



Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

Grupy Kapitałowej TelForceOne

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 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. <i>Informacje ogólne</i> | 10 |
| 2. <i>Skład Grupy</i> | 10 |
| 3. <i>Skład Zarządu Spółki dominującej</i> | 11 |
| 4. <i>Zatwierdzenie sprawozdania finansowego</i> | 11 |
| 5. <i>Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach</i> | 11 |
| 6. <i>Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego</i> | 11 |
| 7. <i>Oświadczenie o zgodności</i> | 12 |
| 8. <i>Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych</i> | 12 |
| 9. <i>Zmiany stosowanych zasad rachunkowości</i> | 12 |
| 10. <i>Korekta błędu</i> | 15 |
| 11. <i>Istotne zasady rachunkowości</i> | 16 |
| 11.1. <i>Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej</i> | 16 |
| 11.2. <i>Rzeczowe aktywa trwałe</i> | 16 |
| 11.3. <i>Leasing</i> | 17 |
| 11.4. <i>Utrata wartości aktywów</i> | 17 |
| 11.5. <i>Koszty finansowania zewnętrznego</i> | 18 |
| 11.6. <i>Nieruchomości inwestycyjne</i> | 18 |
| 11.7. <i>Wartości niematerialne</i> | 19 |
| 11.8. <i>Wartość firmy</i> | 20 |
| 11.9. <i>Instrumenty finansowe</i> | 20 |
| 11.10. <i>Utrata wartości aktywów finansowych</i> | 21 |
| 11.11. <i>Wbudowane instrumenty pochodne</i> | 22 |
| 11.12. <i>Zapasy</i> | 22 |
| 11.13. <i>Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności</i> | 23 |
| 11.14. <i>Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych</i> | 23 |
| 11.15. <i>Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne</i> | 23 |
| 11.16. <i>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania</i> | 23 |
| 11.17. <i>Rezerwy</i> | 23 |
| 11.18. <i>Przychody</i> | 24 |
| 11.19. <i>Sprzedaż towarów</i> | 24 |
| 11.20. <i>Odsetki</i> | 24 |
| 11.21. <i>Dywidendy</i> | 24 |
| 11.22. <i>Przychody z tytułu wynajmu (leasing operacyjny)</i> | 24 |
| 11.23. <i>Dotacje rządowe</i> | 24 |
| 11.24. <i>Podatki</i> | 24 |
| 11.25. <i>Zysk netto na akcję</i> | 26 |
| Wybrane dane objaśniające do sprawozdania..... | 27 |
| 12. <i>Pozostałe przychody operacyjne</i> | 27 |
| 13. <i>Pozostałe koszty operacyjne</i> | 27 |
| 14. <i>Przychody finansowe</i> | 27 |
| 15. <i>Koszty finansowe</i> | 28 |
| 16. <i>Koszty w układzie rodzajowym</i> | 28 |
| 17. <i>Koszty świadczeń pracowniczych</i> | 28 |
| 18. <i>Podatek dochodowy</i> | 29 |
| 18.1. <i>Odroczony podatek dochodowy</i> | 30 |
| 19. <i>Działalność zaniechana</i> | 30 |
| 20. <i>Zysk przypadający na jedną akcję</i> | 31 |
| 21. <i>Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty</i> | 31 |
| 22. <i>Rzeczowe aktywa trwałe</i> | 32 |
| 23. <i>Nieruchomości inwestycyjne i inne inwestycyjne</i> | 34 |
| 24. <i>Wartości niematerialne</i> | 34 |
| 25. <i>Połączenia jednostek gospodarczych , nabycia aktywów o znacznej wartości i nabycia udziałów mniejszości</i> | 35 |
| 26. <i>Udziały w jednostkach zależnych i wspólnych przedsięwzięciach przed dokonaniem wyłączeń konsolidacyjnych</i> | 36 |

| | | |
|-------|---|----|
| 27. | <i>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</i> | 37 |
| 28. | <i>Należności długoterminowe</i> | 37 |
| 29. | <i>Zapasy</i> | 37 |
| 30. | <i>Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności</i> | 37 |
| 31. | <i>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i> | 38 |
| 32. | <i>Pożyczki udzielone</i> | 38 |
| 33. | <i>Rozliczenia międzyokresowe kosztów</i> | 38 |
| 34. | <i>Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe</i> | 39 |
| 35. | <i>Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki</i> | 41 |
| 36. | <i>Rezerwy</i> | 42 |
| 37. | <i>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)</i> | 43 |
| 38. | <i>Rozliczenia międzyokresowe</i> | 44 |
| 39. | <i>Zobowiązania i aktywa warunkowe</i> | 44 |
| 39.1. | <i>Rozliczenia podatkowe</i> | 45 |
| 39.2. | <i>Sprawy sądowe</i> | 45 |
| 40. | <i>Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi</i> | 45 |
| 41. | <i>Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty operacyjne</i> | 46 |
| 42. | <i>Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy</i> | 47 |
| 43. | <i>Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym</i> | 48 |
| 44. | <i>Instrumenty finansowe</i> | 49 |
| 45. | <i>Zarządzanie kapitałem</i> | 50 |
| 46. | <i>Struktura zatrudnienia</i> | 50 |
| 47. | <i>Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych</i> | 51 |
| 48. | <i>Istotne zdarzenia następujące po dniu bilansowym a nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym</i> | 51 |
| 49. | <i>Istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym</i> | 51 |

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY TELFORCEONE
Za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014 oraz okres porównywalny 2014 roku

| Wybrane dane finansowe | okres od 01.01.2014 do 31.12.2014 (tys. PLN) | okres od 01.01.2013 do 31.12.2013 (tys. PLN) | okres od 01.01.2014 do 31.12.2014 (tys. EUR) | okres od 01.01.2013 do 31.12.2013 (tys. EUR) |
|--|---|---|---|---|
| I. Przychody ze sprzedaży | 290 110 | 155 688 | 69 250 | 36 975 |
| II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 10 957 | 9 638 | 2 615 | 2 288 |
| III. Zysk brutto | 7 246 | 4 389 | 1 730 | 1 042 |
| IV. Zysk netto | 6 457 | 4 201 | 1 541 | 998 |
| V. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej | -27 380 | 11 815 | -6 424 | 2 806 |
| VI. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej | -2 245 | -1 834 | -527 | -436 |
| VII. Przepływy pieniężne z działalności finansowej | 27 413 | -5 983 | 6 432 | -1 421 |
| VIII. Przepływy pieniężne netto, razem | -2 212 | 3 998 | -519 | 950 |
| | Stan na 31.12.2014 (tys.PLN) | Stan na 31.12.2013 (tys.PLN) | Stan na 31.12.2014 (tys.EUR) | Stan na 31.12.2013 (tys.EUR) |
| IX. Aktywa razem | 188 145 | 152 473 | 44 142 | 36 765 |
| X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 107 733 | 77 824 | 25 276 | 18 765 |
| XI. Zobowiązania długoterminowe | 23 775 | 24 646 | 5 578 | 5 943 |
| XII. Zobowiązania krótkoterminowe | 83 958 | 53 178 | 19 698 | 12 823 |
| XIII. Kapitały własne | 80 412 | 74 649 | 18 866 | 18 000 |
| XIV. Kapitał zakładowy | 8 196 | 8 196 | 1 923 | 1 976 |
| XV. Liczba akcji | 8 195 848 | 8 195 848 | 8 195 848 | 8 195 848 |
| XVI. Zysk na 1 akcję (w zł.) | 0,79 | 0,51 | 0,19 | 0,12 |
| XVII. Aktywa netto na 1 akcję (w zł.) | 9,81 | 9,11 | 2,30 | 2,20 |

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

- na dzień 31.12.2014 roku – 4,2623

- na dzień 31.12.2013 roku – 4,1472

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 2014 roku – 4,1893

- za okres styczeń – grudzień 2013 roku – 4,2106

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY TELFORCEONE

Za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2014 wraz z danymi porównawczymi za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2013 (w tys. zł.)

| Nota | 31 grudnia 2014 roku | 31 grudnia 2013 roku (przekształcony) | 01 stycznia 2013 roku (przekształcony) |
|---|-------------------------|---|--|
| AKTYWA | | | |
| Aktywa trwałe | 86 408 | 81 840 | 79 079 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 22 38 648 | 13 502 | 14 395 |
| Inwestycje (w tym nieruchomości inwestycyjne) | 23 17 452 | 39 857 | 39 857 |
| Wartości niematerialne | 24 25 274 | 26 701 | 23 473 |
| Należności długoterminowe | 1 887 | 0 | 1 |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 0 | 0 | 52 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | 3 146 | 1 780 | 1 302 |
| Aktywa obrotowe | 101 737 | 70 633 | 60 269 |
| Zapasy | 29 57 165 | 35 518 | 29 675 |
| Należności z tytułu dostaw i usług | 30 38 023 | 23 096 | 23 600 |
| Pozostałe należności | 30 2 484 | 6 647 | 5 627 |
| Pozostałe aktywa finansowe | 32 476 | 0 | 0 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 33 740 | 311 | 304 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 31 2 848 | 5 060 | 1 062 |
| SUMA AKTYWÓW | 188 145 | 152 473 | 139 347 |
| PASYWA | | | |
| Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom dominującej jednostki) | 80 412 | 74 649 | 70 945 |
| Kapitał podstawowy | 8 196 | 8 196 | 8 196 |
| Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | 59 900 | 59 900 | 59 900 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny | 2 787 | 2 787 | 2 787 |
| Kapitał rezerwowy | 526 | 526 | 526 |
| Różnice kursowe z przeliczenia | 472 | 346 | 843 |
| Zyski zatrzymane/Niepokryte straty | 8 532 | 2 894 | -1 307 |
| Kapitały mniejszości | 0 | 0 | 0 |
| Zobowiązania długoterminowe | 23 775 | 24 646 | 25 028 |
| Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki | 35 17 630 | 18 155 | 20 213 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 596 | 307 | 101 |
| Pozostałe zobowiązania | 596 | 1 461 | 19 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 4 954 | 4 723 | 4 696 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 83 958 | 53 178 | 43 374 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 37 25 227 | 27 901 | 18 876 |
| Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek | 35 55 157 | 23 034 | 22 731 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 38 1 429 | 1 372 | 1 098 |
| Rezerwy | 36 2 145 | 871 | 668 |
| Zobowiązania razem | 107 733 | 77 824 | 68 402 |
| SUMA PASYWÓW | 188 145 | 152 473 | 139 347 |

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT GRUPY TELFORCEONE
za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku wraz z danymi porównawczymi
za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2013 (w tys. zł.)

| | | <i>okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2014 roku</i> | <i>okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2013 roku</i> |
|---|-------------|--|--|
| | <i>Nota</i> | | |
| Działalność kontynuowana | | | |
| Przychody ze sprzedaży towarów | | 278 382 | 145 118 |
| Przychody ze sprzedaży usług | | 11 728 | 10 569 |
| | | | 0 |
| Przychody ze sprzedaży | | 290 110 | 155 688 |
| Koszt własny sprzedaży | | 227 029 | 110 488 |
| Zysk brutto ze sprzedaży | | 63 081 | 45 200 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 12 | 1 737 | 1 912 |
| Koszty sprzedaży | | 28 321 | 18 149 |
| Koszty ogólnego zarządu | | 14 339 | 11 452 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 13 | 11 200 | 7 873 |
| Przychody finansowe | 14 | 662 | 391 |
| Koszty finansowe | 15 | 4 373 | 5 640 |
| Zysk brutto | | 7 246 | 4 389 |
| Podatek dochodowy | 18 | 789 | 188 |
| Zysk netto z działalności kontynuowanej | | 6 457 | 4 201 |
| Zysk/strata przypadający udziałom niedającym kontroli | | 0 | -73 |
| Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | | 6 457 | 4 274 |
| Zysk na jedną akcję: | | | |
| - podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy | | 0,79 | 0,51 |
| - rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy | | 0,79 | 0,51 |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW GRUPY TELFORCEONE
Za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2014 wraz z danymi porównawczymi za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2013 (w tys. zł.)

| | <i>okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2014</i> | <i>okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2013</i> |
|--|---|---|
| Zysk netto za rok obrotowy | 6 457 | 4 201 |
| Inne całkowite dochody | | |
| | | |
| Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat | 0 | 0 |
| | | |
| Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat: | | |
| | | |
| Zabezpieczenie przepływów pieniężnych | 0 | 0 |
| Zyski (straty) aktuarialne z tytułu programów określonych świadczeń emerytalnych | 0 | 0 |
| | | |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | 126 | -497 |
| | | |
| CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES | 6 583 | 3 704 |
| | | |
| Suma całkowitych dochodów przypadająca: Akcjonariuszom jednostki dominującej | 6 583 | 3 704 |
| Udziałom niedającym kontroli | 0 | 0 |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY TELFORCEONE

Za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2014 wraz z danymi porównawczymi za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2013 (w tys. zł.)

| | <i>okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2014 roku</i> | <i>okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2013 roku</i> |
|---|--|--|
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| Zysk brutto | 7 246 | 4 389 |
| Korekty o pozycje: | | |
| Amortyzacja | -34 626 | 7 426 |
| Wynik na działalności inwestycyjnej | 2 259 | 1 829 |
| Zmiana stanu należności | 1 391 | -815 |
| Zmiana stanu zapasów | -12 678 | -516 |
| Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek | -21 647 | -5 844 |
| | -3 202 | 9 229 |
| Koszty z tytułu odsetek i różnic kursowych | 2 300 | 3 660 |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | -2 020 | 4 |
| Zmiana stanu rezerw | 1 505 | 230 |
| Podatek dochodowy zapłacony | -1 239 | -352 |
| Pozostałe | -1 296 | 0 |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | -27 380 | 11 815 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | 16 | 349 |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | -2 316 | -2 554 |
| Wpływy z pozostałych aktywów finansowych | 504 | 370 |
| Spłata udzielonych pożyczek | 0 | 0 |
| Udzielenie pożyczek | -450 | 0 |
| Pozostałe | 0 | 1 |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -2 245 | -1 834 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| Wpływy z emisji akcji | 0 | 0 |
| Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | -560 | -199 |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów | 37 618 | 5 374 |
| Inne wpływy finansowe | -613 | 0 |
| Spłata pożyczek/kredytów | -6 116 | -7 305 |
| Dywidendy wypłacone | -820 | 0 |
| Odsetki zapłacone | -2 097 | -3 853 |
| Pozostałe | 0 | 0 |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | 27 413 | -5 983 |
| Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | -2 212 | 3 998 |
| Środki pieniężne na początek okresu | 5 060 | 1 062 |
| Środki pieniężne na koniec okresu | 2 848 | 5 060 |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH GRUPY TELFORCEONE

Za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2014 wraz z danymi porównawczymi za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2013 (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 kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych</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 | 2 894 | 346 | 526 | 2 787 | 74 649 |
| Korekty błędów | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Na dzień 1 stycznia 2014 roku | 8 196 | 59 900 | 0 | 2 894 | 346 | 526 | 2 787 | 74 649 |
| Zysk netto za okres | 0 | 0 | 0 | 6 457 | 0 | 0 | 0 | 6 457 |
| Różnice z konsolidacji | 0 | 0 | 0 | 0 | 126 | 0 | 0 | 126 |
| Wyplacone dywidendy | 0 | 0 | 0 | -820 | 0 | 0 | 0 | -820 |
| Na dzień 31 grudnia 2014 roku | 8 196 | 59 900 | 0 | 8 531 | 472 | 526 | 2 787 | 80 412 |

| | <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 kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych</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 | -4 536 | 0 | 0 | 0 | -4 536 |
| Na dzień 1 stycznia 2013 roku | 8 196 | 59 900 | 0 | -1 307 | 843 | 526 | 2 787 | 70 945 |
| 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 | 2 894 | 346 | 526 | 2 787 | 74 649 |

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.

Przedmiotem działalności Spółki Dominującej jest handel hurtowy i detaliczny akcesoriów, części zamiennych, narzędzi i urządzeń serwisowych do telefonów oraz innych akcesoriów elektrycznych i elektronicznych.

2. Skład Grupy

W skład Grupy na dzień 31.12.2014 roku wchodzi TelForceOne S.A. oraz następujące spółki zależne:

| Jednostka | Siedziba | Zakres działalności | Procentowy udział Spółki w kapitale |
|----------------------|------------|----------------------------|-------------------------------------|
| R2 Invest Sp. z o.o. | Wrocław | Pozostała sprzedaż hurtowa | 100% |
| Telcon Sp. z o.o. | Łódź | Pozostała sprzedaż hurtowa | 100% |
| RED DOG Sp. z o.o. | Oleśnica | Pozostała sprzedaż hurtowa | 100% |
| MyPhone Sp. z o.o. | Warszawa | Pozostała sprzedaż hurtowa | 100% |
| CPA Czechy s r.o. | Pardubice | Pozostała sprzedaż hurtowa | 100% |
| CPA Slovakia s r.o. | Bratysława | Pozostała sprzedaż hurtowa | 70% |

Na dzień 31 grudnia 2014 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

W dniu 26 czerwca 2014 roku odbyło się Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki C.P.A. Slovakia spol. s r. o. Na Zgromadzeniu obecni byli wspólnicy reprezentujący 100% kapitału zakładowego Spółki tj. Spółka TelForceOne S.A. i Spółka C.P.A. Czechy s r.o. Na w/w Zgromadzeniu wspólnicy Spółki podjęli uchwałę w przedmiocie nieodpłatnego przekazania udziałów spółki C.P.A. Slovakia s.r.o.. TelForceOne S.A. zbyła na rzecz spółki C.P.A. Czechy s.r.o. udziały spółki C.P.A. Slovakia s.r.o.

Spółka Telforceone S.A. zmieniła swoje zaangażowanie z bezpośredniego na pośrednie w spółce CPA Slovakia S.r.o., i aktualnie Emitent posiada pośrednio 70% zaangażowanie w spółce CPA Slovakia s r.o..

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 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 23 marca 2015 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 01.01.2014 do 31.12.2014 roku. Porównywalne dane finansowe dotyczące sprawozdania z sytuacji finansowej i sprawozdania ze zmian w kapitale własnym obejmują okres od 01.01.2013 do 31.12.2013 roku. Porównywalne dane finansowe dotyczące sprawozdania z całkowitych dochodów oraz rachunku przepływów pieniężnych obejmują okres od 01.01.2013 do 31.12.2013 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 2014 oraz wyniki finansowe.

8. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Walutą funkcjonalną Grupy jest PLN oprócz spółek działających poza terytorium Polski. Walutą funkcjonalną dla tych podmiotów jest EUR (CPA Słowacja) i CZK (CPA Czechy). Walutę prezentacji Grupy Kapitałowej stanowi złoty polski.

9. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

W niniejszym sprawozdaniu finansowym zastosowano takie same zasady rachunkowości, jakie zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2013 rok z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2014 roku:

- *MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe i MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe*

Standard MSSF 10 zastępuje część poprzedniego standardu MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” w zakresie skonsolidowanych sprawozdań finansowych i wprowadza nową definicję kontroli. MSSF 10 może powodować zmiany w obrębie konsolidowanej grupy w zakresie możliwości konsolidacji jednostek, które do tej pory podlegały konsolidacji lub odwrotnie. Nie wprowadza zmian w zakresie procedur konsolidacyjnych i metod rozliczeń transakcji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. MSR 27 (2011) pozostawia istniejące wymagania MSR 27 (2008) co do

rachunkowości i ujawnień w jednostkowych sprawozdaniach finansowych wprowadzając jedynie kilka drobnych uściśleń.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani wyniki Spółki.

- *MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne i MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólne przedsięwzięcia*

MSSF 11 obejmuje temat wspólnych ustaleń umownych. Wprowadza dwie kategorie wspólnych ustaleń umownych: wspólne działania i wspólne przedsięwzięcia oraz odpowiednie dla nich metody wyceny.

Zastosowanie standardu może skutkować zmianą metody wyceny dla wspólnych ustaleń umownych (np. przedsięwzięcia wcześniej klasyfikowane jako wspólnie kontrolowane jednostki i wyceniane metodą proporcjonalną, mogą być obecnie zaklasyfikowane, jako wspólne przedsięwzięcia, a tym samym wyceniane metodą praw własności).

MSR 28 został zmieniony i zawiera wytyczne dla stosowania metody praw własności dla wspólnych przedsięwzięć.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani wyniki działalności Spółki.

- *MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach*

Standard MSSF 12 zawiera szereg ujawnień w zakresie zaangażowania jednostki w podmioty zależne, stowarzyszone czy wspólne przedsięwzięcia. Zastosowanie standardu może skutkować szerszymi ujawnieniami w sprawozdaniu finansowym, m.in.:

-kluczowych informacji finansowych, w tym ryzyka związanych z przedsięwzięciami Spółki,

-ujawnienie udziału w niekonsolidowanych jednostkach specjalnych i ryzyka związane z takimi przedsięwzięciami,

-informacji o każdym przedsięwzięciu, w którym istnieją istotne udziały niekontrolujące

-ujawnienie istotnego osądu i założeń przyjętych przy klasyfikacji poszczególnych przedsięwzięć, jako jednostki zależne, współzależne czy stowarzyszone.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani wyniki działalności Spółki.

- *Jednostki inwestycyjne-zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27*

Zmiany wprowadzają pojęcie jednostek inwestycyjnych, które zwolniono z obowiązku konsolidacji jednostek zależnych 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.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani wyniki działalności Spółki.

- *Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych –zmiany do MSR 32*

Zmiany wprowadzone do MSR 32 doprecyzowują pojęcie i konsekwencje ważnego tytułu prawnego do kompensaty składnika aktywów finansowych i zobowiązania finansowego oraz doprecyzowuje kryteria kompensowania dla systemów rozliczeń brutto (takich jak izby rozliczeniowe).

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani wyniki działalności Spółki.

- *Ujawnienia dotyczące wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych -zmiany do MSR 36*

Zmiany te usunęły niezamierzone konsekwencje MSSF 13 dotyczące ujawnień wymaganych zgodnie z MSR 36. Ponadto, zmiany te wprowadzają dodatkowe ujawnienia wartości odzyskiwalnej dla aktywów lub ośrodków wypracowujących środki pieniężne (CGU), dla których została rozpoznana lub odwrócona utrata wartości w danym okresie, gdy wartość użytkowa odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani wyniki działalności Spółki.

- *Odnowienie instrumentów pochodnych i kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń -zmiany do MSR 39)*

Zmiany do MSR 39 dotyczą stosowania rachunkowości zabezpieczeń po odnowieniu (nowacji) instrumentów pochodnych i zwalniają z konieczności zaprzestania stosowania rachunkowości zabezpieczeń, gdy nowacja spełnia określone kryteria, określone w MSR 39.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową, wyniki działalności Spółki, ani też na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Spółki. Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

Nowe standardy i interpretacje, nie zatwierdzone przez UE

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- *MSSF 9 Instrumenty Finansowe* (opublikowano dnia 24 lipca 2014) mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później –do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- *KIMSF 21 Opłaty publiczne* (opublikowano dnia 20 maja 2013) –mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później, w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 17 czerwca 2014 roku lub później,
- Zmiany do *MSR 19 Programy określonych świadczeń: Składki pracownicze* (opublikowano dnia 21 listopada 2013) –mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później, w UE mające zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lutego 2015 roku lub później,
- *Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2010-2012*(opublikowano dnia 12 grudnia 2013) –niektóre ze zmian mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później, a niektóre prospektywnie dla transakcji mających miejsce dnia 1 lipca 2014 roku lub później, w UE mające zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lutego 2015 roku lub później,
- *Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2011-2013*(opublikowano dnia 12 grudnia 2013) –mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później, w UE mające zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2015 roku lub później,
- *MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe* (opublikowano dnia 30 stycznia 2014) –mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później –nie podjęto decyzji odnośnie terminu, w którym EFRAG przeprowadzi poszczególne etapy prac prowadzących do zatwierdzenia niniejszego standardu - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- *Zmiany do MSSF 11 Rozliczenie nabycia udziału we wspólnej działalności* (opublikowano dnia 6 maja 2014) -mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później -do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- *Zmiany do MSR 16 oraz MSR 38 Wyjaśnienie dopuszczalnych metod amortyzacji* (opublikowano dnia 12 maja 2014) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później –do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- *MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami* (opublikowano dnia 28 maja 2014) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,

- *Zmiany do MSR 16 i MSR 41 Rolnictwo:* rośliny produkcyjne (opublikowano dnia 30 czerwca 2014) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- *Zmiany do MSR 27 Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym* (opublikowano dnia 12 sierpnia 2014) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- *Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* (opublikowano dnia 11 września 2014) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później, przy czym termin ten został wstępnie odroczony przez RMSR – nie podjęto decyzji odnośnie terminu, w którym EFRAG przeprowadzi poszczególne etapy prac prowadzących do zatwierdzenia niniejszych zmian – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- *Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2014 -2014* (opublikowano dnia 25 września 2014) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- *Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 Jednostki inwestycyjne:* Zastosowanie wyjątku dotyczącego konsolidacji (opublikowano dnia 18 grudnia 2014) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- *Zmiany do MSR 1 Ujawnienia* (opublikowano dnia 18 grudnia 2014) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.

Zarząd jest w trakcie oceny wpływu jaki może mieć wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości.

10. Korekta błędu

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

W sprawozdaniu finansowym dokonano korekty rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikającego z przeszacowania w latach 2008 – 2012 nieruchomości inwestycyjnych w tym grunty i część wynajmowana budynku do wartości godziwej.

W związku z powyższym w danych za rok 2012 obciążono zyski zatrzymane o kwotę 4 536 tys. PLN oraz uznano rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

| PASywa | Korekta | | |
|--|--|---|--|
| | Dane wykazane w bilansie na dzień 31.12.2012 | utworzenie rezerwy z tytułu wyceny nieruchomości inwestycyjnej do wartości godziwej | Dane wykazane w bilansie na dzień 31.12.2012 po korekcie |
| Kapitały własne | | | |
| Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty | 3 229 | - 4 536 | - 1 307 |
| | | | |
| Zobowiązania długoterminowe | | | |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 160 | 4 536 | 4 695 |

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 2014 roku | 31 grudnia 2013 roku |
|---------------------|----------------------|----------------------|
| USD kurs kupna | 3,3381 | 2,9148 |
| USD kurs sprzedaży | 3,6717 | 3,1006 |
| EURO kurs kupna | 4,0488 | 3,9415 |
| EURO kurs sprzedaży | 4,4705 | 4,3531 |

Walutą funkcjonalną zagranicznych jednostek zależnych jest waluta kraju, w którym mają siedzibę. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania tych zagranicznych jednostek zależnych są przeliczane na walutę prezentacji Grupy po kursie obowiązującym na dzień bilansowy, a ich sprawozdania z całkowitych dochodów są przeliczane po średnim kursie wymiany za dany okres obrotowy, obliczonym jako średnia arytmetyczna kursów ogłoszonych przez NBP w ostatnim dniu miesiąca danego roku. Różnice kursowe powstałe w wyniku takiego przeliczenia są ujmowane w innych całkowitych dochodach i akumulowane w oddzielnej pozycji kapitału własnego. W momencie zbycia podmiotu zagranicznego, odroczone różnice kursowe zakumulowane w kapitale własnym, dotyczące danego podmiotu zagranicznego, są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Średnie kursy wymiany za poszczególne okresy obrotowe kształtowały się następująco:

| <u>średni kurs wymiany okres obrotowy</u> | <u>31.12.2014</u> | <u>31.12.2013</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| EUR | 4,1893 | 4,2110 |
| CZK | 0,1520 | 0,1620 |

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 korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w bilansie na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat.

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

Umowy leasingowe, zgodnie, z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego oraz późniejsze raty leasingowe ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

11.4. Utrata wartości aktywów

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

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

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Grupa szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od czasu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po odjęciu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach w ogóle nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmują się niezwłocznie jako przychód w rachunku zysków i strat, chyba że dany składnik aktywów wykazywany jest w wartości przeszacowanej, w którym to przypadku odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości traktuje się jako zwiększenie kapitału z aktualizacji i wyceny. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

Bez względu na to czy istnieją przesłanki, które wskazują, że nastąpiła utrata wartości Grupa przeprowadza corocznie testy sprawdzające czy nie nastąpiła utrata wartości firmy powstałej w wyniku połączenia przedsięwzięć oraz wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

11.5. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego okresu czasu, aby mogły być zdatne do użytkowania lub odsprzedaży, są kapitalizowane jako koszt wytworzenia takich środków trwałych, aż do momentu oddania tych środków trwałych do użytkowania. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek. Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków a związane z powstawaniem środków trwałych pomniejszają wartość skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego.

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

11.6. Nieruchomości inwestycyjne

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które traktowane są jako źródło przychodów z czynszów lub / i utrzymywane są w posiadaniu ze względu na spodziewany przyrost ich wartości. Początkowe ujęcie nieruchomości inwestycyjnych następuje według ceny nabycia z uwzględnieniem kosztów transakcji. W przypadku

wymiany aktywów niepieniężnych na inne aktywa niepieniężne wartość początkową nieruchomości inwestycyjnej ustala się według wartości godziwej.

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

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

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

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

11.7. Wartości niematerialne

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

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

– 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 operacyjny określony zgodnie z MSSF 8 Segmenty operacyjne.

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 odroczone, aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób), odnosi się na kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości odnosi się do rachunku zysków i strat jako koszt finansowy.

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

Instrument finansowy zostaje usunięty z bilansu, gdy 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. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw, usług i podatków oraz pozostałe zobowiązania wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny wartość zobowiązań jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie zobowiązania w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

11.17. 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.

11.18. 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.

11.19. 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.

11.20. 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.

11.21. Dywidendy

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

11.22. 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.

11.23. 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.

11.24. Podatki

Podatek bieżący

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

Podatek odroczony

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Podatek od towarów i usług

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

- gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych; wtedy jest on ujmowany odpowiednio jako część kosztów nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej oraz

- należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

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

11.25. Zysk netto na akcję

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

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

Wybrane dane objaśniające do sprawozdania

12. Pozostałe przychody operacyjne

| | <i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014</i> | <i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013</i> |
|--|--|--|
| Dotacje | 72 | 12 |
| Rozwiązane rezerwy na zobowiązania | 0 | 230 |
| Rozwiązanie rezerwy na badanie bilansu | 0 | 7 |
| Rozwiązanie rezerwy na gwarancje | 60 | 0 |
| Rozwiązane rezerwy na zapasy | 0 | 807 |
| Przedawnione zobowiązania | 7 | 290 |
| Rozwiązanie rezerwy na należności | 0 | 63 |
| Odszkodowania | 22 | 153 |
| Rozwiązane rezerwy na urlopy | 0 | 0 |
| Nadwyżki towarów handlowych | 37 | 29 |
| Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej | 1 296 | 0 |
| Inne | 243 | 321 |
| Razem | 1 737 | 1 912 |

13. Pozostałe koszty operacyjne

| | <i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014</i> | <i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013</i> |
|---|--|--|
| Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | 1 105 | 5 |
| Złomowanie towarów | 555 | 1 981 |
| Odpis aktualizujący należności | 3 279 | 612 |
| Utworzenie rezerwy na zapasy | 3 598 | 2 260 |
| Wydatki nie stanowiące kosztów | 0 | 130 |
| Utworzone rezerwy pozostałe | 469 | 1 011 |
| Wierzytelności nieściągalne | 0 | 76 |
| Zmiana wartości magazynu | 0 | 855 |
| Rezerwa na zobowiązania | 0 | 221 |
| Przedawnione należności | 24 | 66 |
| Inne | 2 170 | 654 |
| Razem | 11 200 | 7 873 |

14. Przychody finansowe

| | <i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014</i> | <i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013</i> |
|----------------------------|--|--|
| Przychody z tytułu odsetek | 595 | 370 |
| Inne | 67 | 21 |
| Razem | 662 | 391 |

15. Koszty finansowe

| | <i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014</i> | <i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013</i> |
|---|--|--|
| Odsetki od kredytów bankowych i pożyczek | 2 097 | 2 242 |
| Odsetki budżetowe | 81 | 376 |
| Odsetki od zobowiązań | 7 | 985 |
| Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego | 96 | 34 |
| Odsetki od faktoringu | 613 | 216 |
| Ujemne różnice kursowe | 1 287 | 1 172 |
| Wycena instrumentów finansowych | 191 | 0 |
| Prowizje od kredytów | 0 | 444 |
| Inne | 1 | 172 |
| Razem | 4 373 | 5 640 |

16. Koszty w układzie rodzajowym

| | <i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014</i> | <i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013</i> |
|--|--|--|
| Amortyzacja | 2 259 | 1 829 |
| Zużycie materiałów i energii | 2 340 | 1 442 |
| Usługi obce | 28 244 | 18 812 |
| Podatki i opłaty, w tym | 572 | 479 |
| - podatek akcyzowy | 0 | 0 |
| Wynagrodzenia | 7 068 | 5 289 |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 1 274 | 981 |
| Pozostałe koszty rodzajowe | 905 | 770 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów i produktów | 227 029 | 110 485 |
| | 269 692 | 140 088 |
| Zmiana stanu produktów | 0 | 1 |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | -2 | -3 |
| Koszty sprzedaży | -28 321 | -18 149 |
| Koszty ogólnego zarządu | -14 339 | -11 452 |
| Koszt własny sprzedaży | 227 029 | 110 485 |

17. Koszty świadczeń pracowniczych

| | <i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014</i> | <i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013</i> |
|---|--|--|
| Wynagrodzenia | 5 596 | 4 021 |
| Program motywacyjny | 0 | 0 |
| Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń pracowniczych | 1 271 | 957 |
| Razem | 6 867 | 4 978 |

18. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku przedstawiają się następująco:

| | Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 | Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 |
|--|--|--|
| Rachunek zysków i strat | | |
| <i>Bieżący podatek dochodowy</i> | | |
| Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego | 1 923 | 634 |
| Korekty dotyczące obciążenie podatku dochodowego z lat ubiegłych | | |
| <i>Odroczony podatek dochodowy</i> | | |
| Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych | (1 134) | (446) |
| Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat | 789 | 188 |

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 2014 i 31 grudnia 2013 roku przedstawia się następująco:

| | <i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014</i> | <i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013</i> |
|--|--|--|
| Zysk brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej | 8 442 | 4 639 |
| Zysk przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej | 0 | 0 |
| Straty spółek zależnych | 0 | 242 |
| Wyłączenie konsolidacyjne | 34 | -8 |
| Zysk brutto przed opodatkowaniem | 8 476 | 4 389 |
| Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów | 9 618 | 8 525 |
| Kary dla budżetu | 0 | 0 |
| Niezrealizowane różnice kursowe na dzień bilansowy | 1 280 | 1 029 |
| Utworzone rezerwy | 562 | 1 261 |
| Odpis aktualizujący zapas | 2 662 | 2 215 |
| Rezerwa na wątpliwe należności | 3 279 | 608 |
| Odsetki budżetowe | 52 | 376 |
| PFRON | 51 | 62 |
| Wynagrodzenia nie wypłacone | 24 | 0 |
| Składki ZUS niezapłacone | -33 | 37 |
| Składki ZUS zapłacone za poprzedni okres | 0 | -30 |
| Odsetki naliczone | 13 | 1 226 |
| Spłata leasingów operacyjnych | -95 | -87 |
| VAT | 62 | 41 |
| Odpisane wierzytelności | 24 | 101 |
| Inne | 1 213 | 1 272 |
| Koszty reprezentacji | 52 | 47 |
| Różnica pomiędzy amortyzacją bilansową a podatkową | 448 | 365 |
| Inne | 24 | 0 |
| Przychody nie będące podstawą do opodatkowania | -2 684 | -1 510 |
| Przychód podatkowy nie będący bilansowym | 163 | 130 |
| Rozwiązane rezerwy | 0 | -236 |
| Rozwiązanie odpisu aktualizującego | -1 119 | -854 |
| Niezrealizowane różnice kursowe na dzień bilansowy | -282 | -303 |
| Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej | -1 296 | 0 |
| Naliczone odsetki | -144 | -247 |
| Dotacje | -5 | 0 |

Grupa Kapitałowa TelForceOne
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia
(w tys. złotych)

| | | |
|---|--------|--------|
| Podstawa opodatkowania | 15 376 | 11 654 |
| Straty z lat ubiegłych do odliczenia | -5 253 | -8 316 |
| Podatek według efektywnej stawki podatkowej | 1 923 | 634 |
| Aktyw/rezerwa z tytułu podatku odroczonego | -1 134 | -446 |
| Korekty dotyczące obciążenia podatku doch. z lat ubiegłych | 0 | 0 |
| Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów | 789 | 188 |

18.1. Odroczonego podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

| | na dzień 31 grudnia 2013 | Utworzenie | Rozwiązanie | na dzień 31 grudnia 2014 |
|---|-----------------------------|------------|-------------|-----------------------------|
| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego | | | | |
| Dodatnie różnice kursowe na dzień bilansowy | 0 | -18 | 0 | -18 |
| Wycena nieruchomości inwestycyjnej do wartości godziwej | -4 537 | -246 | 0 | -4 783 |
| Środki trwale w leasingu finansowym księgowo, operacyjnym podatkowo | -1 | 0 | -1 | 0 |
| Należności z tytułu odsetek | -185 | -45 | -76 | -154 |
| Amortyzacja bilansowo - podatkowa | -1 | 0 | -1 | 0 |
| Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego | -4 724 | -309 | -78 | -4 955 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | | | | |
| Ujemne różnice kursowe na dzień bilansowy | 158 | 219 | 65 | 312 |
| Środki trwale w leasingu | 0 | 8 | 0 | 8 |
| Odpisy aktualizujące należności | 356 | 620 | 0 | 976 |
| Zobowiązania niezapłacone art.15 updop | 48 | 126 | 3 | 171 |
| Rezerwa na gwarancje | 160 | 55 | 0 | 215 |
| Rezerwa na zapasy | 573 | 328 | 0 | 901 |
| Rezerwa na badanie bilansu | 6 | 0 | 0 | 6 |
| Pozostałe rezerwy | 14 | 5 | 0 | 19 |
| Pozostałe odpisy aktualizujące | 53 | 0 | 0 | 53 |
| Zobowiązania z tytułu odsetek | 320 | 30 | 25 | 325 |
| Zobowiązania finansowe | 90 | 23 | 0 | 113 |
| Pozostałe zobowiązania | 2 | 5 | 1 | 6 |
| Amortyzacja bilansowo - podatkowa | 0 | 18 | 0 | 18 |
| Przychody podatkowe wyższe niż bilansowe | 0 | 23 | 0 | 23 |
| Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego | 1 780 | 1 460 | 94 | 3 146 |
| Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego | -446 | 1 538 | 403 | -1 134 |

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 31.12.2014</i> | <i>Rok zakończony dnia 31.12.2013</i> |
|---|---|---|
| Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję | 6 457 097,84 | 4 200 753,55 |
| | <i>Rok zakończony dnia 31.12.2014</i> | <i>Rok zakończony dnia 31.12.2013</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

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 październik 2014 roku.

Grupa Kapitałowa TelForceOne
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 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 2014 roku | 10 057 | 205 | 212 | 2 998 | 30 | 13 502 |
| Zwiększenie stanu z tytułu akwizycji | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zwiększenia stanu | 23 711 | 91 | 436 | 1 081 | 1 898 | 27 217 |
| Zmniejszenia stanu | 0 | -14 | -139 | -125 | 0 | -278 |
| Odpis amortyzacyjny za okres | -614 | -111 | -144 | -1 139 | 0 | -2 008 |
| Umorzenie środków trwałych sprzedanych i zlikwidowanych | 0 | 9 | 139 | 73 | 0 | 222 |
| Różnice kursowe z przeliczenia | 0 | -17 | 1 | 9 | 1 | -6 |
| Wartość netto na dzień 31 grudnia 2014 roku | 33 154 | 164 | 505 | 2 897 | 1 928 | 38 648 |
| 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 31 grudnia 2014 | | | | | | |
| Wartość brutto | 37 111 | 2 513 | 1 272 | 7 453 | 1 927 | 50 276 |
| Umorzenie | 3 957 | 2 332 | 768 | 4 565 | 0 | 11 622 |
| Różnice kursowe z przeliczenia | 0 | -17 | 1 | 9 | 1 | -6 |
| Wartość netto | 33 154 | 164 | 505 | 2 897 | 1 928 | 38 648 |

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń, środków transportu oraz innych środków trwałych użytkowanych na dzień 31 grudnia 2014 roku na mocy umów leasingu finansowego wynosi 1 161 tysięcy złotych.

Grunty i budynki o wartości bilansowej 33 154 tysięcy złotych objęte były na dzień 31 grudnia 2014 hipoteką kaucyjną w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Grupy.

W pozycji Grunty i budynki wartość gruntów użytkowanych wieczystie wynosi 2 436 tysięcy złotych.

Grupa Kapitałowa TelForceOne
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia
(w tys. złotych)

| | Grunty i budynki | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Inne środki trwałe | Środki trwałe w budowie | Ogółem |
|---|-----------------------------|---------------------------------|------------------------------|-------------------------------|------------------------------------|---------------|
| 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.

23. Nieruchomości inwestycyjne i inne inwestycyjne

| | |
|---|---------------|
| Wartość netto na dzień 1 stycznia 2014 roku, | 39 857 |
| Zwiększenia stanu | 0 |
| Przeszacowanie do wartości godziwej | 1 296 |
| Zmniejszenia stanu | -23 701 |
| Odpis amortyzacyjny za okres | 0 |
| Odpis aktualizujący do wartości godziwej | 0 |

Wartość netto na dzień 31 grudnia 2014 roku **17 452**

| | |
|---|---------------|
| 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 godziwa nieruchomości inwestycyjnych została ustalona na podstawie operatu szacunkowego wartości rynkowej sporządzonego na dzień 31 marca 2014 roku przez rzeczoznawcę.

Nieruchomości inwestycyjne o wartości bilansowej 17 452 tys. złotych objęte są hipoteką kaucyjną ustanowioną w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Grupy.

Zmniejszenie stanu nieruchomości inwestycyjnej wynika ze zmiany sposobu użytkowania nieruchomości gruntowej przez właściciela (MSR 40, par.60).

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 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 | 49 | 0 | 0 | 49 |
| Zmniejszenie stanu | 0 | 1 220 | 0 | 5 | 1 225 |
| Nabycie jednostki zależnej – wartość brutto | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Nabycie jednostki zależnej – umorzenie | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Odpis amortyzacyjny za okres | -73 | -175 | 0 | -3 | -251 |
| Różnice kursowe z przeliczenia | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Na dzień 31 grudnia 2014 roku | 370 | 1 920 | 14 532 | 8 454 | 25 274 |
| 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 31 grudnia 2014 roku | | | | | |
| Wartość brutto | 918 | 3 649 | 14 532 | 9 025 | 28 123 |
| Umorzenie | 548 | 1 729 | 0 | 572 | 2 849 |
| Wartość netto | 370 | 1 920 | 14 532 | 8 454 | 25 274 |

Grupa Kapitałowa TelForceOne
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia
(w tys. złotych)

| | <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 | 455 | 1 410 | 0 | 531 | 2 396 |
| 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 |

Zarówno w roku zakończonym 31 grudnia 2014 jak i w roku poprzednim patenty i licencje amortyzowane były równomiernie przez okres ich ekonomicznego użytkowania wynoszący 3 i 5 lat.

Grupa przeprowadziła testy wartości firmy powstałej przy nabyciu jednostek zależnych pod kątem utraty wartości odzyskiwalnej, zgodnie z zasadą rachunkowości opisaną w nocie 11.8. Wartość odzyskiwalną ośrodka wypracowującego środki pieniężne ustalono na podstawie oszacowania jego wartości użytkowej przy zastosowaniu metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF). Przepływy pieniężne zostały zdyskontowane w oparciu o średnioważony koszt kapitału (WACC). Przeprowadzone testy nie wykazały utraty wartości.

Grupa nie posiada wartości niematerialnych wytworzonych we własnym zakresie.

Grupa nie posiada wartości niematerialnych, do których tytuł prawny Grupy podlegałby 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 niedających kontroli

W okresie 12 miesięcy 2014 roku nie wystąpiły nabycia jednostek gospodarczych.

W okresie 12 miesięcy 2014 roku nie wystąpiły nabycia jednostek gospodarczych spełniających definicję przedsięwzięcia.

Na dzień 31 grudnia 2014 i na dzień 31 grudnia 2013 roku TelForceOne SA posiadała następujące udziały w jednostkach zależnych :

Grupa Kapitałowa TelForceOne
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia
(w tys. złotych)

| 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 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 | 17 544 | 17 544 |
| Udziały w jednostkach zależnych CPA Słowacja | 0 | 33 |
| Udziały w jednostkach zależnych MyPhone | 7 028 | 2 800 |
| | 46 316 | 42 122 |

Na dzień 31 grudnia 2014 roku udział w ogólnej liczbie głosów był równy udziałowi Spółki w kapitałach tych jednostek.

W dniu 26 czerwca 2014 roku odbyło się Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki C.P.A. Slovakia spol. s r. o. Na Zgromadzeniu obecni byli wspólnicy reprezentujący 100% kapitału zakładowego Spółki tj. Spółka TelForceOne S.A. i Spółka C.P.A. Czechy s r.o. Na w/w Zgromadzeniu wspólnicy Spółki podjęli uchwałę w przedmiocie nieodpłatnego przekazania udziałów spółki C.P.A. Slovakia s.r.o.. TelForceOne S.A. zbyła na rzecz spółki C.P.A. Czechy s.r.o. udziały spółki C.P.A. Slovakia s.r.o.

Spółka Telforceone S.A. zmieniła swoje zaangażowanie z bezpośredniego na pośrednie w spółce CPA Slovakia S.r.o., i aktualnie Emitent posiada pośrednio 70% zaangażowanie w spółce CPA Slovakia s r.o..

W dniu 22 października 2014 roku na mocy postanowienia Sądu Rejonowy dla M.St. Warszawy w Warszawie, XII Wydziału Gospodarczego, nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego spółki myPhone Sp. z o.o. W efekcie w/w podwyższenia kapitału zakładowego, zwiększeniu uległo zaangażowanie Spółki Telforceone S.A. w spółce myPhone Sp. o.o. w wyniku konwersji wierzytelności Emitenta na udziały myPhone Sp. z o.o..

Kapitał zakładowy spółki myPhone Sp. z o. o. został podwyższony z wartości 3 100 000,00 zł, na wartość 7 328 000,00 zł. Nowo utworzone udziały zostały objęte przez Emitenta i obecnie jego zaangażowanie stanowi 96%, pozostały udział w wysokości 4% należy do spółki R2 Invest sp. z o.o.

Zaangażowanie Emitenta w spółkę myPhone jest 100%, 96 % jako zaangażowanie bezpośrednie, a 4% jako pośrednie – przez spółkę R2 Invest.

Wspólne przedsięwzięcia, które nie podlegają konsolidacji nie wystąpiły.

27. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Pozycja nie występuje.

28. Należności długoterminowe

| | <i>Rok zakończony dnia 31.12.2014</i> | <i>Rok zakończony dnia 31.12.2013</i> |
|----------------------|---|---|
| Pozostałe należności | 1 887 | 0 |
| Razem | 1 887 | 0 |

29. Zapasy

| | <i>31 grudnia 2014</i> | <i>31 grudnia 2013</i> |
|------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Materiały | 29 | 36 |
| Półprodukty i produkty w toku | 0 | 0 |
| Produkty gotowe | 0 | 1 |
| Towary | 47 914 | 29 392 |
| Zaliczki na dostawy | 9 222 | 6 089 |
| Zapasy ogółem | 57 165 | 35 518 |
| Obniżenie wartości zapasów towarów | -7 074 | -3 476 |
| Zapasy ogółem brutto | 64 239 | 38 994 |

Na dzień 31 grudnia 2014 Grupa posiada zastaw rejestrowy na zapasach towarów handlowych i materiałów o wartości 22,5 mln PLN celem zabezpieczenia kredytów bankowych Grupy.

30. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

| | <i>31 grudzień 2014</i> | <i>31 grudzień 2013</i> |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych | 0 | 0 |
| Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek | 38 023 | 23 096 |
| Należności budżetowe | 788 | 461 |
| Należności z tytułu wypłaconej zaliczki na dywidendę | 0 | 0 |
| Inne należności od jednostek powiązanych | 0 | 0 |
| Inne należności od pozostałych jednostek | 1 696 | 6 186 |
| Należności ogółem (netto) | 40 507 | 29 743 |
| Odpis aktualizujący należności | 4 918 | 3 435 |
| Należności brutto | 45 425 | 33 178 |

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. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

| | 31 grudnia 2014 | 31 grudnia 2013 |
|------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Środki pieniężne w banku i w kasie | 2 816 | 5 060 |
| Inne środki pieniężne | 31 | 0 |
| Inne aktywa pieniężne | 0 | 0 |
| Razem | 2 848 | 5 060 |

32. Pożyczki udzielone

| | Efektywna stopa procentowa % | Termin spłaty | 30 czerwca 2014 | 31 grudnia 2013 |
|------------------------|---------------------------------------|------------------|-----------------|-----------------|
| Krótkoterminowe | | | | |
| Pozostałe pożyczki | stałe | 30.06.2015 | 476 | 0 |
| Razem | | | 476 | 0 |

33. Rozliczenia międzyokresowe kosztów

| | Stan na dzień 31 grudnia 2014 | Stan na dzień 31 grudnia 2013 |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| Ubezpieczenia majątkowe | 47 | 37 |
| Koszty przyszłych okresów | 270 | 139 |
| Oplaty licencyjne, prenumerata, domeny | 10 | 12 |
| Prowizje bankowe | 0 | 0 |
| Pozostałe | 413 | 123 |
| Razem RMK czynne w tym: | 740 | 311 |
| część długoterminowa | 0 | 0 |
| część krótkoterminowa | 740 | 311 |

34. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe

Kapitał podstawowy

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

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

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

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

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

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

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.

| | Dane w zł |
|--|------------------------|
| <i>Kapitał akcyjny</i> | <i>31 grudnia 2014</i> |
| <i>8 195 848 akcji na okaziciela o wartości nominalnej 1 złoty każda</i> | <i>8 195 848</i> |
| <i>Kapitał akcyjny</i> | <i>31 grudnia 2013</i> |
| <i>8 195 848 akcji na okaziciela o wartości nominalnej 1 złoty każda</i> | <i>8 195 848</i> |

| | ilość | wartość |
|--|-----------|-----------|
| <i>Akcje zwykłe na okaziciela serii A w pełni opłacone</i> | | |
| Na dzień 31 grudnia 2014 roku | 5 000 000 | 5 000 000 |
| Na dzień 31 grudnia 2013 roku | 5 000 000 | 5 000 000 |
| <i>Akcje zwykłe na okaziciela serii B w pełni opłacone</i> | | |
| Na dzień 31 grudnia 2014 roku | 2 500 000 | 2 500 000 |
| Na dzień 31 grudnia 2013 roku | 2 500 000 | 2 500 000 |
| <i>Akcje zwykłe na okaziciela serii D w pełni opłacone</i> | | |
| Na dzień 31 grudnia 2014 roku | 73 208 | 73 208 |
| Na dzień 31 grudnia 2013 roku | 73 208 | 73 208 |
| <i>Akcje zwykłe na okaziciela serii C w pełni opłacone</i> | | |
| Na dzień 31 grudnia 2014 roku | 172 640 | 172 640 |
| Na dzień 31 grudnia 2013 roku | 172 640 | 172 640 |
| <i>Akcje zwykłe na okaziciela serii E w pełni opłacone</i> | | |
| Na dzień 31 grudnia 2014 roku | 450 000 | 450 000 |
| Na dzień 31 grudnia 2013 roku | 450 000 | 450 000 |

Wartość nominalna akcji

Na 31 grudnia 2014 roku wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 1 złoty i zostały w pełni opłacone.

Prawa akcjonariuszy

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

Akcjonariusze

| Akcjonariusz | 31 grudnia 2014 | 31 grudnia 2013 |
|----------------------------|-----------------|-----------------|
| Sebastian Sawicki | | |
| liczba akcji | 545 001 | 544 000 |
| udział w kapitale akcyjnym | 6,65% | 6,60% |
| udział w głosach | 6,65% | 6,60% |
| Springfield Investments | | |
| liczba akcji | - | 2 974 899 |
| udział w kapitale akcyjnym | 0,00% | 36,30% |
| Udział w głosach | 0,00% | 36,30% |
| KAPS Investment Sp. z o.o. | | |
| liczba akcji | 3 680 999 | 706 100 |
| udział w kapitale akcyjnym | 44,91% | 8,60% |
| udział w głosach | 44,91% | 8,60% |
| Akcjonariat rozproszony | | |
| liczba akcji | 3 969 848 | 3 970 849 |
| udział w kapitale akcyjnym | 48,44% | 48,50% |
| udział w głosach | 48,44% | 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% |

Kapitał zapasowy

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

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny.

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

Kapitał z aktualizacji wyceny nie podlega podziałowi.

| | 31 grudnia 2014 | 31 grudnia 2013 |
|--|-----------------|-----------------|
| 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 |

Udziały niedające kontroli

Udziały niedające kontroli występują w podmiocie CPA Slovakia S.r.o. w 30% należą do Miroslava Blaha i Kamila Bogyai.

Grupa Kapitałowa TelForceOne
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia
(w tys. złotych)

| | 31 grudnia 2014 | 31 grudnia 2013 |
|---|------------------------|------------------------|
| | TYS. PLN | TYS. PLN |
| Udziały niedające kontroli na początek okresu | 0 | 0 |
| Zmniejszenia z tytułu straty | 0 | -72 |
| Zmiany z tytułu różnic konsolidacyjnych | 0 | 72 |
| Wypłacone dywidendy | 0 | 0 |
| Udziały niedające kontroli na koniec okresu | 0 | 0 |

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

35. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

| | Efektywna stopa procentowa % | Termin spłaty | 31 grudnia 2014 | 31 grudnia 2013 |
|---|---------------------------------------|------------------|-----------------|-----------------|
| Krótkoterminowe | | | | |
| Kredyt bankowy otrzymany w kwocie 5 830 000,00 złotych- MyPhone | WIBOR 1M + marża banku | 31-10-2015 | 6 734 | 1 887 |
| Kredyt bankowy otrzymany w kwocie 3 000 000,00 USD - MyPhone | LIBOR 1m + marża | 31-10-2015 | 7 555 | 0 |
| Kredyt bankowy otrzymany w kwocie 8 300 000,00 PLN - MyPhone | LIBOR 1m + marża | 30-04-2015 | 8 176 | 0 |
| kredyt w rachunku bieżącym-kapitał 500 000,00 PLN -R2 Invest | WIBOR 1M + marża banku | 30-11-2015 | 253 | 345 |
| Kredyt bankowy otrzymany do kwoty 2 000 000,00 złotych-RED DOG | WIBOR 1M + marża banku | 28-11-2015 | 1 114 | 838 |
| Kredyt bankowy otrzymany w kwocie 17 500 000,00-TFO | WIBOR 1M + marża banku | 29-03-2019 | 1 459 | 1 459 |
| Kwocie 17 500 000,00-TFO | WIBOR 1M + marża banku | 30-11-2015 | 20 596 | 10 736 |
| Kredyt bankowy otrzymany w kwocie 2 200 000,00 EUR-TFO | EURIBOR 1M + marża banku | 29-03-2019 | 821 | 799 |
| Kredyt bankowy otrzymany do kwoty 3 500 000,00-TFO | marża banku | 29-08-2014 | 0 | 2 770 |
| Kredyt bankowy otrzymany do kwoty 5 000 000,00 -TFO | WIBOR 1M + marża banku | 27-11-2015 | 3 204 | 0 |
| Kredyt bankowy otrzymany do kwoty 2 400 000,00 -TFO | WIBOR 1M + marża banku | 28-06-2024 | 191 | 0 |
| Kredyt bankowy otrzymany w kwocie 500.000,00 złotych-Telcon | WIBOR 1M + marża banku | 31-08-2015 | 443 | 440 |
| Kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 2 000 000,00 PLN - Teletorium | WIBOR 1M + marża banku | 30-11-2015 | 0 | 1 043 |
| Kredyt bankowy otrzymany w max. kwocie 30 000 000 CZK-CPA s r.o. | O/N PRIBOR + marża | 31-10-2015 | 4 611 | 2 716 |
| Razem krótkoterminowe | | | 55 157 | 23 034 |

Grupa Kapitałowa TelForceOne
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia
(w tys. złotych)

| | Efektywna stopa procentowa % | Termin spłaty | <i>31grudnia 2014</i> | <i>31 grudnia 2013</i> |
|--|---|--------------------------|-----------------------|------------------------|
| Długoterminowe | | | | |
| Kredyt bankowy otrzymany w kwocie 100.000,00 złotych-mhPhone | WIBOR 1M + marża banku | 27.11.2012 | 0 | 0 |
| Kredyt bankowy otrzymany w kwocie 2 200 000,00 EUR | EURIBOR 1M + marża banku | 29-03-2019 | 5 411 | 6 068 |
| Kredyt bankowy otrzymany w Kwocie 17 500 000,00-TFO | WIBOR 1M + | 29-03-2019 | 10 628 | 12 087 |
| Kredyt bankowy otrzymany do kwoty 2 400 000,00 -TFO | marża banku | 28-06-2026 | 1 591 | 0 |
| Razem długoterminowe | | | 17 630 | 18 155 |

36. Rezerwy

| | <i>Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty</i> | <i>Rezerwa zobowiązania</i> | <i>na Inne rezerwy</i> | <i>Ogółem</i> |
|--|---|---------------------------------|----------------------------|---------------|
| Na dzień 1 stycznia 2014 roku | 841 | 0 | 30 | 871 |
| Nabycie jednostki zależnej | | | 0 | 0 |
| Utworzone w ciągu roku obrotowego | 292 | 0 | 982 | 1 274 |
| Wykorzystane | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Rozwiązane | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Na dzień 31 grudnia 2014 roku | 1 133 | 0 | 1 012 | 2 145 |
| Krótkoterminowe na dzień 30 czerwca 2014 | 1 133 | 0 | 1 012 | 2 145 |
| Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2014 | 0 | | 0 | 0 |
| | <i>Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty</i> | <i>Rezerwa zobowiązania</i> | <i>na 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 |

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.

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

| | 31 grudzień 2014 | 31 grudzień 2013 |
|--|------------------|------------------|
| <i>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług</i> | | |
| Wobec jednostek powiązanych | 0 | 0 |
| Wobec jednostek pozostałych | 17 398 | 17 372 |
| Razem | 17 398 | 17 372 |
| <i>Zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i innych</i> | | |
| Podatek VAT | 2 821 | 5 979 |
| Podatek dochodowy od osób prawnych | 1 148 | 301 |
| Podatek dochodowy od osób fizycznych | 57 | 37 |
| Zobowiązania wobec ZUS | 142 | 173 |
| Zobowiązanie wobec Izby Celnej | 133 | 74 |
| Pozostałe | 60 | 72 |
| Razem | 4 362 | 6 636 |
| <i>Zobowiązania finansowe</i> | | |
| Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek | 55 157 | 23 034 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 0 | 0 |
| Inne zobowiązania finansowe w tym: | 1 657 | 1 587 |
| -zobowiązania z tytułu leasingu | 622 | 230 |
| -zobowiązania z tytułu faktoringu | 1 035 | 1 352 |
| Razem | 56 814 | 24 622 |
| <i>Pozostałe zobowiązania</i> | | |
| Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń | 247 | 183 |
| Inne zobowiązania | 1 564 | 2 123 |
| Razem | 1 810 | 2 306 |

Zasady i warunki płatności powyższych zobowiązań finansowych:

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w punkcie 40 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.

38. Rozliczenia międzyokresowe

| | | |
|---------------------------------------|--------------|--------------|
| Dotacje | 179 | 184 |
| Rezerwa na urlopy | 82 | 73 |
| Rezerwa na badanie bilansu | 27 | 27 |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów | 1 073 | 1 027 |
| Inne rezerwy | 68 | 61 |
| Razem RMK bierne w tym: | 1 429 | 1 372 |
| część długoterminowa | 0 | 0 |
| część krótkoterminowa | 1 429 | 1 372 |

39. Zobowiązania i aktywa warunkowe

W sprawozdaniu Grupy pozycja aktywa warunkowe nie występuje.

Zobowiązania warunkowe dotyczą udzielonych poręczeń i gwarancji oraz zobowiązań zabezpieczonych weksłami.

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

| Lp | Zobowiązanie warunkowe z tytułu: | na rzecz | Stan na 2014-12-31 | termin | Stan na 2013-12-31 | termin |
|----|----------------------------------|--------------------------------|--------------------|------------|--------------------|------------|
| 1 | Gwarancji (TFO) | Teletorium Sp. z o.o. | - | 31-12-2015 | 1 043 | 31-12-2014 |
| 2 | Gwarancji (TFO) | Red Dog Sp. z o.o. | 1 114 | 31-12-2015 | 838 | 31-12-2014 |
| 3 | Gwarancja (TFO) | MyPhone Sp. z o.o. | 8 176 | 31-01-2016 | | |
| 4 | Poręczenia (TFO) | MyPhone Sp. z o.o. | 7 155 | 15-10-2017 | 1 043 | 07-01-2016 |
| 5 | Poręczenia (TFO) | Teletorium Sp. z o.o. | 1 514 | 31-12-2017 | - | 0 |
| 6 | Weksle (TFO) | Raiffeisen-Leasing Polska S.A. | 417 | 29-11-2019 | 81 | 25-02-2016 |
| 7 | Weksle (TT) | Raiffeisen-Leasing Polska S.A. | 1 186 | 29-11-2019 | 634 | 25-02-2016 |
| | Razem | | 19 562 | X | 3 639 | X |
| | w tym dla jednostek powiązanych | | 17 959 | X | 2 924 | X |

- 1) Gwarancja spłaty zobowiązań na zabezpieczenie spłaty kredytu Spółki Teletorium Sp. z o.o. do kwoty 2,0 mln PLN ,
- 2) Gwarancja spłaty zobowiązań na zabezpieczenie spłaty kredytu Spółki Red Dog Sp. z o.o. do kwoty 2,0 mln PLN,
- 3) Gwarancja spłaty zobowiązań na zabezpieczenie spłaty kredytu Spółki MyPhone Sp. z o.o. do kwoty 2,3 mln PLN,
- 4) Poręczenie wg prawa cywilnego udzielone Spółce MyPhone Sp. z o.o. do kwoty 1,7 mln PLN ,
- 5) Poręczenie spłaty zobowiązań z tytułu umów leasingu Spółki Teletorium Sp. z o.o. do kwoty 1,5 mln PLN,
- 6) Zabezpieczenie wekslowe spłaty zobowiązań Telforceone S.A. z tytułu umów leasingu do kwoty 0,4 mln PLN,
- 7) Zabezpieczenie wekslowe spłaty zobowiązań Teletorium Sp. z o.o. z tytułu umów leasingu do kwoty 1,2 mln PLN.

39.1. 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.

39.2. Sprawy sądowe

Na dzień 31 grudnia 2014 roku nie toczyły się w stosunku do Grupy sprawy sądowe, które mogłyby mieć istotny wpływ na sytuację finansową lub majątkową.

40. Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

W roku 2014 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:

| Należność → / Zobowiązanie ↓ | Telforceone | Red Dog | R2 Invest | Telcon | CPA Czechy | CPA Słowacja | Teletorium | myPhone |
|---------------------------------|-------------|------------|--------------|--------|---------------|-----------------|------------|---------|
| Telforceone | x | 3 506 | 0 | 144 | 71 | 0 | 83 | 0 |
| Red Dog | 0 | X | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 194 |
| R2 Invest | 10 | 0 | X | 94 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Telcon | 0 | 12 | 0 | X | 0 | 0 | 23 | 0 |
| CPA Czechy | 0 | 0 | 0 | 0 | X | 31 | 0 | 0 |
| CPA Słowacja | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | X | 0 | 0 |
| Teletorium | 0 | 2 647 | 0 | 0 | 59 | 0 | X | 0 |
| myPhone | 1 615 | 0 | 0 | 39 | 463 | 0 | 176 | X |

Sprzedż towarów i usług:

| Sprzedż →/ Zakup ↓ | Telforceone | Red Dog | R2 Invest | Telcon | CPA Czechy | CPA Słowacja | Teletorium | myPhone |
|-----------------------|-------------|------------|--------------|--------|---------------|-----------------|------------|---------|
| Telforceone | X | 108 | 246 | 34 | 282 | 0 | 9 586 | 1 571 |
| Red Dog | 1 678 | X | 57 | 18 | 0 | 0 | 0 | 666 |
| R2 Invest | 100 | 1 | X | 280 | 0 | 0 | 167 | 0 |
| Telcon | 0 | 0 | 3 | X | 0 | 0 | 609 | 30 |
| CPA Czechy | 131 | 0 | 0 | 0 | X | 312 | 0 | 251 |
| CPA Słowacja | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | X | 0 | 0 |
| Teletorium | 833 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | X | 2 |
| MyPhone | 7 001 | 610 | 0 | 315 | 1 960 | 0 | 1 333 | X |

Przychody i koszty finansowe:

| Przychody finansowe → / Koszty finansowe ↓ | Telforceone | Red Dog | R2 Invest | Telcon | CPA Czechy | CPA Słowacja | Teletorium | MyPhone |
|---|-------------|---------|-----------|--------|------------|--------------|------------|---------|
| Telforceone | x | 43 | 0 | 0 | 0 | 0 | 153 | 50 |
| Red Dog | 12 | x | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| R2 Invest | 8 | 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 | 34 |
| Callme | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | x |

Pożyczki:

| Udzielone → / Otrzymane ↓ | Telforceone | Red Dog | R2 Invest | Telcon | CPA Czechy | CPA Słowacja | Teletorium | MyPhone |
|------------------------------|-------------|---------|-----------|--------|------------|--------------|------------|---------|
| Telforceone | x | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 249 | 2 450 |
| Red Dog | 0 | x | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| R2 Invest | 0 | 0 | x | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Telcon | 0 | 0 | 0 | x | 0 | 0 | 0 | 0 |
| CPA Czechy | 0 | 0 | 0 | 0 | x | 0 | 0 | 0 |
| CPA Słowacja | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | x | 0 | 0 |
| Teletorium | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | x | 0 |
| MyPhone | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | x |

41. Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty operacyjne

Segmenty sprawozdawcze

Grupa zasadniczo działa w trzech segmentach operacyjnych będących segmentami sprawozdawczymi.

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

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 (Elektronika mobilna, akcesoria i telefony GSM); S2 (Materiały eksploatacyjne do drukarek); S3 (Elektro-RTV i Oświetlenie LED i 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.

Stan na dzień 31-12-2014

| Rodzaj asortymentu | | Akcesoria do telefonów komórkowych i telefony komórkowe | Materiały eksploatacyjne | Akcesoria RTV i LED | Ogółem |
|---|----------|---|--------------------------|---------------------|---------|
| Przychody ze sprzedaży | Sprzedaż | 234 954 | 11 414 | 32 014 | 278 382 |
| Udział w sprzedaży ogółem | | 84 | 4 | 12 | 100 |
| Udział w wyniku na sprzedaży (w marży brutto) | | 83 | 7 | 10 | 100 |

Grupa Kapitałowa TelForceOne
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia
(w tys. złotych)

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 | 12 247 | 17 539 | 145 118 |
| Udział w sprzedaży ogółem | | 79 | 8 | 12 | 100 |
| Udział w wyniku na sprzedaży (w marży brutto) | | 79 | 12 | 9 | 100 |

Informacje dotyczące obszarów geograficznych

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

| | <i>Rok zakończony dnia</i> 31.12.2014 | <i>Rok zakończony dnia</i> 31.12.2013 |
|---------------------------------------|--|--|
| Przychody ze sprzedaży towarów w tym: | 278 382 | 145 118 |
| -sprzedaż krajowa | 151 693 | 81 966 |
| <i>udział procentowy</i> | 54% | 56% |
| -sprzedaż na eksport | 126 689 | 63 152 |
| <i>udział procentowy</i> | 46% | 44% |

Informacja dotycząca głównych klientów

Żaden z odbiorców Grupy nie posiada znaczącego udziału w sprzedaży, przekraczającego 10%.

42. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy

Wynagrodzenie wypłacone członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki (jednostki dominującej) oraz jednostkom powiązanim Grupy za rok 2014 przedstawiało się następująco:

| | Wynagrodzenia | Wypłaty z zysku | Świadczenia, dochody z innych tytułów | Razem |
|---|---------------|-----------------|---------------------------------------|--------------|
| <i>Zarząd jednostki dominującej</i> | | | | |
| Sebastian Sawicki | 157 | 54 | 0 | 211 |
| Wiesław Żywicki | 108 | 4 | 107 | 219 |
| Adam Kowalski | 74 | 4 | 233 | 311 |
| <i>Rada Nadzorcza jednostki dominującej</i> | | | | |
| Ciborski Dariusz | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Jacek Kwaśniak | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Włodzimierz Traczyk | 0 | 0 | 95 | 95 |
| Olga Olkowska | 0 | 0 | 172 | 172 |
| Paweł Płócienniczak | 0 | 0 | 42 | 42 |
| <i>Zarząd - jednostki zależne</i> | | | | |
| Sebastian Sawicki | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Paweł Jankowski | 20 | 0 | 0 | 20 |
| Marek Kisiela | 20 | 0 | 101 | 121 |
| Damian Lewandowski | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Radosław Garnys | 20 | 0 | 82 | 102 |
| Radosław Trzeba | 0 | 0 | 364 | 364 |
| Jiri Hak | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Razem | 399 | 63 | 1 194 | 1 656 |

43. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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.

Ryzyko stopy procentowej

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

Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej
Wyliczenie na 31.12.2014

| Tytuł | Wartość obliczona dla celów analizy (w tys.PLN/w p.p.) |
|--|--|
| Średni stan zobowiązań z tyt.kredytów w 2014 roku | 93 381 |
| Koszty finansowe | 2 097 |
| Średnia stopa procentowa w 2014 r. | 2,25% |
| Szacowana zmiana stóp procentowych | +/-2 p.p |
| Szacowany poziom stóp procentowych | 4,25% |
| Koszty finansowe z tyt. Zapłaconych odsetek od kredytów bankowych za 2014 r.z uwzgl. wzrostu stóp procentowych | 3 969 |
| Razem wpływ na wynik brutto okresu | 1 872 |
| Podatek dochodowy | 356 |
| Razem wpływ na wynik netto okresu | 1 516 |

Gdyby na dzień 31.12.2014 r. poziom stóp procentowych był wyższy lub niższy od obowiązującego o 2 punkty procentowe wówczas wynik netto Grupy byłby wyższy lub niższy o 1 516 tys. zł z tytułu wyższych lub niższych odsetek od zaciągniętych kredytów bankowych.

Spółka korzysta ze zobowiązań o oprocentowaniu zmiennym.

Na dzień bilansowy 31.12.2014 roku Grupa nie posiadała otwartych transakcji zabezpieczających ryzyko stóp procentowych.

Ryzyko walutowe

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny. Duża część zawartych przez Spółkę transakcji sprzedaży wyrażonych jest w walutach innych niż waluta sprawozdawcza Spółki, gdyż w

znacznym stopniu Spółka dokonuje zakupy w walucie innej niż polski złoty. Wpływ ryzyka jest amortyzowany poprzez fakt stosowania procedury przedpłat do firm produkcyjnych z Dalekiego Wschodu realizujących zlecany przez Spółkę wykonawczy proces technologiczny.

Znaczna część produktów Emitenta wytwarzana jest w krajach Dalekiego Wschodu. Spółka ogranicza ryzyko związane z uzależnieniem się od jednego lub kilku dalekowschodnich wykonawców zleceń produkcyjnych i dostawców towarów, podejmując jednoczesną współpracę z kilkudziesięcioma takimi firmami.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe definiowane jest jako ryzyko poniesienia straty finansowej przez Grupę w sytuacji, kiedy kontrahent lub druga strona transakcji nie spełni swoich umownych obowiązków.

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 Spółki na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Grupy, takich jak środki pieniężne i udzielone pożyczki, ryzyko kredytowe 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

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

44. Instrumenty finansowe

Grupa posiada następujące pozycje instrumentów finansowych :

| | Kategoria zgodnie z MSR 39 | Stan na dzień | | Wartość godziwa | |
|---|----------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | | 31 grudnia 2014 | 31 grudnia 2013 | 31 grudnia 2014 | 31 grudnia 2013 |
| Aktywa finansowe | | | | | |
| -Pożyczki udzielone | PiN | 476 | 0 | 476 | 0 |
| -Należności handlowe | PiN | 38 023 | 23 096 | 38 023 | 23 096 |
| Zobowiązania finansowe | | | | | |
| -Zobowiązania finansowe długoterminowe (kredyty i pożyczki) | PZFwgZK | 17 630 | 18 155 | 17 630 | 18 155 |
| -Zobowiązania finansowe krótkoterminowe (kredyty i pożyczki) | PZFwgZK | 55 157 | 23 034 | 55 157 | 23 034 |
| -Zobowiązania finansowe długoterminowe (leasing) | PZFwgZK | 596 | 307 | 596 | 307 |
| -Zobowiązania finansowe krótkoterminowe (leasing) | PZFwgZK | 622 | 230 | 622 | 230 |
| -Zobowiązania handlowe | PZFwgZK | 17 398 | 17 372 | 17 398 | 17 372 |

Użyte skróty:

PiN – Pożyczki i należności

PZFWgZK – Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu

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.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Grupa nie posiadała instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

45. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Grupy i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany.

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze. Spółka monitoruje stan kapitałów za pomocą wskaźnika liczonego jako relacja zadłużenia netto do wartości EBITDA. Do zadłużenia netto Spółka wlicza oprocentowane kredyty bankowe oraz zobowiązania charakterze kredytowym. EBITDA zdefiniowana jest jako wynik finansowy z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację.

46. Struktura zatrudnienia

Zatrudnienie w osobach na dzień 31 grudnia 2014 i 31 grudnia 2013 przedstawia się następująco:

Grupa Kapitałowa TelForceOne
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia
(w tys. złotych)

| | 31 grudnia 2014 | 31 grudnia 2013 |
|--|-----------------|-----------------|
| Zarząd jednostki dominującej | 3 | 3 |
| Zarząd jednostek zależnych | 4 | 4 |
| Zarząd jednostek zależnych bez umowy o pracę | 0 | 0 |
| Pracownicy administracyjno – biurowi | 141 | 120 |
| Pracownicy magazynowi | 72 | 45 |
| Pracownicy produkcyjni | 0 | 0 |
| Razem | 220 | 172 |

47. 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 2014 roku i dnia 31 grudnia 2013 roku w podziale na rodzaje usług:

| | 2014 | 2013 |
|---|-----------|-----------|
| 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 |

48. 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.

49. 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 23.03.2015