oraz obejmuje informacje zgodne z wymogami art. 49 ustawy o rachunkowości oraz przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

3.7 Zdarzenia po dniu bilansowym

Nie stwierdzono zdarzeń po dniu bilansowym mających istotny wpływ na sumę bilansową lub wysokość wyniku finansowego za rok badany.

3.8 Wnioski z przeprowadzonego badania

Na podstawie przeprowadzonego badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TelForceOne S.A., z siedzibą w Wrocławiu stwierdza się, że:

1. skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2014 zostało sporządzone prawidłowo, dane zawarte w sprawozdaniu finansowym są zgodne z odpowiednimi saldami i obrotami w księgach rachunkowych,
2. skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez upoważnione osoby,
3. nie wystąpiły zjawiska i zdarzenia wskazujące na naruszenie obowiązującego prawa.

Wynik badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TelForceOne S.A. za rok obrotowy 2014 biegły rewident przedstawił w swojej opinii.

Wydano opinię bez zastrzeżeń.

Raport zawiera 19 stron podpisanych przez biegłego rewidenta.

Wojniak

.....
Piotr Woźniak
Biegły rewident grupy
Nr ewidencyjny 11625
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie w imieniu
ECA Seredyński i Wspólnicy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.
Nr 3115



Kraków, 23.03.2015