

**TelForceOne S.A.**

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z  
BADANIA JEDNOSTKOWEGO  
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA  
DZIEŃ 31.12.2015**

## 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	7
1.6 Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania sprawozdania	7
1.7 Dostępność danych i oświadczenia Spółki	7
<b>2. ANALIZA FINANSOWA</b>	
2.1 Ogólna analiza sprawozdania finansowego	9
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

## CZEŚĆ 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 w prowadzonym przez Sąd Rejonowy we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, numer KRS 0000232137. Rejestracji dokonano dnia 12.04.2005. Przedłożono nam wyciąg z rejestru z dnia 18.03.2016 z ostatnim wpisem z dnia 05.11.2015.

Zgodnie z informacją Zarządu nie nastąpiły kolejne zdarzenia wymagające wpisu.

### **1.1.2 Siedziba Spółki**

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

### **1.1.3 Statut**

Podstawą działalności Spółki jest umowa Spółki z dnia 20.09.2007, zawarta przed notariuszem Dorotą Belką w kancelarii notarialnej w Notarialnej w Trzebnicy, Pl. Piłsudskiego 1, 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 w Wrocławiu nadał Spółce statystyczny numer identyfikacyjny:

**93674375**

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

Urząd Skarbowy w Wrocławiu - Dolnośląski Urząd Skarbowy nadał Spółce numer identyfikacji podatkowej:

**898-19-67-851**

### **1.1.6 Przedmiot działalności jednostki**

Zasadniczym przedmiotem działalności jednostki jest:

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

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	100.000	100.000,00	1,22
Sebastian Sawicki pośrednio przez KAPS Investment Sp. z o.o.	4.150.501	4.150.501,00	50,64
Akcjonariat rozproszony	3.945.347	3.945.347,00	48,14
	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 Forcelight Sp. z o.o.
- 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	-	Członek Zarządu
Pan Adam Kowalski	-	Członek Zarządu

Do składania oświadczeń w imieniu Spółki umocowany jest każdy członek zarządu samodzielnie.

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 29.06.2015

- o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego za rok obrotowy 01.01.2014 - 31.12.2014.
- o zatwierdzeniu sprawozdania z działalności Zarządu za rok obrotowy 2014 oraz o udzieleniu Zarządowi absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2014.
- o przeznaczeniu zysku za rok obrotowy 2014 w wysokości PLN 3.225.771,82 na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy w kwocie 819.584,80 PLN (co daje 10 groszy na akcję), a pozostała część zysku w kwocie 2.396.187,02 PLN na kapitał zapasowy.

### 1.3 Kontrole podatkowe

Zgodnie z informacją Spółki w badanym okresie przeprowadzono kontrole podatkowe w zakresie prawidłowości rozliczania VAT. Nie stwierdzono nieprawidłowości.

### 1.4 Zatrudnienie

Spółka zatrudniała w roku 2015 średnio 120 pracowników (w roku ubiegłym 116 pracowników).

### 1.5 Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni

Sprawozdanie finansowe za rok 2014 zostało zbadane przez ECA Seredyński i Wspólnicy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.. O zbadanym sprawozdaniu wydano opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone uchwałą Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 29.06.2015.

Zweryfikowane sprawozdanie finansowe złożono w Urzędzie Skarbowym dnia 09.07.2015 i Sądzie Rejonowym dnia 05.11.2015.

### 1.6 Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego

Badanie zostało przeprowadzone przez UHY ECA Audyt Sp. 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 10.12.2015 z Zarządem TelForceOne S.A. Biegły rewident został wybrany na audytora TelForceOne S.A. uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 10.12.2015.

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

Oświadczamy, iż zarówno podmiot uprawniony UHY ECA Audyt Sp. 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 grudniu 2015 i marcu 2016 i zakończono w dniu 21.03.2016.

### 1.7 Dostępność danych i oświadczenia Spółki

Nie stwierdzono ograniczeń zakresu badania.

Badający uzyskali wszelkie żądane informacje i wyjaśnienia.

Dnia 21.03.2016 Zarząd Spółki potwierdził pisemnie kompletność sporządzonego sprawozdania finansowego oraz wykazanie wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie 31.12.2015 do dnia złożenia oświadczenia.

## ANALIZA FINANSOWA



## 2. ANALIZA FINANSOWA

### 2.1 Ogólna analiza sprawozdania finansowego

Aktywa	31.12.2015		31.12.2014		31.12.2013	
	TPLN	%	TPLN	%	TPLN	%
Rzeczowe aktywa trwałe	33.418	23,6	35.364	24,3	10.266,0	7,8
Nieruchomości inwestycyjne	13.707	9,7	17.452	12,0	39.857,0	30,3
Wartości niematerialne	1.759	1,2	1.950	1,3	2.154,0	1,6
Należności długoterminowe	1.510	1,1	1.887	1,3	0,0	0,0
Pozostałe aktywa finansowe	49.321	34,8	46.316	31,8	42.122,0	32,1
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2.298	1,6	2.070	1,4	1.279,0	1,0
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>102.013</b>	<b>72,0</b>	<b>105.039</b>	<b>72,1</b>	<b>95.678,0</b>	<b>72,8</b>
Zapasy	19.513	13,8	19.285	13,2	13.608,0	10,4
Należności z tytułu dostaw i usług	14.145	10,0	13.422	9,2	12.844,0	9,8
Pozostałe należności	1.966	1,4	2.014	1,4	5.025,0	3,8
Pozostałe aktywa finansowe	1.483	1,0	5.175	3,6	3.248,0	2,5
Krótkoterminowe rozliczenia	103	0,1	426	0,3	98,0	0,1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2.430	1,7	258	0,2	826,0	0,6
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>39.640</b>	<b>28,0</b>	<b>40.580</b>	<b>27,9</b>	<b>35.649,0</b>	<b>27,2</b>
<b>Aktywa</b>	<b>141.653</b>	<b>100</b>	<b>145.619</b>	<b>100,0</b>	<b>131.327,0</b>	<b>100,0</b>

	31.12.2015		31.12.2014		31.12.2013	
	TPLN	%	TPLN	%	TPLN	%
<b>Kapitał własny i zobowiązania</b>						
Kapitał podstawowy	8.196	5,8	8.196	5,6	8.196,0	6,2
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	59.900	42,3	59.900	41,1	59.900,0	45,6
Kapitał rezerwowy	526	0,4	526	0,4	526,0	0,4
Kapitał z aktualizacji wyceny	12	0,0	2.787	1,9	2.787,0	2,1
Zyski zatrzymane/niepokryte straty	7.864	5,6	9.794	6,7	7.398,0	5,6
<b>Kapitał własny</b>	<b>76.498</b>	<b>54,1</b>	<b>81.203</b>	<b>55,7</b>	<b>78.807,0</b>	<b>59,9</b>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	16.242	11,5	17.630	12,1	18.155,0	13,8
Pozostałe zobowiązania	170	0,1	150	0,1	46,0	0,0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	4.351	3,1	4.927	3,4	4.647,0	3,5
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>20.763</b>	<b>14,7</b>	<b>22.707</b>	<b>15,6</b>	<b>22.848,0</b>	<b>17,3</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	14.512	10,2	13.950	9,6	12.720,0	9,7
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	28.184	19,9	26.271	18,0	15.765,0	12,0
Rozliczenia międzyokresowe	416	0,3	355	0,2	346,0	0,3
Rezerwy	1.280	0,9	1.133	0,8	841,0	0,6
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>44.392</b>	<b>31,3</b>	<b>41.709</b>	<b>28,6</b>	<b>29.672,0</b>	<b>22,6</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania</b>	<b>141.653</b>	<b>100</b>	<b>145.619</b>	<b>100</b>	<b>131.327,0</b>	<b>100</b>

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

	2015 TPLN	2015/2014 %	2014 TPLN	2014/2013 %	2013 TPLN
Przychody ze sprzedaży	123.965	-13,9	143.961	67,5	85.924
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	96.968	-17,5	117.584	80,7	65.079
<b>Wynik brutto ze sprzedaży</b>	<b>26.997</b>	<b>2,4</b>	<b>26.377</b>	<b>26,5</b>	<b>20.845</b>
Koszty sprzedaży	10.003	9,2	9.164	60,0	5.727
Koszty ogólnego zarządu	8.711	7,4	8.114	25,7	6.457
Pozostałe przychody operacyjne	57	-95,9	1.402	197,5	471
Pozostałe koszty operacyjne	7.091	43,1	4.957	16,9	4.239
<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>	<b>1.249</b>	<b>-77,5</b>	<b>5.544</b>	<b>13,3</b>	<b>4.893</b>
Przychody finansowe	174	-36,5	274	-24,7	364
Koszty finansowe	2.629	-6,5	2.813	-3,6	2.918
<b>Wynik brutto</b>	<b>-1.206</b>	<b>-140,1</b>	<b>3.004</b>	<b>28,5</b>	<b>2.338</b>
Podatek dochodowy	-96	-54,7	-212	-20,3	-266
<b>Wynik netto</b>	<b>-1.110</b>	<b>-134,5</b>	<b>3.216</b>	<b>23,5</b>	<b>2.604</b>

## 2.2 Wybrane wskaźniki finansowe

		2015	2014	2013
<b>Suma bilansowa</b>	TPLN	141.653	145.619	131.327
<b>Wynik finansowy netto</b>	TPLN	-1.110	3.216	2.604

### WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI

#### Rentowność majątku ROA

$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Suma aktywów (stan średni)}}$	%	-0,77	2,32	2,71
--	---	-------	------	------

#### Rentowność sprzedaży netto

$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	%	-0,90	2,23	3,03
--	---	-------	------	------

#### Rentowność sprzedaży brutto

$\frac{\text{Wynik brutto ze sprzedaży}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	%	21,78	18,32	24,26
--	---	-------	-------	-------

#### Rentowność kapitału własnego ROE

$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Kapitał własny (stan średni)}}$	%	-1,41	4,02	3,36
--	---	-------	------	------

### WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI

#### Płynność I stopnia

$\frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		0,89	0,97	1,20
--	--	------	------	------

#### Płynność II stopnia

$\frac{\text{Aktywa obrotowe - Zapasy}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		0,45	0,51	0,74
---	--	------	------	------

#### Płynność III stopnia

$\frac{\text{Środki pieniężne i ekwiwalenty}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		0,05	0,01	0,03
---	--	------	------	------

		2015	2014	2013
<b>WSKAŹNIKI AKTYWNOŚCI</b>				
<b>Szybkość obrotu należnościami</b>				
$\frac{\text{Należności z dostaw i usług (stan średni)}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	dni	41	33	52
<b>Szybkość obrotu zapasami</b>				
$\frac{\text{Zapasy (stan średni)}}{\text{Koszty działalności operacyjnej}}$	dni	73	51	66
<b>WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA</b>				
<b>Ogólny poziom zadłużenia</b>				
$\frac{\text{Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania}}{\text{Suma pasywów}}$	%	46,00	44,24	39,99
<b>Szybkość obrotu zobowiązaniami</b>				
$\frac{\text{Zobowiązania z dostaw i usług (stan średni)}}{\text{Koszty działalności operacyjnej}}$	dni	42	30	36
<b>Trwałość struktury finansowania</b>				
$\frac{\text{Kapitał własny + Rezerwy i zobowiązania długoterminowe}}{\text{Suma pasywów}}$	%	68,66	71,36	77,41
<b>INNE WSKAŹNIKI</b>				
<b>Efektywna stopa podatku dochodowego</b>				
$\frac{\text{Podatek dochodowy}}{\text{Wynik brutto}}$	%	7,96%	-7,06%	-11,4%
<b>EBIT (zysk operacyjny)</b>		1.249,00	5.544,00	4.893,00
<b>EBITDA (zysk operacyjny przed amortyzacją)</b>		2.305,00	6.638,00	5.958,00
<b>EPS</b>		-0,14	0,39	0,32

### 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 (udziały i akcje), których udział w aktywach ogółem zwiększył się w stosunku do roku ubiegłego o 3 p.p. i wynosi na dzień bilansowy 34,8% sumy bilansowej oraz rzeczowe aktywa trwałe, których udział w aktywach ogółem zmniejszył się w stosunku do roku ubiegłego o 0,7 p.p. i wynosi na dzień bilansowy 23,6% sumy bilansowej. Zwiększeniu uległ także poziom zapasów - z 13,2% sumy bilansowej w roku ubiegłym do 13,8% (+0,6 p.p.) w analizowanym okresie oraz udział należności krótkoterminowych wzrósł o 0,8 p.p. i wynosi na dzień bilansowy 11,4%.

Struktura finansowania działalności Spółki nie uległa znaczącym zmianom w porównaniu do roku ubiegłego. Wpływ na spadek udziału kapitału własnego w źródłach finansowania ogółem o 1,6 p.p. ma głównie strata netto Spółki w wysokości - 1.113,2 TPLN.

Analizując pozycje rachunku zysków i strat widoczny jest spadek przychodów netto ze sprzedaży o 13,9%. Spadkowi obrotów towarzyszyło zmniejszenie kosztu własnego sprzedaży o 17,5% oraz wzrost kosztów sprzedaży i kosztów ogólnego zarządu o 8,3%. Wynik z działalności operacyjnej spadł rok do roku o 77,5%. Istotny wpływ na wynik z działalności operacyjnej miały utworzone odpisy aktualizujące zapasy i majątek trwały. W badanym okresie Spółka wykazała stratę z działalności finansowej w wysokości (-2.455 TPLN). Na koniec badanego okresu Spółka wykazała wynik stratę netto w kwocie (-1.110 TPLN).

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

	<u>TPLN</u>
wynik z działalności operacyjnej	8.282
wynik z działalności pozostałej operacyjnej	-7.034
wynik z działalności finansowej	-2.455
podatek dochodowy - część bieżąca	708
podatek dochodowy - część odroczone	<u>-804</u>
wpłynęły na wynik finansowy netto w kwocie	<u>-1.110</u>

Wskaźniki rentowności w badanym roku oprócz rentowności sprzedaży brutto, przyjęły wartości ujemne. Wskaźniki rentowności sprzedaży wzrosły przy równoczesnym obniżeniu pozostałych wskaźników rentowności majątku i kapitału własnego.

Wskaźniki płynności I, II oraz III stopnia ukształtowały się na poziomie niższym od ubiegłorocznego. Należy zwrócić uwagę na wskaźnik płynności 3 stopnia, którego wartość kształtuje się poniżej progu uznawanego za optymalny.

Okres spływu należności uległ wydłużeniu z 33 dni w roku ubiegłym do 41 dni w roku badanym. Cykl obrotu zobowiązaniami uległ wydłużeniu o 12 dni i ukształtował się na poziomie 42 dni. Wydłużeniu uległ również cykl rotacji zapasów - o 22 dni w stosunku do roku poprzedniego.

## CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

### 3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

#### 3.1 Prowadzenie ksiąg rachunkowych i kontrola wewnętrzna

Spółka posiada opracowaną politykę rachunkowości zatwierdzoną przez Zarząd, wprowadzoną z dniem 28.07.2006. 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.

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.

### 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:

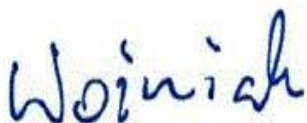
1. sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2015 zostało sporządzone prawidłowo, dane zawarte w sprawozdaniu finansowym są zgodne z odpowiednimi saldami i obrotami w księgach rachunkowych,
2. została zachowana zasada ciągłości bilansowej,
3. sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez upoważnione osoby,
4. nie wystąpiły zjawiska i zdarzenia wskazujące na naruszenie obowiązującego prawa.

Wynik badania sprawozdania finansowego firmy TelForceOne S.A. za rok obrotowy 2015 biegły rewident przedstawił w swojej opinii.

Wydano opinię bez zastrzeżeń.

Raport zawiera 18 stron podpisanych przez biegłego rewidenta.

UHY ECA Audyt  
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.



.....  
Piotr Woźniak  
Kluczowy Biegły rewident  
Nr ewidencyjny 11625  
przeprowadzający badanie w imieniu  
UHY ECA Audyt  
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.  
Nr 3115

Kraków, 21.03.2016