

**TelForceOne S.A.**

**RAPORT Z BADANIA JEDNOSTKOWEGO  
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA  
DZIEŃ 31.12.2014**

## Spis treści

	Strona
<b>1. CZĘŚĆ OGÓLNA</b>	
1.1 Dane identyfikujące Spółkę	4
1.2 Organy i uchwały Spółki	6
1.3 Kontrole podatkowe	7
1.4 Zatrudnienie	7
1.5 Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni	8
1.6 Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania sprawozdania	8
1.7 Dostępność danych i oświadczenia Spółki	8
<b>2. ANALIZA FINANSOWA</b>	
2.1 Ogólna analiza sprawozdania finansowego	10
2.2 Wybrane wskaźniki finansowe	12
2.3 Interpretacja wybranych wskaźników finansowych	14
<b>3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA</b>	
3.1 Księgi rachunkowe i system kontroli wewnętrznej	16
3.2 Pozostałe elementy sprawozdania finansowego oraz sprawozdanie z działalności jednostki	17
3.3 Zdarzenia po dniu bilansowym	17
3.4 Wnioski z przeprowadzonego badania	18

## CZĘŚĆ OGÓLNA

## **1.1 Dane identyfikujące Spółkę**

### **1.1.1 Firma, forma prawna, krajowy rejestr sądowy**

Spółka jest zarejestrowana pod firmą:

**TelForceOne S.A.**

w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonym przez Sąd Rejonowy we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, numer KRS KRS 0000232137. Rejestracji dokonano dnia 12.04.2005. Przedłożono nam wyciąg z rejestru z dnia 18.03.2015 z ostatnim wpisem z dnia 03.09.2014.

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 r. w sprawie przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną. W dniu 29 czerwca 2006 r. uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy PolTelKom S.A. zmieniono nazwę Spółki na TelForceOne S.A.

Zgodnie z informacją Zarządu nie nastąpiły kolejne zdarzenia wymagające wpisu.

### **1.1.2 Siedziba Spółki**

Siedzibą Spółki jest Wrocław, 50-428, Krakowska 119.

### **1.1.3 Statut**

Podstawą działalności Spółki jest umowa Spółki z dnia 20.09.2007 r., zawarta przed notariuszem Dorotą Belką w kancelarii notarialnej w Trzebnicy, pod sygnaturą akt Repertorium A 1035/2005, z późniejszymi zmianami.

Okres działalności Spółki został ustalony na czas nieograniczony.

### **1.1.4 Numer statystyczny (REGON)**

Urząd Statystyczny we Wrocławiu nadał Spółce statystyczny numer identyfikacyjny:

**93674375**

### **1.1.5 Numer identyfikacji podatkowej (NIP)**

Urząd Skarbowy we Wrocławiu nadał Spółce numer identyfikacji podatkowej:

**898-19-67-851**

### **1.1.6 Przedmiot działalności jednostki**

Zasadniczym przedmiotem działalności jednostki jest:

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

Rzeczywisty przedmiot działalności jest zgodny z zarejestrowanym przedmiotem działalności.

### 1.1.7 Rok obrotowy

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

### 1.1.8 Kapitał zakładowy

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

Akcje w Spółce posiadają	ilość akcji	wartość nominalna akcji	%
Sebastian Sawicki	545.001	545.001,00	6,65
KAPS Investment Sp. z o.o.	3.680.999	3.680.999,00	44,91
Akcjonariat rozproszony	3.969.848	3.969.848,00	48,44
	8.195.848	8.195.848,00	100%

Po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w strukturze akcjonariuszy Spółki.

### 1.1.9 Lista podmiotów powiązanych

- RED DOG Sp. z o.o.
- R2 Invest Sp. z o.o.
- Telcon Sp. z o.o.
- Teletorium Sp. z o.o.
- CPA Czechy s.r.o.
- MyPhone Sp. z o.o.
- TelForceOne Rumunia
- C.P.A. Slovakia spol. s r.o.

## 1.2 Organy i uchwały Spółki

### 1.2.1 Zarząd i przedstawicielstwo

W badanym okresie Zarząd sprawowali:

Pan Sebastian Sawicki	-	Prezes Zarządu
Pan Wiesław Żywicki	-	Wiceprezes Zarządu
Pan Adam Kowalski	-	Członek Zarządu

Po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w Zarządzie Spółki.

### 1.2.2 Rada Nadzorcza

W badanym okresie w Radzie Nadzorczej zasiadali:

Pan	Dariusz Ciborski
Pani	Olga Olkowska
Pan	Włodzimierz Traczyk
Pan	Paweł Płócienniczak
Pan	Jacek Kwaśniak

### 1.2.3 Prokura

W badanym okresie nie udzielono prokury.

#### 1.2.4 Zgromadzenie Akcjonariuszy

Akcjonariusze podjęli m.in. następujące uchwały:

Dnia 30.06.2014

- w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2013,
- w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2013,
- w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w 2013 roku,
- w sprawie udzielenia poszczególnym członkom Zarządu absolutorium z wykonania obowiązków w 2013 roku,
- w sprawie udzielenia poszczególnym członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków w 2013 roku,
- w sprawie podziału zysku wypracowanego w 2013 roku w kwocie PLN 2.603.826,91 w następujący sposób: kwota PLN 819.584,80 przeznaczona zostaje na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki, a kwota PLN 1.784.242,91 przeznaczona zostaje na kapitał zapasowy,
- w sprawie zatwierdzenia sprawozdania skonsolidowanego Grupy Kapitałowej TFO za rok obrotowy 2013,
- w sprawie ustalenia składu liczbowego Rady Nadzorczej Spółki,
- w sprawie powołania członków Rady Nadzorczej Spółki,
- w sprawie wyrażenia zgody dla Zarządu Spółki na nabycie akcji własnych celem umorzenia.

#### 1.3 Kontrole podatkowe

Zgodnie z informacją Spółki w badanym okresie nie przeprowadzono kontroli podatkowych, oprócz kilku kontroli krzyżowych w zakresie transakcji ze wskazanymi podmiotami. Kontrole zakończone bez wniosków pokontrolnych.

#### 1.4 Zatrudnienie

Spółka zatrudniała w roku 2014 średnio 116 pracowników (w roku ubiegłym 93 pracowników).

## 1.5 Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni

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

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone uchwałą Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 30.06.2014.

Zweryfikowane sprawozdanie finansowe złożono w Urzędzie Skarbowym dnia 08.07.2014 i Sądzie Rejonowym dnia 08.07.2014.

## 1.6 Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego

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

Podstawą przeprowadzenia badania jest umowa zawarta w dniu 21.01.2015 z Zarządem TelForceOne S.A. Biegły rewident został wybrany na audytora TelForceOne S.A. uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 13.01.2015.

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

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

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

## 1.7 Dostępność danych i oświadczenia Spółki

Nie stwierdzono ograniczeń zakresu badania.

Badający uzyskali wszelkie żądane informacje i wyjaśnienia.

Dnia 23.03.2015 Zarząd Spółki potwierdził pisemnie kompletność sporządzonego sprawozdania finansowego oraz wykazanie wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie 31.12.2014 do dnia złożenia oświadczenia.



## ANALIZA FINANSOWA

## 2. ANALIZA FINANSOWA

### 2.1 Ogólna analiza sprawozdania finansowego

Aktywa	31.12.2014		31.12.2013		31.12.2012	
	TPLN	%	TPLN	%	TPLN	%
Wartości niematerialne i prawne	1.950	1,3	2.154	1,6	2.301	1,8
Rzeczowe aktywa trwałe	35.364	24,4	10.266	7,8	11.326	9,0
Należności długoterminowe	1.887	1,3	0	0,0	0	0,0
Inwestycje długoterminowe	63.768	43,8	81.979	62,4	81.979	65,0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2.070	1,4	1.279	1,0	991	0,8
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>105.039</b>	<b>72,2</b>	<b>95.679</b>	<b>72,8</b>	<b>96.597</b>	<b>76,6</b>
Zapasy	19.285	13,2	13.608	10,4	9.761	7,7
Należności krótkoterminowe	15.436	10,6	17.869	13,6	16.336	13,0
Inwestycje krótkoterminowe	5.433	3,7	4.074	3,1	3.291	2,6
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	426	0,3	98	0,1	92	0,1
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>40.580</b>	<b>27,8</b>	<b>35.649</b>	<b>27,2</b>	<b>29.480</b>	<b>23,4</b>
<b>Aktywa</b>	<b>145.619</b>	<b>100,0</b>	<b>131.327</b>	<b>100,0</b>	<b>126.077</b>	<b>100,0</b>

  

Kapitał i zobowiązania	31.12.2014		31.12.2013		31.12.2012	
	TPLN	%	TPLN	%	TPLN	%
Kapitał podstawowy	8.196	5,6	8.196	6,2	8.196	6,5
Zysk netto	3.216	2,2	2.605	2,0	1.679	1,3
Pozostałe kapitały	69.791	47,9	68.006	51,8	66.328	52,6
<b>Kapitał własny</b>	<b>81.203</b>	<b>55,7</b>	<b>78.807</b>	<b>60,0</b>	<b>76.203</b>	<b>60,4</b>
Rezerwy	6.060	4,3	5.488	4,2	5.031	4,0
Zobowiązania długoterminowe	17.780	12,2	18.201	13,9	20.270	16,1
Zobowiązania krótkoterminowe	40.221	27,6	28.485	21,6	24.255	19,2
Rozliczenia międzyokresowe	355	0,2	346	0,3	318	0,3
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>64.416</b>	<b>44,3</b>	<b>52.520</b>	<b>40,0</b>	<b>49.874</b>	<b>39,6</b>
<b>Kapitał i zobowiązania</b>	<b>145.619</b>	<b>100,0</b>	<b>131.327</b>	<b>100,0</b>	<b>126.077</b>	<b>100,0</b>

**Zmiany w rachunku zysków i strat w cenach bieżących**

	2014 TPLN	%	2013 TPLN	%	2012 TPLN
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	143.960	67,5	85.924	35,7	63.316
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	117.584	80,7	65.079	36,4	47.706
<b>Wynik brutto ze sprzedaży</b>	<b>26.376</b>	<b>26,5</b>	<b>20.845</b>	<b>33,5</b>	<b>15.610</b>
Koszty sprzedaży	9.164	60,0	5.727	-4,5	5.998
Koszty ogólnego zarządu	8.114	25,7	6.457	12,0	5.768
<b>Wynik ze sprzedaży</b>	<b>9.098</b>	<b>5,1</b>	<b>8.660</b>	<b>125,2</b>	<b>3.845</b>
Pozostałe przychody operacyjne	1.402	197,5	471	-91,1	5.318
Pozostałe koszty operacyjne	4.957	16,9	4.239	-8,6	4.639
<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>	<b>5.543</b>	<b>13,3</b>	<b>4.893</b>	<b>8,1</b>	<b>4.524</b>
Przychody finansowe	274	-24,8	364	-32,0	535
Koszty finansowe	2.813	-3,6	2.918	1,7	2.871
<b>Wynik brutto</b>	<b>3.004</b>	<b>28,5</b>	<b>2.339</b>	<b>6,8</b>	<b>2.189</b>
Podatek dochodowy	-212	-20,4	-266	-152,1	510
<b>Wynik netto</b>	<b>3.216</b>	<b>23,5</b>	<b>2.605</b>	<b>55,1</b>	<b>1.679</b>

## 2.2 Wybrane wskaźniki finansowe

		2014	2013	2012
<b>Suma bilansowa</b>	TPLN	145.619	131.327	126.077
<b>Wynik finansowy netto</b>	TPLN	3.216	2.604	1.679

### WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI

#### Rentowność majątku ROA

$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Suma aktywów (stan średni)}}$	%	2,32	2,02	1,32
--	---	------	------	------

#### Rentowność sprzedaży netto

$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	%	2,23	3,03	2,65
--	---	------	------	------

#### Rentowność sprzedaży brutto

$\frac{\text{Wynik ze sprzedaży}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	%	6,32	10,08	6,07
---	---	------	-------	------

#### Rentowność kapitału własnego ROE

$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Kapitał własny (stan średni)}}$	%	4,02	3,36	2,23
--	---	------	------	------

### WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI

#### Płynność I stopnia

$\frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		1,01	1,25	1,22
--	--	------	------	------

#### Płynność II stopnia

$\frac{\text{Aktywa obrotowe - Zapasy}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		0,53	0,77	0,81
---	--	------	------	------

#### Płynność III stopnia

$\frac{\text{Inwestycje krótkoterminowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		0,14	0,14	0,14
---	--	------	------	------

		2014	2013	2012
<b>WSKAŹNIKI AKTYWNOŚCI</b>				
<b>Szybkość obrotu należnościami</b>				
$\frac{\text{Należności z dostaw i usług (stan średni)}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	dni	33	52	63
<b>Szybkość obrotu zapasami</b>				
$\frac{\text{Zapasy (stan średni)}}{\text{Koszty działalności operacyjnej}}$	dni	51	66	71
<b>WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA</b>				
<b>Ogólny poziom zadłużenia</b>				
$\frac{\text{Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania}}{\text{Suma pasywów}}$	%	44,24	39,99	39,56
<b>Szybkość obrotu zobowiązaniami</b>				
$\frac{\text{Zobowiązania z dostaw i usług (stan średni)}}{\text{Koszty działalności operacyjnej}}$	dni	30	36	41
<b>Trwałość struktury finansowania</b>				
$\frac{\text{Kapitał własny + Rezerwy i zobowiązania długoterminowe}}{\text{Suma aktywów}}$	%	67,97	73,87	76,52
<b>INNE WSKAŹNIKI</b>				
<b>EBIT (zysk operacyjny)</b>		5.544	4.892	4.524
<b>EBITDA (zysk operacyjny przed amortyzacją)</b>		6.638	5.957	5.652
<b>EPS (zysk na akcję)</b>		0,39	0,32	0,20

### 2.3 Interpretacja wybranych wskaźników finansowych

Analizie podlegały dane finansowe charakteryzujące Spółkę za trzy ostatnie lata obrotowe. Zachowano porównywalność danych za analizowane okresy.

W ramach analizy strukturalnej stwierdzić można, iż główną pozycję majątku Spółki stanowią inwestycje długoterminowe, których udział w aktywach ogółem zmniejszył się w stosunku do roku ubiegłego o 18,6 p.p. i wynosi na dzień bilansowy 43,8% sumy bilansowej oraz rzeczowe aktywa trwałe, których udział w aktywach ogółem zwiększył się w stosunku do roku ubiegłego o 16,6 p.p. i wynosi na dzień bilansowy 24,4% sumy bilansowej. Zwiększeniu uległ także poziom zapasów - z 10,4% sumy bilansowej w roku ubiegłym do 13,2% w analizowanym okresie, natomiast udział należności krótkoterminowych zmniejszył się o 3 p.p. i wynosi na dzień bilansowy 10,6%.

Struktura finansowania działalności Spółki nie uległa znaczącym zmianom w porównaniu do roku ubiegłego.

Analizując pozycje rachunku zysków i strat widoczny jest wzrost przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów o 67,5%. Wzrostowi obrotów towarzyszyło zwiększenie kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów o 80,7% oraz kosztów sprzedaży i kosztów ogólnego zarządu o 41,8%. Wynik ze sprzedaży wzrósł o 5% w stosunku do poprzedniego okresu i wyniósł 9.098 TPLN. Istotny wpływ na ujemny wynik z pozostałej działalności operacyjnej miały utworzone odpisy aktualizujące zapasy i należności. W badanym okresie Spółka wykazała stratę z działalności finansowej w wysokości TPLN (-2 539). Na koniec badanego okresu Spółka wykazała wynik netto w kwocie TPLN 3 216.

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

	TPLN
wynik z działalności operacyjnej	9.098
wynik z działalności pozostałej operacyjnej	-3.555
wynik z działalności finansowej	-2.539
podatek dochodowy - część bieżąca	-299
podatek dochodowy - część odroczone	511
wpłynęły na wynik finansowy netto w kwocie	3.216

Wskaźniki rentowności w badanym roku przyjęły wartości dodatnie, a wskaźniki ROA i ROE zanotowały wzrost w stosunku do roku poprzedniego. Głównym czynnikiem powodującym wzrost wskaźników rentowności było wykazanie wyniku netto oraz wzrost wyniku ze sprzedaży.

Poziom wskaźnika płynności I i II stopnia uległ niewielkiemu spadkowi, natomiast wskaźnik III stopnia ukształtował się na poziomie ubiegłorocznym. Należy zwrócić uwagę na fakt, iż wszystkie wskaźniki kształtują się na poziomie nie niższym niż ogólnie uznawany za optymalny.

Okres spływu należności uległ skróceniu z 52 dni w roku ubiegłym do 33 dni w roku badanym. Cykl obrotu zobowiązaniami uległ skróceniu o 6 dni i ukształtował się na poziomie 30 dni. Skróceniu uległ cykl rotacji zapasów - o 15 dni w stosunku do roku poprzedniego, przyjmując w badanym okresie poziom 51 dni.

## CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

### 3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

#### 3.1 Prowadzenie ksiąg rachunkowych i kontrola wewnętrzna

Spółka posiada opracowaną politykę rachunkowości zatwierdzoną przez Zarząd. Polityka rachunkowości uwzględnia charakter prowadzonej działalności i jest stosowana w sposób ciągły.

Zapisy w księgach dokonywane są w sposób trwały. Sposób ewidencji zdarzeń gospodarczych w księgach rachunkowych pozwala na identyfikację daty dokonania operacji gospodarczej, dokumentu źródłowego, a także kwoty oraz oznaczenia kont księgowych, na których dana operacja została ujęta. Zapisy w księgach rachunkowych są kompletne, prawidłowe i odpowiednio powiązane z fakturami bądź innymi dokumentami źródłowymi.

Księgi rachunkowe prowadzone są w sposób rzetelny, bezbłędny i sprawdzalny, przy zastosowaniu komputerowego systemu finansowo - księgowego WF-FaKir. Stosowane przez Spółkę metody zabezpieczenia dostępu do danych i system ich przetwarzania są wystarczające.

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona zgodnie z ustawą o rachunkowości, a wyniki inwentaryzacji zostały prawidłowo rozliczone i ujęte w księgach. Ustawowa częstotliwość przeprowadzania inwentaryzacji została zachowana.

Księgi są prowadzone i przechowywane w siedzibie Spółki z zachowaniem przepisów rozdziału 8 ustawy.

Stwierdzono, że kontrola wewnętrzna zapewnia identyfikację i zapis operacji gospodarczych, jednoznaczne ich zaklasyfikowanie, prawidłowe udokumentowanie, poprawne wykazanie danych w sprawozdaniu finansowym i zaliczenie operacji do właściwych okresów.

Badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone w takim zakresie, w jakim wiąże się ona ze sprawozdaniem finansowym i dotyczyło kontroli wewnętrznej w zakresie:

- zakupu i jego rozliczenia oraz związanych z tym faktur,
- sprzedaży i jej rozliczenia oraz związanych z tym faktur,
- przychodów i rozchodów środków pieniężnych,
- systemu naliczania i wypłaty wynagrodzeń za pracę.

Nie miało ono na celu ujawnienia wszystkich ewentualnych nieprawidłowości tego systemu. Przeprowadzone badanie nie ujawniło znaczących nieprawidłowości w działaniu systemu kontroli wewnętrznej.



### **3.2 Pozostałe elementy sprawozdania finansowego oraz sprawozdanie z działalności jednostki**

#### **Informacje dodatkowe**

Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające stanowiące integralną składową część sprawozdania finansowego zostały opracowane zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych (zwane dalej Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości).

#### **Sprawozdanie z całkowitych dochodów**

Sprawozdanie z całkowitych dochodów zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości. Stwierdzono jego powiązanie ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej, jednostkowy rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi.

#### **Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości. Stwierdzono jego powiązanie z innymi elementami sprawozdania finansowego oraz księgami rachunkowymi.

#### **Sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości. Stwierdzono jego powiązanie z innymi elementami sprawozdania finansowego oraz z księgami rachunkowymi.

#### **Pozostałe elementy**

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na początek najwcześniejszego porównawczego okresu, w którym jednostka zastosowała zasady (politykę) rachunkowości retrospektywnie lub dokonała retrospektywnego przekształcenia pozycji w sprawozdaniu finansowym, lub przeklasyfikowała pozycje w swoim sprawozdaniu finansowym zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

#### **Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki**

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

### **3.3 Zdarzenia po dniu bilansowym**

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

### 3.4 Wnioski z przeprowadzonego badania

Na podstawie przeprowadzonego badania ksiąg rachunkowych firmy TelForceOne S.A., z siedzibą w Wrocławiu stwierdza się, że:

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

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

Wydano opinię bez zastrzeżeń.

Raport zawiera 18 stron podpisanych przez biegłego rewidenta.

Wojniak

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

Wrocław, 23.03.2015

